

NN (L)

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 44 873

Výročná správa a auditovaná účtovná závierka

LUXEMBOURG za rok uzavretý k 30. septembru 2022

Dalšie informácie získate na adrese:

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

Upozornenie

Iba na základe účtovnej zvierky nie je možné prijať žiadne úpisy. Úpisy sú platné len vtedy, ak sa uskutočnia na základe aktuálneho prospektu spolu s najnovšou výročnou správou a najnovšou polročnou správou, ak bude následne zverejnená.

Prospekt, stanovy, výročná a polročná správa sú akcionárom k dispozícii v deponitnej banke a v sídle spoločnosti uvedenom v tejto správe. Budú tiež zaslané bezplatne každému, kto o to požiada.

Informácie uvedené v tejto správe slúžia len na referenčné účely. Nie je to návod na budúce výsledky.

Iba anglická verzia tejto výročnej správy bola skontrolovaná revízorom d'entreprises agréé. v dôsledku toho sa správa o audite odvoláva len na anglickú verziu správy; iné verzie vyplývajú zo svedomitého prekladu. V prípade rozdielov medzi anglickou verzou a prekladom je autentickým textom anglická verzia.

Obsah

Strana

Organizácia	18
Správa predstavenstva	22
Správa nezávislého audítora	32
Konsolidované finančné výkazy	
Konsolidovaný výkaz čistých aktív k 30/09/2022	35
Konsolidovaný výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	35
NN (L) AAA ABS	
Štatistika	36
Účtovná zvierka	37
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	37
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	37
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	38
Finančné deriváty k 30/09/2022	39
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	39
NN (L) Alternative Beta	
Štatistika	40
Účtovná zvierka	42
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	42
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	42
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	43
Finančné deriváty k 30/09/2022	43
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	44
NN (L) Asia Income	
Štatistika	45
Účtovná zvierka	47
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	47
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	47
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	48
Finančné deriváty k 30/09/2022	48
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	49
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	
Štatistika	50
Účtovná zvierka	56
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	56
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	56
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	57

Obsah (pokračovanie)

Strana

Finančné deriváty k 30/09/2022	59
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	59
NN (L) Asian High Yield	
Štatistika	60
Účtovná zvierka	63
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	63
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	63
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	64
Finančné deriváty k 30/09/2022	65
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	65
NN (L) Banking & Insurance	
Štatistika	66
Účtovná zvierka	68
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	68
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	68
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	69
Finančné deriváty k 30/09/2022	70
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	70
NN (L) Belgian Government Bond	
Štatistika	71
Účtovná zvierka	72
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	72
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	72
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	73
Finančné deriváty k 30/09/2022	73
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	73
NN (L) Climate & Environment	
Štatistika	74
Účtovná zvierka	76
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	76
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	76
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	77
Finančné deriváty k 30/09/2022	77
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	78
NN (L) Commodity Enhanced	
Štatistika	79

Obsah (pokračovanie)

Strana

Účtovná zvierka	81
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	81
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	81
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	82
Finančné deriváty k 30/09/2022	82
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	82
NN (L) Corporate Green Bond	
Štatistika	83
Účtovná zvierka	84
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	84
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	84
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	85
Finančné deriváty k 30/09/2022	87
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	87
NN (L) Emerging Europe Equity	
Štatistika	88
Účtovná zvierka	89
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	89
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	89
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	90
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	90
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	
Štatistika	91
Účtovná zvierka	92
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	92
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	92
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	93
Finančné deriváty k 30/09/2022	95
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	95
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	
Štatistika	96
Účtovná zvierka	103
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	103
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	103
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	104
Finančné deriváty k 30/09/2022	111

Obsah (pokračovanie)

Strana

Súhrn čistých aktív 30/09/2022	111
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	
Štatistika	112
Účtovná zvierka	114
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	114
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	114
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	115
Finančné deriváty k 30/09/2022	117
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	117
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	
Štatistika	118
Účtovná zvierka	120
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	120
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	120
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	121
Finančné deriváty k 30/09/2022	121
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	122
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	
Štatistika	123
Účtovná zvierka	124
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	124
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	124
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	125
Finančné deriváty k 30/09/2022	127
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	128
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	
Štatistika	129
Účtovná zvierka	131
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	131
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	131
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	132
Finančné deriváty k 30/09/2022	137
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	138
NN (L) Emerging Markets High Dividend	
Štatistika	139
Účtovná zvierka	142

Obsah (pokračovanie)

Strana

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	142
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	142
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	143
Finančné deriváty k 30/09/2022	145
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	146
NN (L) Energy	
Štatistika	147
Účtovná zvierka	149
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	149
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	149
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	150
Finančné deriváty k 30/09/2022	150
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	150
NN (L) Euro Covered Bond	
Štatistika	151
Účtovná zvierka	152
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	152
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	152
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	153
Finančné deriváty k 30/09/2022	154
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	155
NN (L) Euro Credit	
Štatistika	156
Účtovná zvierka	158
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	158
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	158
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	159
Finančné deriváty k 30/09/2022	164
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	165
NN (L) EURO Equity	
Štatistika	166
Účtovná zvierka	167
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	167
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	167
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	168
Finančné deriváty k 30/09/2022	168

Obsah (pokračovanie)

Strana

Súhrn čistých aktív 30/09/2022	168
NN (L) Euro Fixed Income	
Štatistika	169
Účtovná zvierka	171
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	171
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	171
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	172
Finančné deriváty k 30/09/2022	179
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	180
NN (L) Euro High Dividend	
Štatistika	181
Účtovná zvierka	185
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	185
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	185
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	186
Finančné deriváty k 30/09/2022	186
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	186
NN (L) Euro Income	
Štatistika	187
Účtovná zvierka	188
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	188
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	188
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	189
Finančné deriváty k 30/09/2022	189
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	190
NN (L) Euro Liquidity	
Štatistika	191
Účtovná zvierka	192
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	192
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	192
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	193
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	193
NN (L) Euro Long Duration Bond	
Štatistika	194
Účtovná zvierka	195
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	195

Obsah (pokračovanie)

Strana

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	195
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	196
Finančné deriváty k 30/09/2022	199
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	199
NN (L) Euro Short Duration	
Štatistika	200
Účtovná zvierka	201
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	201
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	201
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	202
Finančné deriváty k 30/09/2022	202
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	202
NN (L) Euro Sustainable Credit	
Štatistika	203
Účtovná zvierka	204
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	204
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	204
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	205
Finančné deriváty k 30/09/2022	210
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	211
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	
Štatistika	212
Účtovná zvierka	214
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	214
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	214
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	215
Finančné deriváty k 30/09/2022	217
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	218
NN (L) Euromix Bond	
Štatistika	219
Účtovná zvierka	220
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	220
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	220
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	221
Finančné deriváty k 30/09/2022	221
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	221

Obsah (pokračovanie)

Strana

NN (L) European ABS

Štatistika	222
Účtovná zvierka	223
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	223
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	223
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	224
Finančné deriváty k 30/09/2022	225
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	225

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

Štatistika	226
Účtovná zvierka	227
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	227
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	227
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	228
Finančné deriváty k 30/09/2022	230
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	230

NN (L) European Equity

Štatistika	231
Účtovná zvierka	232
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	232
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	232
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	233
Finančné deriváty k 30/09/2022	233
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	234

NN (L) European High Dividend

Štatistika	235
Účtovná zvierka	237
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	237
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	237
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	238
Finančné deriváty k 30/09/2022	238
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	239

NN (L) European High Yield

Štatistika	240
Účtovná zvierka	243
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	243

Obsah (pokračovanie)	Strana
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	243
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	244
Finančné deriváty k 30/09/2022	246
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	247
NN (L) European Participation Equity	
Štatistika	248
Účtovná zvierka	249
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	249
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	249
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	250
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	251
NN (L) European Real Estate	
Štatistika	252
Účtovná zvierka	254
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	254
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	254
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	255
Finančné deriváty k 30/09/2022	255
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	256
NN (L) European Sustainable Equity	
Štatistika	257
Účtovná zvierka	259
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	259
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	259
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	260
Finančné deriváty k 30/09/2022	260
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	261
NN (L) European Sustainable Small Caps	
Štatistika	262
Účtovná zvierka	263
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	263
Výkaz operácií a zmien čistého majetku za obdobie od 28/06/2022 do 30/09/2022	263
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	264
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	265
NN (L) First Class Multi Asset	
Štatistika	266

Obsah (pokračovanie)

Strana

Účtovná zvierka	270
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	270
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	270
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	271
Finančné deriváty k 30/09/2022	281
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	282
NN (L) First Class Multi Asset Premium	
Štatistika	283
Účtovná zvierka	284
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	284
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	284
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	285
Finančné deriváty k 30/09/2022	289
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	290
NN (L) First Class Protection	
Štatistika	291
Účtovná zvierka	292
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	292
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	292
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	293
Finančné deriváty k 30/09/2022	293
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	293
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	
Štatistika	294
Účtovná zvierka	296
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	296
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	296
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	297
Finančné deriváty k 30/09/2022	300
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	300
NN (L) First Class Yield Opportunities	
Štatistika	301
Účtovná zvierka	305
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	305
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	305
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	306

Obsah (pokračovanie)

Strana

Finančné deriváty k 30/09/2022	311
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	312
NN (L) Food & Beverages	
Štatistika	313
Účtovná zvierka	316
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	316
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	316
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	317
Finančné deriváty k 30/09/2022	318
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	318
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	
Štatistika	319
Účtovná zvierka	322
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	322
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	322
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	323
Finančné deriváty k 30/09/2022	326
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	326
NN (L) Global Bond Opportunities	
Štatistika	327
Účtovná zvierka	330
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	330
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	330
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	331
Finančné deriváty k 30/09/2022	332
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	334
NN (L) Global Convertible Bond	
Štatistika	335
Účtovná zvierka	336
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	336
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	336
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	337
Finančné deriváty k 30/09/2022	338
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	338
NN (L) Global Convertible Opportunities	
Štatistika	339

Obsah (pokračovanie)

Strana

Účtovná zvierka	341
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	341
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	341
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	342
Finančné deriváty k 30/09/2022	342
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	343
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	
Štatistika	344
Účtovná zvierka	345
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	345
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	345
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	346
Finančné deriváty k 30/09/2022	353
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	353
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	
Štatistika	354
Účtovná zvierka	356
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	356
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	356
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	357
Finančné deriváty k 30/09/2022	357
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	358
NN (L) Global High Dividend	
Štatistika	359
Účtovná zvierka	363
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	363
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	363
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	364
Finančné deriváty k 30/09/2022	365
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	365
NN (L) Global High Yield	
Štatistika	366
Účtovná zvierka	372
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	372
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	372
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	373

Obsah (pokračovanie)

Strana

Finančné deriváty k 30/09/2022	378
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	378
NN (L) Global Inflation Linked Bond	
Štatistika	379
Účtovná zvierka	380
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	380
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	380
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	381
Finančné deriváty k 30/09/2022	382
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	384
NN (L) Global Investment Grade Credit	
Štatistika	385
Účtovná zvierka	386
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	386
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	386
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	387
Finančné deriváty k 30/09/2022	388
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	389
NN (L) Global Real Estate	
Štatistika	390
Účtovná zvierka	392
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	392
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	392
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	393
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	394
NN (L) Global Sustainable Equity	
Štatistika	395
Účtovná zvierka	397
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	397
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	397
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	398
Finančné deriváty k 30/09/2022	398
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	399
NN (L) Greater China Equity	
Štatistika	400
Účtovná zvierka	402

Obsah (pokračovanie)

Strana

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	402
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	402
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	403
Finančné deriváty k 30/09/2022	403
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	403
NN (L) Green Bond	
Štatistika	404
Účtovná zvierka	406
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	406
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	406
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	407
Finančné deriváty k 30/09/2022	410
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	410
NN (L) Green Bond Short Duration	
Štatistika	411
Účtovná zvierka	412
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	412
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	412
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	413
Finančné deriváty k 30/09/2022	416
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	416
NN (L) Health Care	
Štatistika	417
Účtovná zvierka	419
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	419
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	419
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	420
Finančné deriváty k 30/09/2022	421
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	421
NN (L) Health & Well-being	
Štatistika	422
Účtovná zvierka	424
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	424
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	424
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	425
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	425

Obsah (pokračovanie)

Strana

NN (L) Japan Equity

Štatistika	426
Účtovná zvierka	428
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	428
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	428
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	429
Finančné deriváty k 30/09/2022	430
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	430

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

Štatistika	431
Účtovná zvierka	432
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	432
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	432
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	433
Finančné deriváty k 30/09/2022	433
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	434

NN (L) Multi Asset High Income

Štatistika	435
Účtovná zvierka	436
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	436
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	436
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	437
Finančné deriváty k 30/09/2022	437
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	437

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

Štatistika	438
Účtovná zvierka	439
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	439
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	439
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	440
Finančné deriváty k 30/09/2022	443
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	443

NN (L) Smart Connectivity

Štatistika	444
Účtovná zvierka	446
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	446

Obsah (pokračovanie)

Strana

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	446
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	447
Finančné deriváty k 30/09/2022	447
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	448
NN (L) Social Bond	
Štatistika	449
Účtovná zvierka	450
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	450
Výkaz operácií a zmien istého majetku za obdobie od 27/06/2022 do 30/09/2022	450
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	451
Finančné deriváty k 30/09/2022	452
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	452
NN (L) Sovereign Green Bond	
Štatistika	453
Účtovná zvierka	454
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	454
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	454
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	455
Finančné deriváty k 30/09/2022	456
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	456
NN (L) US Behavioural Equity	
Štatistika	457
Účtovná zvierka	458
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	458
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	458
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	459
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	460
NN (L) US Credit	
Štatistika	461
Účtovná zvierka	466
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	466
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	466
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	467
Finančné deriváty k 30/09/2022	474
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	475
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	

Obsah (pokračovanie)

Strana

Štatistika	476
Účtovná zvierka	478
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	478
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	478
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	479
Finančné deriváty k 30/09/2022	480
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	480
NN (L) US Factor Credit	
Štatistika	481
Účtovná zvierka	482
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	482
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	482
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	483
Finančné deriváty k 30/09/2022	484
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	485
NN (L) US High Dividend	
Štatistika	486
Účtovná zvierka	490
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	490
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	490
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	491
Finančné deriváty k 30/09/2022	491
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	492
NN (L) US High Yield	
Štatistika	493
Účtovná zvierka	494
Výkaz čistých aktív k 30/09/2022	494
Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022	494
Portfólio cenných papierov k 30/09/2022	495
Finančné deriváty k 30/09/2022	497
Súhrn čistých aktív 30/09/2022	497
Poznámky k účtovnej zvierke	498
Ostatné informácie pre akcionárov (neauditované)	547

Organizácia

Sídlo Spoločnosti	80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Správna rada	
Predseda	Dirk Buggenhout, Head of Investment Operations, NN Investment Partners B.V. („Skupina“)
Správcovia	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
Správcovská spoločnosť	NN Investment Partners B.V.,* 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands
Správca portfólia	NN Investment Partners B.V.,* 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands Správa čiastkových portfólií delegovaná na American Century Investment Management Inc, 4500, Main Street, Kansas City, Missouri, MO 64141-6786, United States Irish Life Investment Managers Limited, Beresford Court, Beresford Place Dublin 1, Ireland NN Investment Partners North America LLC, 230, Park Avenue, Suite 1800, New York, NY 10169, United States

*Zmena adresy z „65, Schenkade, 2595 AS, Haag, Holandsko“ na „35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, Haag, Holandsko“, s účinnosťou od 28.3.2022.

Organizácia (pokračovanie)

	NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., 12, Topiel, Warsaw 00-342, Poland
	NN Investment Partners (Singapore) Ltd, MBFC Tower 2 #31-01, 10 Marina Boulevard, 018983 Singapore
	NNIP Advisors B.V.,* 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands
	Nomura Asset Management Co., Ltd, 2-2-1, Toyosu, Koto-ku, Tokyo 135-0061, Japan
	Nomura Asset Management Taiwan Ltd, 30F, 7 Xin Yi Road, Section 5, Taipei 101, Taiwan, R.O.C.
	Voya Investment Management Co. LLC, 230, Park Avenue, 14th Floor, New York, NY 10169, United States
Depozitár	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Zástupca pre pôžičky cenných papierov	Goldman Sachs International Bank, Peterborough Court, 133 Fleet Street, London EC4A2BB, United Kingdom
Zástupca pre zaistovanie cenných papierov	State Street Bank International GmbH, Solmsstrasse 83, 60486 Frankfurt am Main, Germany
Administratívny zástupca, správca registra, zástupca pre prevody a platobný zástupca	NN Investment Partners B.V.,* 35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, The Hague, The Netherlands v zastúpení Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Nezávislý audítor	KPMG Audit S.à.r.l., 39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

*Zmena adresy z „65, Schenkade, 2595 AS, Haag, Holandsko“ na „35, Prinses Beatrixlaan, 2595 AK, Haag, Holandsko“, s účinnosťou od 28.3.2022.

Organizácia (pokračovanie)

**Protistrany finančných
derivátov obchodovaných OTC
Protistrany swapových kontraktov**

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

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

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

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

Deutsche Bank AG,
Taunusanlage 12, 60262 Frankfurt, Germany

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

J.P. Morgan SE,
Taunustor 1, 60310 Frankfurt, Germany

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

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

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

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

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

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

Organizácia (pokračovanie)

Protistrany zmlúv o menových forwardoch

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

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

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

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

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

Deutsche Bank AG,
Taunusanlage 12, 60262 Frankfurt, Germany

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

J.P. Morgan SE,
Taunustor 1, 60310 Frankfurt, Germany

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

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

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

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

Protistrany opčných kontraktov

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

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

J.P. Morgan SE,
Taunustor 1, 60310 Frankfurt, Germany

Správa predstavenstva

Ekonomický kontext

Ekonomické dáta za štvrtý štvrťrok 2021 neboli také silné ako v predchádzajúcom štvrťroku, ale aj tak naďalej prevyšovali očakávania. Objavili sa tiež prvé známky ústupu problémov dodávateľských reťazcov. Iba v Japonsku a na rozvíjajúcich sa trhoch zostali ekonomické prekvapenia mierne negatívne. Rast spotrebiteľských výdavkov podporila kombinácia silných bilancií domácností (vdďaka veľkému objemu prebytočných úspor i nárastu cien finančných aktív a nehnuteľností), sprísnenie trhu práce a uvoľnenie zadržovaného dopytu po službách. Najväčším šokom vo štvrtom štvrťroku bol príchod koronavírusového variantu Omicron. Obnovené epidemické opatrenia a sociálne dištancovanie utlmili činnosť v službách. Inflácia vo väčšine vyspelých ekonomík vo štvrtom štvrťroku opäť prekvapila smerom nahor, a to do značnej miery vplyvom prudkého nárastu cien energií. Rast jadrovej inflácie nebol ťahaný ani tak celkovou úrovňou dopytu, ako skôr jeho zložením, nakoľko dopyt po tovaroch dlhodobej spotreby bol výrazne nad trendom, ktorý panoval pred Covidom, zatiaľ čo dopyt po službách klesol pod túto úroveň. Zvýšený dopyt po tovare však narážal na prekážky v zásobovaní v globálnych hodnotových reťazcoch. Hodnoty jadrovej inflácie boli značne rozptýlené. V USA a Spojenom kráľovstve boli výrazne vyššie ako v eurozóne alebo Japonsku. Jednou z príčin môže byť to, že USA zaviedli oveľa väčšie fiškálne stimuly, ktoré sa prejavili zvýšeným nárastom dopytu po spotrebnom tovare na domácom trhu. Spojené kráľovstvo naproti tomu čelilo výraznejšiemu obmedzeniu zahraničných dodávok na trhoch tovaru a práce, pretože brexit výrazne znížil mieru jeho integrácie s EÚ.

Prvý štvrťrok 2022 charakterizovali tri faktory. Prvým z nich bol nepretržitý nárast inflácie v USA a Európe, ktorý dosiahol bezprecedentnú úroveň za niekoľko posledných desaťročí. Hlavnými príčinami inflácie boli prudko rastúce ceny komodít, narušenie dodávateľských reťazcov, vyššie náklady na bývanie a znovuotvorenie ekonomík, ktoré spoločne viedli k nerovnováhe medzi ponukou a dopytom po určitom tovare a službách. Druhým faktorom bola snaha centrálnych bánk, najmä amerického FED, pevnejšie ukotviť očakávania trhu, ktorá viedla k začatiu cyklu sprísňovania menových politík. Očakávalo sa, že Fed v roku 2022 zvýši základné úrokové sadzby na 2.5% a začne znižovať svoju súvahu a že ostatné centrálné banky budú pravdepodobne ďalej sprísňovať menovú politiku, aj keď v menšej miere. Japonsko sa zdalo byť výnimkou, avšak nemalo taký problém s infláciou. Dlhopisové trhy sa dostali pod tlak a ich výnosy prudko vzrástli, a to aj v dôsledku tretieho faktora, ktorým bol nárast geopolitických rizík. Výsledkom boli prudko rastúce ceny komodít. Európa je najzraniteľnejšia vzhľadom na svoju energetickú závislosť. Kombinácia všetkých týchto faktorov zvyšovala riziko stagflácie.

Rozvinuté ekonomiky zaznamenali počas druhého štvrťroka spomalenie podkladového rastu. Hlavným dôvodom boli pokračujúce šoky na strane ponuky, ako rastúce ceny komodít a úzke hrdlá dodávateľských reťazcov, ktoré vytlačili celkovú infláciu na maximá, ktoré nedosiahla za celé desaťročia. Prudký nárast inflácie výrazne tlmil rast reálnych príjmov domácností aj ziskových marží podnikov orientovaných na domáci trh. Spoločnosti s globálnejšou expozíciou boli síce z veľkej časti schopné premietnuť vyššie vstupné náklady do výstupných cien, to ale ďalej brzdilo reálne príjmy spotrebiteľov a podnikov, ktoré nie sú globálne exponované. Vplyvom prudkého nárastu inflácie a vysokej miery neistoty sa dôvera spotrebiteľov vo vyspelé trhy počas štvrťroka naďalej znižovala k historickým minimám. Dôvera podnikov takisto klesla, aj keď sa držala lepšie ako nálada spotrebiteľov, čiastočne preto, že podniky boli schopné chrániť svoje reálne príjmy lepšie ako domácnosti. Finančné podmienky sa počas štvrťroka značne sprísnila a banky naznačili, že pravdepodobne sprísnia aj ponuku úverov.

Dôvera podnikateľov a spotrebiteľov oslabili v treťom štvrťroku 2022. Európa sa ukázala byť voči energetickej kríze najzraniteľnejšia. Fiškálna politika Spojeného kráľovstva vyvolala medzi investormi krízu dôvery, ktorá donútila centrálnu banku intervenovať za účelom stabilizácie dlhopisového trhu. Čína sa potýkala s vážnymi problémami na realitnom trhu a jej politika nulového Covidu brzdila oživenie domácej spotreby. Inflácia a sprísňovanie menovej politiky dosiahli vrchol v mnohých ďalších krajinách rozvíjajúcich sa trhov. Spomalenie obchodu predstavovalo pre všetky rozvíjajúce sa trhy veľké riziko.

Menová politika

Fed po svojom novembrovom zasadnutí posilnil svoj jastrabí postoj s ohľadom na zvýšené inflačné riziká a rýchly vývoj pracovného trhu smerom k maximálnej zamestnanosti. Fed zrýchlil znižovanie tempa nákupov štátnych dlhopisov na 30 miliárd USD mesačne, čo znamenalo ich ukončenie v marci. To naznačovalo možnosť zvýšenia sadzieb na začiatku druhého štvrťroka 2022 alebo v prípade potreby dokonca v marci. Fed sa viac zameral na potenciálne proinflačné riziká a vyslal silný signál, že v roku 2022 začne proces znižovania súvahy a že tento proces bude rýchlejší ako počas prepadu súvahy v rokoch 2017–2019. Najdôležitejším výstupom decembrového zasadnutia ECB bolo, že centrálna banka si chce zachovať štruktúrálne schopnosť rýchlo intervenovať proti finančnej fragmentácii spôsobenej panickou reakciou trhov.

Inflačný šok viedol centrálnu banku v prvom štvrťroku k prudkému posunu smerom k jastrabiemu postoj. Koncom marca sa očakávalo, že Fed počas zostávajúceho roka zvýši základné úrokové sadzby na 2.5%. Japonská centrálna banka bola vo vyspelom svete ojedinelou výnimkou, pretože bola naďalej odhodlaná za každú cenu udržať výnos dlhopisov na hornej hranici. Súčasne geopolitický šok spôsobil prudký nárast cien komodít, ktorý hrozil nahlodať kúpnu silu spotrebiteľov aj obchodný sentiment. Spolupôsobenie týchto dvoch šokov komplikovalo centrálnym bankám úlohu zaistiť mäkké pristátie.

Správa predstavenstva (pokračovanie)

V júni Fed aj ECB zmenili svoj májový výhľad na vývoj úrokových sadzieb (tzv. forward guidance) a naznačili, že v budúcnosti plánujú uplatňovať reštriktívnejšiu menovú politiku. Fed totiž pôvodne pripravil trhy na dvojité zvýšenie úrokových sadzieb o 50 bázických bodov v júni a júli, v júni ale zdvihol sadzby o 75 bázických bodov. Fed tiež uviedol, že očakáva, že do konca roka presunie základnú úrokovú sadzbu „na reštriktívne územie“. ECB oznámila dve zvýšenia o 25 bázických bodov v júli a septembri a uviedla, že jej ďalšie kroky v menovej politike budú závisieť od vývoja ekonomických dát. Za necelé tri týždne po tomto oznámení prezidentka ECB Christine Lagardeová avizovala zvýšenie úrokových sadzieb o 25 bps v júli, uviedla pádne argumenty pre zvýšenie úrokových sadzieb o 50 bps v septembri a naznačila vysokú pravdepodobnosť ich ďalšieho zvyšovania v budúcnosti. Dôvodom tohto jastrabieho posunu bolo, že obidve centrálné banky cítili potrebu lepšie sa poistiť proti hroziacemu prudkému nárastu inflačných očakávaní. Hlavnou myšlienkou, ktorá stála za týmto obratom, bolo presvedčenie, že čím dlhšie zostane inflácia výrazne nad cieľom, tým väčšie bude riziko, že pracovná sila aj podniky extrapolujú minulé inflačné miery do očakávania budúcej inflácie.

V treťom štvrťroku 2022 takmer všetky centrálné banky rozvinutých ekonomík pokračovali vo zvyšovaní úrokových sadzieb a dávali jasne najavo, že boj s infláciou je ich hlavnou prioritou. Preventívne sprísňovanie menovej politiky Fedu, ktorého cieľom bolo znížiť inflačné očakávania, prinieslo dve zvýšenia sadzieb o 75 bázických bodov, a to v júli a septembri. Na augustovom sympóziu centrálnych bankárov v Jackson Hole predseda Fedu Jerome Powell vyhlásil, že hlavným cieľom Fedu je vrátiť infláciu na cieľové dve percentá. Vysvetlil, že zvyšovanie sadzieb síce spôsobí „istú bolesť domácnostiam a podnikom“, ale že „neschopnosť obnoviť cenovú stabilitu by znamenala oveľa väčšiu bolesť“. Americký dolár sa vyšplhal na 20-ročné maximum voči hlavným menám a centrálné banky väčšiny ostatných krajín rozvinutého sveta sa pripojili k trendu zvyšovania úrokových sadzieb. Európska centrálna banka ukončila éru záporných vkladových sadzieb ich zvýšením o 50 bázických bodov v júli a o 75 bázických bodov v septembri. Výnimkou bola japonská centrálna banka, ktorá ponechala sadzby bez zmeny a to aj napriek oslabenému jenu, rekordne vysokému obchodnému deficitu a rastúcej inflácii. Boj intervenovala na trhu agresívnym nákupom dlhopisov a prvýkrát od roku 1998 dokonca aj nákupom jenov. Euro prvýkrát za 20 rokov zostúpilo v auguste na paritu voči americkému doláru, zatiaľ čo libra klesla na svoju vôbec najnižšiu úroveň voči doláru.

Trhy cenných papierov s pevným výnosom

Výnosy bezpečných vládnych dlhopisov vykázali počas štvrtého štvrťroka 2021 istú volatilitu v pásme 30 bp. Na tomto vývoji sa podpísali predovšetkým zmeny politických očakávaní, vysoké inflačné čísla aj príval správ o pandémie a ich dopad na ochotu investorov riskovať. 10-ročné nemecké dlhopisy a americké štátne dlhopisy nakoniec zakončili štvrťrok na rovnakej úrovni ako o tri mesiace skôr. Spready cenných papierov s pevným výnosom boli tiež volatilné. Všeobecne úverové spready počas štvrťroka vzrástli.

Cenné papiere s pevným výnosom boli v prvom štvrťroku 2022 najmenej výkonnou triedou aktív. Neústupne vysoké inflačné čísla a jastrabí obrat hlavných centrálnych bánk posunuli výnosy dlhopisov na najvyššie úrovne za posledné roky. Reálne výnosy však zostali záporné. Americká výnosová krivka sa sploštila a v jednom krátkom intervale sa dokonca obrátila. Inak tomu však bolo v eurozóne, kde výnosová krivka zostala naklonená nahor. Japonské dlhopisy boli výnimkou, pretože japonská centrálna banka sa snažila udržať výnos dlhopisov v cieľovom rozmedzí. Úverové spready sa ďalej rozšírili pod vplyvom očakávania menovej politiky, vyšších výnosov štátnych dlhopisov, rastúcich obáv zo spomalenia rastu i väčšej averzie k riziku.

Potom, čo vysoká inflácia a jastrabí postoj centrálnych bánk podnietili trvalý rast výnosov globálnych dlhopisov (s výnimkou japonských), ktorý trval väčšiu časť druhého štvrťroka, došlo na jeho konci k určitému zvratu, pretože ekonomické dáta oslabili a obavy z recesie sa vyostřili. Sektor rizikovejších dlhopisov si viedol ešte horšie, keď sa dlhopisové spready rozšírili v celom spektre splatností. Tento zvrat však nijako nesúvisel s vývojom podnikov, ktoré zostávali naďalej zdravé, ale nastal úplne pod vplyvom makroekonomických faktorov. Spready dlhopisov periférnych krajín eurozóny sa rozšírili následkom rozhodnutia ECB urýchliť sprísnenie menovej politiky.

V treťom štvrťroku 2022 všetky centrálné banky rozvinutých trhov, s výnimkou Japonska, preukázali svoje odhodlanie bojovať s infláciou preventívnym zvyšovaním úrokových sadzieb. Augustové sympóziu centrálnych bankárov v Jackson Hole bolo zlomovým bodom, ktorý vzal investorom poslednú nádej na holubičí obrat v menovej politike. Sadzby prudko vzrástli na rekordné maximá a úverové spready sa ďalej rozšírili. Stále vysoké hodnoty európskeho indexu spotrebiteľských cien (CPI) utvrdili ECB v jej postoji. Výnos amerických desaťročných vládnych dlhopisov počas štvrťroka vzrástol o viac ako 80 bps a výnosová krivka v segmente medzi dvojročnými a desaťročnými dlhopismi výrazne invertovala so spreadom -45 bps. Výnos nemeckých desaťročných vládnych dlhopisov vzrástol o 77 bps, zatiaľ čo výnos ich dvojročných náprotivkov si pripísal 110 bps. Jen ďalej oslabil kvôli úrokovým diferenciaciam, pretože BoJ ponechala sadzby bez zmeny. Ku koncu mesiaca zaznamenal trh s britskými vládny dlhopismi vysokú volatilitu a silné turbulencie v reakcii na nový vládny návrh daňových škrtov financovaných dlhom vo výške 45 miliárd GBP, v čase, keď sa inflácia pohybuje na 40-ročnom maxime. Výnos britských vládnych dlhopisov vzrástol v treťom štvrťroku o 186 bps, čo prinútilo britskú centrálnu banku k intervencii za účelom stabilizácie trhu.

Správa predstavenstva (pokračovanie)

Akciové trhy

Globálne akcie vzrástli vo štvrtom štvrťroku o 8.8% v eurovom vyjadrení. Najlepší výkon podali opäť americké akcie, ktoré vzrástli o viac ako 12%. Japonské akcie a akcie rozvíjajúcich sa trhov naopak zaostávali. Najvýkonnejším sektorom boli informačné technológie s nárastom o 15.5%, za ktorými nasledovali verejné služby (+13.6%), nehnuteľnosti (+12.5%) a suroviny (+12.2%). Bežné globálne akcie (MSCI World) klesli v 1. štvrťroku o 4.5% v lokálnej mene. Bol to druhý najhorší začiatok roka od roku 2010, pričom najhorším bol prvý štvrťrok 2020 poznačený koronavírusovou epidémiou. Z hľadiska regiónov najviac zaostávali akcie eurozóny s poklesom o 9.1%. Vysoká zraniteľnosť regiónu voči ekonomickým sankciám a jeho veľká závislosť na ruských dodávkach energie má významný vplyv na výhľad rastu, a to vo väčšej miere ako v iných regiónoch. Lepšie sa darilo Spojenému kráľovstvu, ktorého akcie si vďaka vysokému zastúpeniu komodít pripísali 4.8%. Nadpriemerný výkon podali aj ázijské trhy s nárastom o 1.8%. Americké akcie stratili 5.2%, pretože ich tlačili dole slabé zhodnotenia akcií sekulárnych sektorov.

Globálne akcie klesli v prvom štvrťroku 2022 o 4.5% v miestnej mene. Bol to druhý najhorší začiatok roka od roku 2010, pričom najhorším bol prvý štvrťrok 2020 poznačený koronavírusovou epidémiou. Z hľadiska regiónov najviac zaostávali akcie eurozóny s poklesom 9.1%. Vysoká zraniteľnosť regiónu voči ekonomickým sankciám a jeho veľká závislosť na ruských dodávkach energie má významný vplyv na výhľad rastu, a to vo väčšej miere ako v iných regiónoch. Lepšie sa darilo Spojenému kráľovstvu, ktorého akcie si vďaka vysokému zastúpeniu komodít pripísali 4.8%. Nadpriemerný výkon podali aj ázijské trhy s nárastom o 1.8%. Americké akcie stratili 5.2%, pretože ich tlačili dole slabé zhodnotenia akcií sekulárnych sektorov, zatiaľ čo komoditným sektorom sa darilo dobre. Energetický sektor vzrástol o 34% a suroviny si pripísali 5%. Finančný sektor začal štvrťrok sľubným nástupom vďaka vyšším výnosom, ale po ruskej invázii sa situácia obrátila, najmä pre finančné inštitúcie eurozóny, ktorých podnikanie pocítilo negatívny dopad sankcií. Defenzívne sektory podali nadpriemerný výkon. Verejné služby, zdravotná starostlivosť a spotrebný tovar suverénne porazili trh. Vysoko rastové sektory podali podpriemerný výkon kvôli nárastu dlhopisových výnosov. Sektory informačných technológií, zvýšného spotrebného tovaru a komunikačných služieb klesli o 8–9%.

V druhom štvrťroku klesli globálne akcie – merané indexom MSCI World – o 10.7% v eurovom vyjadrení. Z hľadiska regiónov zaostávali USA, pretože rastové akcie podali podpriemerný výkon. Tento segment bol tvrdo zasiahnutý rastom reálnych výnosov a nie príliš presvedčivými výsledkami avýhľadmi niektorých spoločností. Spojené kráľovstvo naďalej prekonáva ostatné trhy vďaka vyššiemu zastúpeniu komodít. Rozvíjajúce sa trhy svojim výkonom prekonali vyspelé trhy. Čína zvýšila fiškálne stimuly, ale jej politika nulovej tolerancie voči covidu a regulačná neistota naďalej brzdili oživenie trhu. Ani jeden sektor nevykázal v 2. štvrťroku kladný výnos. Energetický sektor v tomto štvrťroku prekonal priemernú výkonnosť s poklesom iba o 2% aj napriek tomu, že energetické zásoby v júni prudko korigovali. Aj ďalšie defenzívne sektory odolávali lepšie. Najhoršie si viedli sektory informačných technológií a zvýšného spotrebného tovaru, obidva poklesli o 21%.

Globálne akcie v treťom štvrťroku takmer stagnovali, merané indexom MSCI World, zatiaľ čo v eurovom vyjadrení vzrástli o 0.23%. Rally medvedieho trhu, ktorá bola odštartovaná v polovici júna, nevydržala ani do druhej polovice tretieho štvrťroka vzhľadom k jastrabiemu postoju centrálnych bánk a silnej volatilitate úrokových sadzieb, ktorých dopady úplne vymazali dvojmesačné zisky, za ktorými stálo predovšetkým správanie investorov. USA boli jediným regiónom, ktorý vykázal v 3. štvrťroku zisk (+1.7% v eurovom vyjadrení). Najväčší pokles zaznamenali akcie rozvíjajúcich sa trhov (-5.47% vyjadrené v eurách), za ktorými nasledovali akcie Veľkej Británie (-4.77% vyjadrené v eurách) a Európy (-4.07% vyjadrené v eurách). Zo sektorového hľadiska v treťom štvrťroku vzrástol najviac sektor zvýšného spotrebného tovaru, ktorý si pripísal 7.03% vyjadrené v eurách a energetický sektor (+5.5% vyjadrené v eurách). Energetický sektor v septembri oslabil, pretože energetické komodity zhodnotili menej v porovnaní s referenčným indexom. Najväčšiu stratu zaznamenal sektor komunikačných služieb so štvrťročným poklesom o 7.06% v eurovom vyjadrení.

Výhľad

Centrálne banky pravdepodobne svoj jastrabí postoj v dohľadnej dobe nezmiernia. Inflácia sa šíri z energetiky do ďalších produktov a služieb. Dôvera podnikateľov a spotrebiteľov pritom slabne a zdá sa, že Európa mieri do recesie. V Číne očakávame zavedenie výraznejších stimulov po októbrom zjazde vládnucej komunistckej strany. Veľkým rizikom pre všetky rozvíjajúce sa trhy zostáva spomalenie obchodu.

Prechod na nový investičný režim sa zdá byť dokončený. Investori musia prehodnotiť svoje scenáre, pretože sa jasne ukázalo, že k nádejne očakávanému obratu v najbližších niekoľkých štvrťrokoch nedôjde. To znamená, že makroekonomické a korporátne fundamenty budú teraz hrať pre finančné trhy dôležitejšiu úlohu. Obávame sa, že mnoho zlých správ ešte len príde, a to najmä pokiaľ ide o zisky, pričom trh ich zníženie zatiaľ dostatočne nezahrnul do cien. Rýchle sprísnenie finančných podmienok nie je priaznivé pre zhodnotenie investícií. Nálada investorov zostáva extrémne opatrná, čo môže pôsobiť ako bezpečný nárazník. Pri väčšine tried aktív zostávame obozretní a udržujeme podväzenu pozíciu v akciách a spreadoch s vysokým výnosom.

Správa predstavenstva (pokračovanie)

Vývoj pandémie COVID-19

COVID-19 a plán zabezpečenia kontinuity procesov

Po volatilnom druhom štvrtroku 2020 sa globálna ekonomika úspešne zotavila z recesie vyvolanej pandemiou COVID-19. Vo štvrtom štvrtroku 2020 však zachvátila väčšinu priemyselných krajín jej druhá vlna, čo malo za následok prísne karanténne opatrenia a silnú volatilitu trhu. Po pozitívnych správach o vývoji vakcín v novembri 2020 nasledovali v mnohých častiach sveta v druhom štvrtroku 2021 rozsiahle očkovacie kampane. S nárastom zaočkovanosti sa proces ekonomickej normalizácie začal rysovať zreteľnejšie. Ekonomiky sa postupne znovu otvárali, čo viedlo k poklesu volatility a rastu hlavných akciových indexov na rekordné úrovne. Úroky dlhopisov sa v priebehu roka vplyvom rastúcej inflácie znižovali.

NN IP používa aktívny proces riadenia rizík a portfólia, v rámci ktorého denne hodnotí trhové a likvidné riziká, aby v prípade potreby ihneď upravila portfólio. Súčasný proces sa považujú za dostatočne účinné na zabezpečenie nepretržitého efektívneho riadenia portfólia.

NN IP aktivovala plán zabezpečenia kontinuity všetkých procesov. Rozšírili sme IT infraštruktúru, aby mohla väčšina našich zamestnancov pracovať bez problémov z domova a mala prístup k všetkým systémom. NN IP aj za týchto okolností naďalej spravuje portfólia a náš rámec prevádzkovej kontroly nepodlieha žiadnemu závažnému negatívnemu dopadu. Neexistuje žiadny dôvod, prečo by súčasná kríza mala mať negatívny vplyv na životaschopnosť fondu alebo investičného manažéra.

Na konci februára 2022 NN IP zaviedla hybridný pracovný model, ktorý umožňuje zamestnancom pracovať čiastočne z domova a čiastočne v kancelárii. Nedošlo k žiadnemu narušeniu pracovných procesov. Očakávame, že v dôsledku koronavírusovej krízy sa kombinácia práce z domu a práce v kancelárii stane štandardom.

Vývoj trhu

Aby sa tímy portfólia manažérov NN IP mohli včas prispôbiť trhovým podmienkam, neustále sledujú a vyhodnocujú trhové podmienky, vývoj likvidity aj pohyby v investičných portfóliách, a to s podporou multidisciplinárneho tímu špecialistov. Tieto tímy pravidelne overujú účinnosť opatrení prijatých za účelom riadenia volatility transakčných nákladov. A v prípade potreby podniknú primerané kroky na ochranu záujmov klientov. V súčasnej dobe už nevykonávame špecifický monitoring súvisiaci s covidom-19. Nie je však možné vylúčiť príchod nového obdobia zvýšenej volatility na finančných trhoch v dôsledku pandémie. Vedenie fondu bude na prípadný budúci nárast volatility reagovať a monitoring v zodpovedajúcom rozsahu obnoví.

Ročná výkonnosť k 30. septembru 2022					
Názov podfondu	Názov triedy akcií	Hrubá výkonnosť v %	Čistá výkonnosť v %	Hrubá relatívna výkonnosť v % ^(1,2)	Čistá relatívna výkonnosť v % ^(1,3)
NN (L) AAA ABS	Capitalisation I EUR	-0.94	-1.19	0.24	-0.01
NN (L) Alternative Beta	Capitalisation P USD	-4.51	-5.78	--	--
NN (L) Asia Income	Capitalisation P USD	-33.71	-34.95	-4.96	-6.20
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Capitalisation P USD	-19.19	-20.22	-4.15	-5.19
NN (L) Asian High Yield	Capitalisation I USD	-34.58	-35.15	-5.20	-5.77

Správa predstavenstva (pokračovanie)

Ročná výkonnosť k 30. septembru 2022					
Názov podfondu	Názov triedy akcií	Hrubá výkonnosť v %	Čistá výkonnosť v %	Hrubá relatívna výkonnosť v % ^(1,2)	Čistá relatívna výkonnosť v % ^(1,3)
NN (L) Banking & Insurance	Capitalisation P USD	-19.98	-21.38	-0.41	-1.82
NN (L) Belgian Government Bond	Capitalisation P EUR	-19.76	-20.40	-0.62	-1.26
NN (L) Climate & Environment	Capitalisation P EUR	-14.25	-15.75	--	--
NN (L) Commodity Enhanced	Capitalisation I USD	9.25	8.48	-2.55	-3.32
NN (L) Corporate Green Bond	Capitalisation I EUR	-16.79	-17.07	-0.51	-0.78
NN (L) Emerging Europe Equity ⁽⁴⁾	Capitalisation P EUR	--	--	--	--
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Capitalisation I USD	-18.14	-18.85	-0.59	-1.30
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation P USD	-26.23	-27.32	-1.95	-3.04
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	Capitalisation I USD	-20.36	-21.06	0.27	-0.42
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	Capitalisation I USD	-10.46	-11.25	3.78	2.99
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Capitalisation I USD	-13.42	-13.99	-13.87	-14.44
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation P USD	-27.74	-28.17	0.37	-0.06
NN (L) Emerging Markets High Dividend	Capitalisation P EUR	-16.43	-17.98	-1.47	-3.02
NN (L) Energy	Capitalisation P USD	26.04	23.82	0.40	-1.82

Správa predstavenstva (pokračovanie)

Ročná výkonnosť k 30. septembru 2022					
Názov podfondu	Názov triedy akcií	Hrubá výkonnosť v %	Čistá výkonnosť v %	Hrubá relatívna výkonnosť v % ^(1,2)	Čistá relatívna výkonnosť v % ^(1,3)
NN (L) Euro Covered Bond	Capitalisation I EUR	-13.31	-13.63	-0.08	-0.40
NN (L) Euro Credit	Capitalisation I EUR	-14.74	-15.16	0.40	-0.02
NN (L) EURO Equity	Capitalisation P EUR	-17.83	-19.12	0.13	-1.16
NN (L) Euro Fixed Income	Capitalisation P EUR	-20.86	-21.53	-4.22	-4.88
NN (L) Euro High Dividend	Capitalisation P EUR	-10.74	-12.31	7.22	5.65
NN (L) Euro Income	Capitalisation P EUR	-16.44	-17.91	1.52	0.05
NN (L) Euro Liquidity	Capitalisation P EUR	-0.36	-0.53	0.10	-0.07
NN (L) Euro Long Duration Bond	Capitalisation N EUR	-31.95	-32.22	-1.55	-1.82
NN (L) Euro Short Duration	Capitalisation P EUR	-3.65	-4.42	0.22	-0.54
NN (L) Euro Sustainable Credit	Capitalisation I EUR	-15.07	-15.49	0.06	-0.35
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	Capitalisation P EUR	-15.39	-16.10	-0.06	-0.77
NN (L) Euromix Bond	Capitalisation P EUR	-10.24	-10.99	-0.25	-1.00
NN (L) European ABS	Capitalisation N EUR	-2.07	-2.41	-1.82	-2.16
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I EUR	-11.40	-11.57	-0.37	-0.53
NN (L) European Equity	Capitalisation P EUR	-11.01	-12.40	0.03	-1.37
NN (L) European High Dividend	Capitalisation P EUR	-5.24	-6.90	5.80	4.13
NN (L) European High Yield	Capitalisation I EUR (hedged ii)	-15.29	-16.05	0.78	0.03

Správa predstavenstva (pokračovanie)

Ročná výkonnosť k 30. septembru 2022					
Názov podfondu	Názov triedy akcií	Hrubá výkonnosť v %	Čistá výkonnosť v %	Hrubá relatívna výkonnosť v % ^(1,2)	Čistá relatívna výkonnosť v % ^(1,3)
NN (L) European Participation Equity	Capitalisation I EUR	-22.89	-23.50	--	--
NN (L) European Real Estate	Capitalisation P EUR	-35.50	-36.51	0.26	-0.75
NN (L) European Sustainable Equity	Capitalisation I EUR	-17.19	-17.85	-6.15	-6.82
NN (L) European Sustainable Small Caps ⁽⁵⁾	Capitalisation Z EUR	--	--	--	--
NN (L) First Class Multi Asset	Capitalisation I EUR	-12.99	-13.58	-12.59	-13.18
NN (L) First Class Multi Asset Premium	Capitalisation P EUR	-14.09	-15.37	-13.69	-14.97
NN (L) First Class Protection	Capitalisation P EUR	-3.28	-4.21	--	--
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	Distribution N (Q) EUR	-13.55	-13.94	-13.15	-13.54
NN (L) First Class Yield Opportunities	Capitalisation I EUR	-18.47	-19.08	-18.07	-18.68
NN (L) Food & Beverages	Capitalisation P USD	-8.94	-10.55	-1.00	-2.61
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Capitalisation I USD	-30.86	-31.47	-1.86	-2.46
NN (L) Global Bond Opportunities	Capitalisation I EUR	-14.30	-14.72	-8.44	-8.85
NN (L) Global Convertible Bond	Capitalisation I USD	-15.96	-16.51	4.84	4.29
NN (L) Global Convertible Opportunities	Capitalisation I USD	-15.43	-16.16	5.37	4.64

Správa predstavenstva (pokračovanie)

Ročná výkonnosť k 30. septembru 2022					
Názov podfondu	Názov triedy akcií	Hrubá výkonnosť v %	Čistá výkonnosť v %	Hrubá relatívna výkonnosť v % ^(1,2)	Čistá relatívna výkonnosť v % ^(1,3)
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I USD	-19.80	-19.95	-0.17	-0.32
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	Capitalisation I EUR	-19.04	-19.69	--	--
NN (L) Global High Dividend	Capitalisation P EUR	2.12	0.32	7.04	5.24
NN (L) Global High Yield	Capitalisation P EUR (hedged iii)	-16.70	-17.79	-1.17	-2.26
NN (L) Global Inflation Linked Bond	Capitalisation N EUR (hedged iii)	-18.05	-18.51	-1.84	-2.30
NN (L) Global Investment Grade Credit	Capitalisation I EUR	-7.17	-7.62	-0.22	-0.67
NN (L) Global Real Estate	Capitalisation I EUR	-9.17	-9.79	-0.91	-1.53
NN (L) Global Sustainable Equity	Capitalisation P EUR	-11.79	-13.35	-6.87	-8.43
NN (L) Greater China Equity	Capitalisation P USD	-45.15	-46.18	-12.71	-13.74
NN (L) Green Bond	Capitalisation I EUR	-21.08	-21.34	-0.18	-0.44
NN (L) Green Bond Short Duration	Distribution I EUR	-10.35	-10.65	--	--
NN (L) Health & Well-being	Capitalisation P EUR	-14.09	-15.60	--	--
NN (L) Health Care	Capitalisation P USD	-8.52	-10.14	1.27	-0.34
NN (L) Japan Equity	Capitalisation P JPY	0.51	-1.07	8.80	7.21

Správa predstavenstva (pokračovanie)

Ročná výkonnosť k 30. septembru 2022					
Názov podfondu	Názov triedy akcií	Hrubá výkonnosť v %	Čistá výkonnosť v %	Hrubá relatívna výkonnosť v % ^(1,2)	Čistá relatívna výkonnosť v % ^(1,3)
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Capitalisation I USD	8.88	8.00	8.25	7.37
NN (L) Multi Asset High Income	Capitalisation Z EUR	-10.77	-11.13	--	--
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	Capitalisation I USD	-18.55	-18.70	-1.16	-1.31
NN (L) Smart Connectivity	Capitalisation X EUR	-22.83	-24.56	--	--
NN (L) Social Bond ⁽⁶⁾	Capitalisation I EUR	--	--	--	--
NN (L) Sovereign Green Bond	Capitalisation I EUR	-23.60	-23.86	0.15	-0.10
NN (L) US Behavioural Equity	Capitalisation I USD	-16.48	-17.15	-0.62	-1.29
NN (L) US Credit	Capitalisation I USD	-19.20	-19.59	-0.67	-1.06
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Capitalisation P USD	-15.44	-16.77	0.42	-0.91
NN (L) US Factor Credit	Capitalisation P USD	-17.84	-18.54	0.69	-0.01
NN (L) US High Dividend	Capitalisation P USD	-4.32	-6.00	11.54	9.86
NN (L) US High Yield	Capitalisation I USD	-13.37	-14.12	0.70	-0.06

⁽¹⁾ Podfond NN (L) Emerging Europe Equity je v likvidácii.⁽²⁾ Podfond NN (L) European Sustainable Small Caps bol založený 28. júna 2022.⁽³⁾ Podfond NN (L) Social Bond bol založený 27. júna 2022.⁽⁴⁾ Podfond NN (L) Emerging Europe Equity je v likvidácii.⁽⁵⁾ Podfond NN (L) European Sustainable Small Caps bol založený 28. júna 2022.⁽⁶⁾ Podfond NN (L) Social Bond bol založený 27. júna 2022.

Správa predstavenstva (pokračovanie)

Uplatňovanie kritérií životného prostredia, spoločenskej zodpovednosti a udržateľného riadenia (ESG)

Zodpovedné investovanie je jadrom investičného presvedčenia spoločnosti NN Investment Partners (NN IP). Naš rámec zodpovedného investovania zahŕňa základné presvedčenie zodpovedného investovania, štyri stavebné bloky a výsledok: naše stratégie zahŕňajúce faktory ESG, udržateľný rozvoj a investície so zodpovedným spoločenským a environmentálnym dosahom. Od roku 2008 sme signatármi Zásad zodpovedného investovania.

Veríme, že integrácia kritérií ESG (E - životné prostredie, S - sociálne faktory a G - udržateľné riadenie) zlepšuje rozhodovací proces. Zohľadňovanie finančných aj nefinančných informácií v našich portfóliách nám pomáha lepšie optimalizovať krátkodobé aj dlhodobé výnosy očistené o riziká. Dôsledné zahrnutie kritérií ESG nám okrem dosahovania pozitívnych spoločenských a environmentálnych účinkov, na ktoré sa ako zodpovedný investor zameriavame, umožňuje identifikovať riziká a príležitosti, čo nám pomáha odhaliť potenciálnu hodnotu.

Ako držitelia akcií a dlhopisov sme si vedomí našej úlohy a zodpovednosti pri presadzovaní zmien prostredníctvom angažovanosti a hlasovania. Konštruktívny a pravidelný dialóg o faktoroch ESG s podnikmi, do ktorých investujeme, nám umožňuje pomáhať im riešiť širokú škálu problémov.

Naše zodpovedné investičné prostredie vytvárame vylúčením kontroverzných aktivít, ako sú kontroverzné zbrane alebo ropné piesky. Vo vykazovanom období neboli prijaté žiadne nové reštriktívne kritériá týkajúce sa obchodných činností.

Vďaka našej širokej ponuke špecializovaných investičných fondov a investičných riešení pomáhame našim klientom dosiahnuť ich finančné a udržateľné ciele. Vo vykazovanom období sme uviedli na trh ďalšie špecializované udržateľné fondy. NN IP sa aktívne zapája do viacerých medzinárodných iniciatív v oblasti trvalo udržateľného rozvoja. Vďaka aktívnej úlohe v týchto partnerstvách môžeme posilniť vplyv nášho úsilia.

V Luxemburgu dňa 29. novembra 2022



KPMG Audit S.à.r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

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

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

SPRÁVA AKREDITOVANÉHO AUDÍTORA

Správa z auditu účtovnej zvierky

Stanovisko

Ukutočnili sme audit účtovnej zvierky spoločnosti NN (L) a jej jednotlivých podfondov, ktorá pozostáva z výkazu čistých aktív, portfólia cenných papierov a finančných derivátov 30. septembru 2022 a z výkazu transakcií a zmiern čistých aktív za obdobie uzavreté k tomuto dátumu a zo zhrnutia hlavných účtovných postupov a iných poznámok k účtovným výkazom.

Podľa nášho názoru priložená účtovná zvierka poskytuje vo všetkých významných ohľadoch verný obraz o finančnej situácii investičnej spoločnosti NN (L) a jej jednotlivých podfondov k 30. septembru 2022, ako aj o výsledku jej transakcií a o zmenách čistých aktív za účtovné obdobie uzavreté k tomuto dátumu v súlade s luxemburskými platnými právnymi predpismi vzťahujúcimi sa k vypracovaniu a predloženiu účtovnej zvierky.

Základ pre stanovisko

Audit sme vykonali v súlade so zákonom o audítoroch z 23. júla 2016 (ďalej len „Zákon z 23. júla 2016“) a s medzinárodnými štandardmi auditu (ďalej len „štandardy ISA“) v znení, v ktorom boli prijaté pre Luxembursko Komisiou pre dohľad nad finančnými trhmi (Commission de Surveillance du Secteur Financier, ďalej len „Komisia CSSF“). Naša zodpovednosť stanovená zákonom z 23. júla 2016 a štandardmi ISA v znení, v ktorom boli prijaté pre Luxembursko Komisiou CSSF, je podrobnejšie popísaná v odseku „Zodpovednosť akreditovaného audítora (Réviseur d'Entreprises agréé) za audit účtovnej zvierky“ v tejto správe. V súlade s Medzinárodným etickým kódexom pre účtovných odborníkov (Code of Ethics for Professional Accountants) Rady pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (International Ethics Standards Board for Accountants, ďalej len „kódex IESBA“) v znení, v ktorom boli prijaté pre Luxembursko Komisiou CSSF, spoločne s etickými požiadavkami, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej zvierky, sme od Fondu nezávislí a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre naše stanovisko.

Upozornenie

Upozorňujeme na poznámku 2 tejto účtovnej zvierky, ktorá informuje o rozhodnutí predstavenstva fondu uzavrieť podfondy NN (L) Emerging Europe Equity, NN (L) European Participation Equity a NN (L) Multi Asset High Income. Pri príprave účtovnej zvierky dotknutých podfondov bol preto uplatnený účtovný predpoklad, že účtovná jednotka nebude schopná pokračovať vo svojej činnosti. Naše stanovisko nie je touto skutočnosťou nijako dotknuté.

Ostatné informácie

Za ostatné informácie zodpovedá správna rada Fondu. Ostatnými informáciami sú informácie uvedené vo výročnej správe mimo účtovnú zvierku a našu správu akreditovaného audítora (réviseur d'entreprises agréé).

Náš výrok k účtovnej zvierke sa na ostatné informácie nevzťahuje a nevyjadrujeme k nim žiadne stanovisko.

Napriek tomu je však súčasťou našich povinností súvisiacich s auditom účtovnej zvierky zoznámenie sa s ostatnými informáciami a posúdenie, či ostatné informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou zvierkou či našimi znalosťami získanými počas auditu, alebo či sa inak tieto informácie nejavia ako významne nesprávne. Pokiaľ na základe vykonaného postupu dospejeme k záveru, že tieto ostatné informácie obsahujú významné nezrovnalosti, je našou povinnosťou o tejto skutočnosti podať správu. V tomto ohľade nenachádzame dôvod správu podávať.



SPRÁVA AKREDITOVANÉHO AUDÍTORA (pokračovanie)

Zodpovednosť správnej rady Fondu za účtovnú zvierku

Správna rada Fondu zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie účtovnej zvierky v súlade s luxemburskými platnými právnymi a správny predpismi, ktoré sa vzťahujú na spracovanie a predkladanie účtovných výkazov, a aj za zabezpečenie takej vnútornej kontroly nad zostavovaním a verným zobrazením účtovnej zvierky, ktorú považuje správna rada Fondu za potrebnú k tomu, aby účtovná zvierka neobsahovala významné nesprávnosti v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej zvierky je správna rada Fondu zodpovedná za zhodnotenie schopnosti Fondu a každého z jeho podfondov nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by správna rada Fondu mala v úmysle Fond, alebo ktorýkoľvek z jeho podfondov, likvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemala inú reálnu možnosť ako tak urobiť.

Zodpovednosť akreditovaného audítora (réviseur d'entreprises agréé) za audit účtovnej zvierky

Cieľom nášho auditu je získať primerané uistenie, že účtovná zvierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby a vydať správu akreditovaného audítora (réviseur d'entreprises agréé) vrátane nášho názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný v súlade so zákonom z 23. júla 2016 a so štandardmi ISA, v znení, v akom boli prijaté pre Luxembursko komisiou CSSF, vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov uskutočnené na základe tejto účtovnej zvierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa zákona z 23. júla 2016 a medzinárodných audítorských štandardov ISA, v znení, v akom boli prijaté pre Luxembursko komisiou CSSF, uplatňujeme počas celého auditu odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej zvierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko, že neodhalíme významnú nesprávnosť v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.

Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich informácií, uskutočnených správnou radou Fondu.

Robíme záver o tom, či správna rada Fondu vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu, alebo ktoréhokoľvek z jeho podfondov, nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe akreditovaného audítora (réviseur d'entreprises agréé) na súvisiace informácie uvedené v účtovnej zvierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať svoj názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy akreditovaného audítora (réviseur d'entreprises agréé). Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond, alebo ktorýkoľvek z jeho podfondov (s výnimkou podfondov, u ktorých existuje rozhodnutie alebo zámer podfond uzavrieť), nebude schopný nepretržite pokračovať v činnosti.



SPRÁVA AKREDITOVANÉHO AUDÍTORA (pokračovanie)

Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej zvierky vrátane informácií, ktoré sú v nej uvedené, ako aj to, či účtovná zvierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Našou povinnosťou je informovať osoby poverené dozorom, okrem iného, o plánovanom rozsahu a načasovaní auditu a o významných zisteniach, ktoré sme v jeho priebehu urobili vrátane zistených významných nedostatkov vo vnútornom kontrolnom systéme.

Osobám povereným spravovaním a riadením poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné etické požiadavky na nezávislosť a informujeme ich o všetkých vzťahoch a ďalších otázkach, pri ktorých sa dá reálne predpokladať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť a o prípadných súvisiacich opatreniach.

Luxemburg, 2. januára 2023

KPMG Audit S.à.r.l.
Cabinet de révision agréé

R. Beegun
Partner/Associate Partner

Konsolidované finančné výkazy (Vyjadrené v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	29,424,206,481.84
Akcie		9,579,266,562.50
Podniky kolektívneho investovania		872,700,309.34
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		18,283,786,337.49
Nástroje peňažného trhu		688,453,272.51
Finančné deriváty spolu	2	78,464,247.35
Swap kreditného zlyhania		8,689,830.83
Úrokové swapy		2,031,962.10
Menové forwardy		6,700,985.54
Futurity		60,984,236.79
Opčné listy a práva odberu		57,232.09
Hotovosť v banke		862,970,512.39
Maržové vklady		124,772,079.46
Ostatné aktíva	4, 16	1,481,220,916.73
Celkové aktíva		31,971,634,237.77
Krátkodobé bankové úvery		(30,788,743.07)
Bežné pasíva	4, 16	(1,060,424,768.20)
Finančné deriváty spolu	2	(293,618,595.69)
Komoditné swapy		(2,121,392.32)
Swap kreditného zlyhania		(1,181,613.26)
Úrokové swapy		(71,545,816.92)
Swapy na celkový výnos		(32,608,959.35)
Menové forwardy		(169,518,163.95)
Opcie		(22,445.76)
Futurity		(16,620,204.13)
Celkové pasíva		(1,384,832,106.96)
Čisté aktíva na konci roka		30,586,802,130.81

	Poznámky	
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		32,240,858.16
Výsledok operácií		(8,226,239,160.23)
Úpisy		16,363,983,203.32
Spätné odkupy		(16,827,409,524.70)
Distribúcia		(856,284,802.90)
Čisté aktíva na začiatku roka		37,193,726,077.85
Kurzový rozdiel	2	2,939,026,337.47
Čisté aktíva na konci roka		30,586,802,130.81

Konsolidovaný výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	1,022,831,602.62
Dividendy		224,987,418.43
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		772,854,588.33
Bankové úroky		5,510,522.46
Úroky zo swapov		10,480,180.74
Ostatné príjmy	11	8,998,892.66
Celkové výdavky		(347,306,210.57)
Správčovský poplatok	5	(215,710,364.89)
Pevný servisný poplatok	6	(79,089,849.93)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(1,986,575.83)
Daň z upisovania	10	(8,031,991.91)
Bankové úroky		(2,726,397.35)
Úroky zo swapov		(19,985,956.13)
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		(18,228,499.19)
Ostatné náklady	12	(1,546,575.34)
Čistý príjem z investícií		675,525,392.05
Realizované zisky z investičného portfólia	2	1,589,063,620.59
Realizované straty z investičného portfólia	2	(1,959,570,220.91)
Realizované zisky z finančných derivátov		2,004,410,163.51
Realizované straty z finančných derivátov		(3,249,347,773.77)
Realizované zisky z prevodu mien		155,154,270.39
Realizované straty z prevodu mien		(160,253,256.36)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(7,313,462,213.89)

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) AAA ABS

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	605,638,349.22	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.80%
	30/09/2021	EUR	601,745,282.94	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.06%
	30/09/2020	EUR	385,477,440.52	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	0.01%
Čistá hodnota aktív na akciu**				Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	61.89%
	30/09/2022	EUR	5,037.94			
	30/09/2021	EUR	5,098.50			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,037.94			
	30/09/2021	EUR	5,098.50			
	30/09/2020	EUR	5,071.48			
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	5,009.47			
	30/09/2021	USD	5,025.62			
	30/09/2020	USD	-			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	248.73			
	30/09/2021	EUR	-			
	30/09/2020	EUR	-			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	5,156.36			
	30/09/2021	EUR	5,208.41			
	30/09/2020	EUR	5,170.88			
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	251,688.69			
	30/09/2021	EUR	254,102.41			
	30/09/2020	EUR	252,145.27			
Počet akcií						
	30/09/2022		58,057			
	30/09/2021		44,459			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		58,057			
	30/09/2021		44,459			
	30/09/2020		2,775			
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022		3,119			
	30/09/2021		914			
	30/09/2020		-			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		18,912			
	30/09/2021		-			
	30/09/2020		-			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		15,521			
	30/09/2021		18,066			
	30/09/2020		18,667			
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022		844			
	30/09/2021		1,090			
	30/09/2020		1,090			
Priebežný poplatok v %*						
	30/09/2022		0.25%			
	30/09/2022		0.28%			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.25%			
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022		0.28%			

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) AAA ABS

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	603,410,931.45
Podniky kolektívneho investovania		57,471,932.92
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		545,938,998.53
Hotovosť v banke		44,878,327.75
Ostatné aktíva	4, 16	6,928,819.40
Celkové aktíva		655,218,078.60
Bežné pasíva	4, 16	(46,507,355.90)
Finančné deriváty spolu	2	(3,072,373.48)
Menové forwardy		(3,072,373.48)
Celkové pasíva		(49,579,729.38)
Čisté aktíva na konci roka		605,638,349.22

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	3,740,973.62
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		3,736,418.78
Ostatné príjmy	11	4,554.84
Celkové výdavky		(791,762.28)
Správčovský poplatok	5	(330,617.72)
Pevný servisný poplatok	6	(372,567.32)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(1,504.20)
Daň z upisovania	10	(55,069.75)
Bankové úroky		(32,003.29)
Čistý príjem z investícií		2,949,211.34
Realizované zisky z investičného portfólia	2	3,097,944.68
Realizované straty z investičného portfólia	2	(1,247,404.09)
Realizované zisky z finančných derivátov		12,782,619.14
Realizované straty z finančných derivátov		(7,554,814.24)
Realizované zisky z prevodu mien		1,450,173.95
Realizované straty z prevodu mien		(1,395,371.28)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(11,781,860.53)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(3,160,046.66)
Výsledok operácií		(4,859,547.69)
Úpisy		127,076,902.96
Spätné odkupy		(118,324,288.99)
Čisté aktíva na začiatku roka		601,745,282.94
Čisté aktíva na konci roka		605,638,349.22

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) AAA ABS

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
1,000,000	GLOBALDRIVE AUTO RECEIVABLES 2019-A BV 2019-A B 20/10/2027 FRN	EUR	987,830.27	0.16
2,602,920	GREEN APPLE 2021-I BV 2021-1 A 17/01/2060 FRN	EUR	2,613,906.48	0.43
4,600,000	GREEN STORM 2021 BV 2021-GRN A 22/02/2068 FRN	EUR	4,636,779.58	0.77
9,000,000	HILL FL 2022-1 BV 2022-1FL A 18/05/2030 FRN	EUR	8,955,027.90	1.48
4,907,322	SILVER ARROW ATHLON NL 2021-1 BV 2021-1 A 26/04/2031 FRN	EUR	4,896,409.32	0.81
5,301,361	TULIP MORTGAGE FUNDING 2019-1 BV 2019-1 A 18/10/2056 FRN	EUR	5,260,966.21	0.87
			58,717,543.68	9.70
Luxembursko				
1,724,592	BUMPER DE SA 2019-DE1 A 22/05/2028 FRN	EUR	1,724,791.98	0.28
1,200,000	BUMPER DE SA 2019-DE1 B 22/05/2028 FRN	EUR	1,192,849.61	0.20
3,455,452	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	3,431,990.72	0.57
5,312,955	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA -4 A 25/11/2054 FRN	EUR	5,257,749.15	0.87
6,500,000	COMPARTMENT VCL 34 B 21/09/2027 FRN	EUR	6,388,239.07	1.05
4,800,000	COMPARTMENT VCL 35 B 21/01/2028 FRN	EUR	4,700,527.10	0.78
5,151,303	FACT MASTER SA 2021-1 A 20/07/2028 FRN	EUR	5,132,635.98	0.85
10,420,277	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2019-1 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	10,319,709.61	1.71
4,815,888	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	4,754,061.77	0.78
5,900,000	PBD GERMANY AUTO LEASE MASTER SA 2021-GE2 A 26/11/2030 FRN	EUR	5,892,468.36	0.97
5,400,000	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2021-1 14/11/2035 FRN	EUR	5,277,501.00	0.87
			54,072,524.35	8.93
Španielsko				
2,627,297	DRIVER ESPANA SIX FT -6 A 25/09/2030 FRN	EUR	2,620,753.00	0.43
5,918,960	FT RMBS PRADO VIII 8 A 15/03/2055 FRN	EUR	5,852,114.13	0.97
5,549,300	FT RMBS PRADO X -10 A 16/03/2055 FRN	EUR	5,472,097.84	0.90
8,557,827	SABADELL CONSUMO 1 FDT -2 B 24/12/2034 FRN	EUR	8,597,024.46	1.42
			22,541,989.43	3.72
Taliansko				
7,000,000	QUARZO SRL 2022-1 A 15/11/2038 FRN	EUR	6,939,855.23	1.14
2,723,120	RED & BLACK AUTO ITALY SRL-1 A 28/12/2031 FRN	EUR	2,709,714.40	0.45
			9,649,569.63	1.59
Nemecko				
1,514,701	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANS 16 A 21/12/2028 FRN	EUR	1,514,649.45	0.25
7,300,000	RED & BLACK AUTO GERMANY 9 UG 9 A 15/09/2031 FRN	EUR	7,309,582.93	1.21
			8,824,232.38	1.46
Belgicko				
5,000,000	BUMPER BE NV/SA 2021-BE1 A 23/10/2031 FRN	EUR	4,993,397.20	0.82
			4,993,397.20	0.82
Austrália				
3,451,590	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GÉ 20/06/2060 FRN	EUR	3,350,882.83	0.55
868,810	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GÉ 12/03/2061 FRN	EUR	852,733.42	0.14
			4,203,616.25	0.69
			545,938,998.53	90.14

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	
Podniky kolektívneho investovania					
otvorené podielové fondy					
Luxembursko					
58,310	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	57,471,932.92	9.49	
			57,471,932.92	9.49	
Celkové portfólio cenných papierov			603,410,931.45	99.63	
Finančné deriváty k 30/09/2022					
Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo strata v EUR	
Menové forwardy					
15,729,394.03	USD	15,783,838.32 EUR	19/10/2022	15,783,838.32	255,467.17
11,384.11	EUR	11,000.00 USD	30/12/2022	11,384.11	237.33
125,151,664.30	EUR	113,425,000.00 GBP	30/12/2022	125,151,664.30	(3,328,077.98)
				140,946,886.73	(3,072,373.48)
Finančné deriváty spolu				(3,072,373.48)	
Súhrn čistých aktív 30/09/2022					
Celkové portfólio cenných papierov			603,410,931.45	99.63	
Finančné deriváty spolu			(3,072,373.48)	(0.51)	
Hotovosť v banke			44,878,327.75	7.41	
Ostatné aktíva a pasíva			(39,578,536.50)	(6.53)	
Celkové čisté aktíva			605,638,349.22	100.00	

NN (L) Alternative Beta

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	339,688,958.62	Distribution I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	-
	30/09/2021	USD	416,244,317.91		30/09/2021	GBP	12,173.76
	30/09/2020	EUR	366,351,090.65		30/09/2020	GBP	10,582.57
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2022	JPY	9,292.00
					30/09/2021	JPY	-
					30/09/2020	JPY	-
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	7,181.38	Počet akcií	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	4,813
	30/09/2021	USD	7,574.04		30/09/2021	2,455	
	30/09/2020	USD	6,531.82		30/09/2020	1,185	
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	6,030.91	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	7,939	
	30/09/2021	CHF	6,491.54	30/09/2021	9,855		
	30/09/2020	CHF	5,670.66	30/09/2020	5,661		
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	6,519.30	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	19,183	
	30/09/2021	EUR	6,988.15	30/09/2021	29,527		
	30/09/2020	EUR	6,095.97	30/09/2020	17,963		
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	118.07	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	64,084	
	30/09/2021	GBP	125.50	30/09/2021	75,578		
	30/09/2020	GBP	108.92	30/09/2020	87,234		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	24,069.38	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	129	
	30/09/2021	PLN	24,814.77	30/09/2021	166		
	30/09/2020	PLN	21,567.65	30/09/2020	274		
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	311.50	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	955	
	30/09/2021	EUR	335.45	30/09/2021	972		
	30/09/2020	EUR	292.95	30/09/2020	319		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	513.11	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	45,227	
	30/09/2021	EUR	460.43	30/09/2021	4,107		
	30/09/2020	EUR	394.98	30/09/2020	1,435		
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	327.52	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	36,759	
	30/09/2021	USD	347.63	30/09/2021	61,163		
	30/09/2020	USD	301.72	30/09/2020	46,724		
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	298.45	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	49,277	
	30/09/2021	EUR	322.80	30/09/2021	76,369		
	30/09/2020	EUR	283.46	30/09/2020	69,182		
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	269.52	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	918	
	30/09/2021	EUR	290.09	30/09/2021	1,409		
	30/09/2020	EUR	253.39	30/09/2020	710		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	495.07	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	120,281	
	30/09/2021	EUR	445.57	30/09/2021	29,409		
	30/09/2020	EUR	383.38	30/09/2020	10,386		
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	331.63	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	11,968	
	30/09/2021	USD	353.09	30/09/2021	3,256		
	30/09/2020	USD	307.39	30/09/2020	1,372		
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	6,019.82				
	30/09/2021	EUR	6,419.24				
	30/09/2020	EUR	5,558.33				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Alternative Beta

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií

Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	879
	30/09/2021	927
	30/09/2020	21,208
Distribution I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	-
	30/09/2021	0.12
	30/09/2020	4
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2022	119,687
	30/09/2021	-
	30/09/2020	-

Priebežný poplatok v %*

Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.71%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.73%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.73%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.87%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.35%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.35%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.37%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.87%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	1.65%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.65%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.01%
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2022	0.73%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	(130.64%)

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Alternative Beta

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	239,971,089.55
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		70,729.69
Nástroje peňažného trhu		239,900,359.86
Hotovosť v banke		87,295,818.12
Maržové vklady		18,940,780.07
Ostatné aktíva	4, 16	40,106,956.87
Celkové aktíva		386,314,644.61
Bežné pasíva	4, 16	(27,973,724.39)
Finančné deriváty spolu	2	(18,651,961.60)
Komoditné swapy		(2,078,221.94)
Swapy na celkový výnos		(4,937,601.53)
Menové forwardy		(3,514,464.96)
Futurity		(8,121,673.17)
Celkové pasíva		(46,625,685.99)
Čisté aktíva na konci roka		339,688,958.62

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	1,061,751.54
Bankové úroky		1,051,545.02
Ostatné príjmy	11	10,206.52
Celkové výdavky		(7,172,422.90)
Správčovský poplatok	5	(2,606,919.17)
Pevný servisný poplatok	6	(904,853.26)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(65,084.42)
Daň z upisovania	10	(77,120.67)
Úroky zo swapov		(2,576,782.56)
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		(941,662.82)
Čistá strata z investícií		(6,110,671.36)
Realizované zisky z investičného portfólia	2	15,844.95
Realizované straty z investičného portfólia	2	(99,346.37)
Realizované zisky z finančných derivátov		47,189,697.81
Realizované straty z finančných derivátov		(103,076,540.76)
Realizované zisky z prevodu mien		1,494,378.85
Realizované straty z prevodu mien		(2,773,644.91)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(479,766.52)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(8,340,593.46)
Výsledok operácií		(72,180,641.77)
Úpisy		267,414,398.93
Spätné odkupy		(271,789,116.45)
Čisté aktíva na začiatku roka		416,244,317.91
Čisté aktíva na konci roka		339,688,958.62

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Alternative Beta

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje				
Spojené štáty americké				
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2045	USD	7,620.31	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	8,696.88	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	10,664.06	0.01
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	10,620.31	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	11,265.63	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	10,963.28	0.00
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	10,899.22	0.00
			70,729.69	0.02
			70,729.69	0.02
Nástroje peňažného trhu				
Spojené štáty americké				
40,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13/10/2022	USD	39,970,559.60	11.76
18,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 19/01/2023	USD	17,819,197.74	5.25
7,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 22/11/2022	USD	6,971,382.18	2.05
			64,761,139.52	19.06
Holandsko				
14,000,000	ABN AMRO BANK NV ZCP 25/10/2022	USD	13,973,205.96	4.11
20,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA ZCP 07/12/2022	USD	19,870,144.20	5.85
			33,843,350.16	9.96
Francúzsko				
15,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ZCP 05/12/2022	USD	14,909,485.35	4.39
15,000,000	FS SOCIETE GENERALE ZCP 15/11/2022	USD	14,940,660.75	4.40
			29,850,146.10	8.79
Španielsko				
20,000,000	BANCO SANTANDER ZCP 04/10/2022	USD	19,998,269.60	5.89
			19,998,269.60	5.89
Nórsko				
20,000,000	DNB BANK ASA ZCP 19/10/2022	USD	19,972,472.20	5.88
			19,972,472.20	5.88
Švajčiarsko				
20,000,000	CREDIT SUISSE AG ZCP 25/11/2022	USD	19,896,974.20	5.86
			19,896,974.20	5.86
Spojené kráľovstvo				
20,000,000	ROYAL BANK OF CANADA ZCP 07/03/2023	USD	19,630,302.60	5.78
			19,630,302.60	5.78
Belgicko				
15,000,000	KBC BANK NV ZCP 13/10/2022	USD	14,986,909.20	4.41
			14,986,909.20	4.41

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Austrália				
14,000,000	MIZUHO BANK LTD ZCP 25/10/2022 (1)	USD	13,972,353.78	4.11
			13,972,353.78	4.11
Kanada				
3,000,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 14/11/2022	USD	2,988,442.50	0.88
			2,988,442.50	0.88
			239,900,359.86	70.62
			239,971,089.55	70.64

Celkové portfólio cenných papierov

Finančné deriváty k 30/09/2022

Množstvo	Názov	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
Komoditný swap					
208,099	COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	07/12/2022	USD	24,366,759.75	(2,078,221.94)
					(2,078,221.94)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
---------	----------	------------------	---------------	---

Menové forwardy

7,929,640.37	USD	7,704,924.03	CHF	19/10/2022	7,929,640.37	90,829.48
6,930,222.79	USD	7,023,392.97	EUR	19/10/2022	6,930,222.79	42,537.87
334,493.32	USD	47,601,146.00	JPY	19/10/2022	334,493.32	5,165.99
197,384.74	EUR	190,091.37	USD	03/10/2022	190,091.37	3,276.54
36,518.92	GBP	40,296.80	USD	04/10/2022	40,296.80	469.25
18,895.38	USD	92,643.05	PLN	19/10/2022	18,895.38	183.04
9,339.29	EUR	9,121.22	USD	04/10/2022	9,121.22	28.01
9,130.65	USD	9,339.29	EUR		9,130.65	0.00
302.04	USD	313.63	EUR	03/10/2022	302.04	(5.21)
16,700.42	CHF	17,016.07	USD	03/10/2022	17,016.07	(48.41)
27,189.58	CHF	27,716.19	USD	04/10/2022	27,716.19	(91.52)
3,267,397.06	PLN	683,848.75	USD	19/10/2022	683,848.75	(23,889.60)
55,846,953.80	CHF	56,905,974.53	USD	19/10/2022	56,905,974.53	(88,579.63)
8,238,532.95	USD	7,604,449.90	GBP	19/10/2022	8,238,532.95	(253,106.45)
1,165,681,405.00	JPY	8,355,222.73	USD	19/10/2022	8,355,222.73	(290,485.20)
15,219,064.11	GBP	17,557,304.89	USD	19/10/2022	17,557,304.89	(562,675.94)
154,750,636.16	EUR	154,198,572.22	USD	19/10/2022	154,198,572.22	(2,438,073.18)
					261,446,382.27	(3,514,464.96)

(1) Certificat de depot pe termen scurt.

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Alternative Beta

(Vyjadrené v USD)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
Swapy na celkový výnos				
40,473	TRS NDUEEGF INDEX 08/12/2022	USD	19,837,800.48	(3,478,051.22)
25,101	TRS NDUEEGF INDEX 08/12/2022	USD	12,136,107.59	(1,459,550.31)
			31,973,908.07	(4,937,601.53)
Futuritné kontrakty na akciové indexy				
54	CBOE VIX FUTURE 16/11/2022	USD	1,677,871.80	58,381.80
160	CBOE VIX FUTURE 19/10/2022	USD	5,042,560.00	749,149.09
479	E-MINI RUSSELL 2000 16/12/2022	USD	39,991,710.00	(5,830,330.00)
292	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	9,482,815.85	(749,821.47)
(51)	FTSE 100 INDEX FUTURE 16/12/2022	GBP	3,936,514.61	289,785.32
110	NASDAQ 100 E-MINI 16/12/2022	USD	24,278,100.00	(3,832,544.00)
59	NIKKEI 225 (SGX) 08/12/2022	JPY	5,294,897.92	(302,449.13)
97	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	17,467,275.00	(2,563,026.03)
			107,171,745.18	(12,180,854.42)
Futuritný kontrakt na úrokové sadzby				
(714)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	80,012,625.00	3,938,156.25
			80,012,625.00	3,938,156.25
Menové futurity				
47	DOLLAR INDEX 19/12/2022	USD	5,267,948.00	121,025.00
			5,267,948.00	121,025.00
Finančné deriváty spolu				(18,651,961.60)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		%
		ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	239,971,089.55	70.64
Finančné deriváty spolu	(18,651,961.60)	(5.49)
Hotovosť v banke	87,295,818.12	25.70
Ostatné aktíva a pasíva	31,074,012.55	9.15
Celkové čisté aktíva	339,688,958.62	100.00

(1) Certificat de depot pe termen scurt.

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Asia Income

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čistá hodnota aktív na akciu**			
Čisté aktíva	30/09/2022	USD	106,445,960.51
	30/09/2021	USD	199,523,440.80
	30/09/2020	USD	191,165,705.07
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	10,944.69
	30/09/2021	EUR	14,074.79
	30/09/2020	EUR	11,858.67
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	-
	30/09/2021	PLN	-
	30/09/2020	PLN	34,394.43
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	34.76
	30/09/2021	EUR	44.79
	30/09/2020	EUR	37.81
Capitalisation O (USD)	30/09/2022	USD	1,020.19
	30/09/2021	USD	1,551.88
	30/09/2020	USD	1,322.85
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	400.41
	30/09/2021	EUR	520.30
	30/09/2020	EUR	442.95
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	971.41
	30/09/2021	USD	1,493.30
	30/09/2020	USD	1,286.35
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	877.26
	30/09/2021	USD	1,355.26
	30/09/2020	USD	1,173.14
Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	413.02
	30/09/2021	USD	687.96
	30/09/2020	USD	636.81
Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	146.82
	30/09/2021	USD	242.60
	30/09/2020	USD	222.82
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	134.47
	30/09/2021	USD	226.79
	30/09/2020	USD	210.55
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022	AUD	141.08
	30/09/2021	AUD	224.51
	30/09/2020	AUD	212.57
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	USD	135.98
	30/09/2021	USD	232.42
	30/09/2020	USD	218.32

Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	1,141	
	30/09/2021	1,352	
	30/09/2020	1,443	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	-	
	30/09/2021	-	
	30/09/2020	916	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	515,367	
	30/09/2021	492,313	
	30/09/2020	495,883	
Capitalisation O (USD)	30/09/2022	1,552	
	30/09/2021	1,732	
	30/09/2020	1,847	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1,264	
	30/09/2021	1,299	
	30/09/2020	1,806	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	36,805	
	30/09/2021	48,130	
	30/09/2020	51,792	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	6,886	
	30/09/2021	6,537	
	30/09/2020	4,565	
Distribution P (USD)	30/09/2022	4,243	
	30/09/2021	5,044	
	30/09/2020	5,482	
Distribution R (USD)	30/09/2022	3,586	
	30/09/2021	3,863	
	30/09/2020	4,733	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	139,431	
	30/09/2021	168,218	
	30/09/2020	133,056	
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022	46,645	
	30/09/2021	41,772	
	30/09/2020	40,185	
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	55,404	
	30/09/2021	79,052	
	30/09/2020	123,302	
Dividenda			
Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	53.00
Distribution R (USD)	14/12/2021	USD	18.60
Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD	1.40
Distribution X (M) (USD)	02/08/2022	USD	1.40

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuluujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuluje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Asia Income

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution X (M) (USD)	06/07/2022	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	02/06/2022	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	07/02/2022	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	04/05/2022	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	04/04/2022	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	02/03/2022	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	07/02/2022	USD	1.40	Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	1.48
Distribution X (M) (USD)	04/01/2022	USD	1.40				
Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	1.40	Priebežný poplatok v %*			
Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	1.40	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.86%
Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	1.40	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		1.05%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/09/2022	AUD	1.47	Capitalisation O (USD)	30/09/2022		0.85%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/08/2022	AUD	1.47	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	06/07/2022	AUD	1.47	Capitalisation P (USD)	30/09/2022		1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/06/2022	AUD	1.47	Capitalisation X (USD)	30/09/2022		2.40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/05/2022	AUD	1.47	Distribution P (USD)	30/09/2022		1.90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/04/2022	AUD	1.47	Distribution R (USD)	30/09/2022		1.15%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2022	AUD	1.47	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022		2.40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	07/02/2022	AUD	1.47	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022		2.42%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/01/2022	AUD	1.47	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022		3.40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/12/2021	AUD	1.47	Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022		148.95%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/11/2021	AUD	1.47				
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/10/2021	AUD	1.47				
Distribution Y (M) (USD)	02/09/2022	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	06/07/2022	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	04/05/2022	USD	1.48				
Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	1.48				

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Asia Income

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	100,108,545.49
Akcie		100,108,545.49
Hotovosť v banke		5,804,189.87
Maržové vklady		758,875.79
Ostatné aktíva	4, 16	1,916,672.42
Celkové aktíva		108,588,283.57
Bežné pasíva	4, 16	(1,292,288.57)
Finančné deriváty spolu	2	(850,034.49)
Menové forwardy		(167,512.43)
Opcie		(1,185.94)
Futurity		(681,336.12)
Celkové pasíva		(2,142,323.06)
Čisté aktíva na konci roka		106,445,960.51

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	3,276,425.24
Dividendy		3,027,777.87
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		231,644.90
Bankové úroky		15,649.95
Ostatné príjmy	11	1,352.52
Celkové výdavky		(2,985,473.66)
Správčovský poplatok	5	(2,242,339.43)
Pevný servisný poplatok	6	(670,190.99)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(1,271.50)
Daň z upisovania	10	(67,071.74)
Ostatné náklady	12	(4,600.00)
Čistý príjem z investícií		290,951.58
Realizované zisky z investičného portfólia	2	25,423,221.20
Realizované straty z investičného portfólia	2	(39,291,423.12)
Realizované zisky z finančných derivátov		8,962,390.64
Realizované straty z finančných derivátov		(9,509,622.35)
Realizované zisky z prevodu mien		1,169,390.86
Realizované straty z prevodu mien		(1,461,240.38)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(44,048,249.65)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(930,723.42)
Výsledok operácií		(59,395,304.64)
Úpisy		92,876,833.38
Spätné odkupy		(121,980,469.43)
Distribúcia		(4,578,539.60)
Čisté aktíva na začiatku roka		199,523,440.80
Čisté aktíva na konci roka		106,445,960.51

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Asia Income

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Akcie				
Čína				
40,000	BYD CO LTD - H	HKD	984,403.87	0.92
70,000	CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD - H	HKD	1,751,143.58	1.65
915,000	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	1,551,665.34	1.46
29,100	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1,634,566.22	1.54
630,000	COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD - H	HKD	523,787.15	0.49
66,400	ECOVACS ROBOTICS CO LTD - A	CNH	620,483.21	0.58
64,300	EVE ENERGY CO LTD - A	CNH	764,332.29	0.72
575,000	GF SECURITIES CO LTD - H	HKD	625,285.82	0.59
4,765,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	2,211,899.29	2.07
314,860	LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	2,115,857.26	1.99
247,200	MIDEA GROUP CO LTD - A	CNH	1,708,653.03	1.61
121,300	MING YANG SMART ENERGY GROUP LTD - A	CNH	409,795.40	0.38
142,900	RIYUE HEAVY INDUSTRY CO LTD - A	CNH	420,574.56	0.40
36,500	STARPOWER SEMICONDUCTOR LTD - A	CNH	1,658,167.76	1.56
100,000	TIANQI LITHIUM CORP - H	HKD	872,622.58	0.82
278,364	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD - A	CNH	1,846,456.04	1.73
25,700	YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD - A	CNH	628,032.12	0.59
			20,327,725.52	19.10
Kajmanie ostrovy				
65,000	ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	TWD	1,785,700.67	1.68
275,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	2,743,277.30	2.58
840,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	3,298,111.33	3.09
10,000	DAQO NEW ENERGY CORP - ADR	USD	530,800.00	0.50
66,371	JD.COM INC - A	HKD	1,670,402.70	1.57
200,000	KUAISHOU TECHNOLOGY - B	HKD	1,295,423.99	1.22
110,000	MEITUAN - B	HKD	2,324,217.66	2.18
65,000	NETEASE INC	HKD	978,197.32	0.92
60,000	NIO INC - ADR	USD	946,200.00	0.89
131,000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	4,447,473.45	4.18
			20,019,804.42	18.81
Taiwan				
30,000	E MEMORY TECHNOLOGY INC	TWD	1,087,264.60	1.02
30,000	GLOBAL UNICHIP CORP	TWD	561,486.25	0.53
310,000	NUVOTON TECHNOLOGY CORP	TWD	1,063,976.20	1.00
1,947,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	4,725,169.57	4.45
404,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	5,396,331.06	5.07
140,000	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	523,026.93	0.49
1,190,000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	2,527,829.12	2.37
50,000	WIWYNN CORP	TWD	1,281,741.87	1.20
			17,166,825.60	16.13
India				
35,000	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	INR	1,885,819.48	1.77
70,000	HDFC BANK LTD	INR	1,220,301.56	1.15
106,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	2,975,008.63	2.79
75,000	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	1,169,320.32	1.10
37,866	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	1,105,315.58	1.04
100,000	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	INR	1,536,276.47	1.44

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
120,000	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	INR	1,398,895.71	1.32
			11,290,937.75	10.61
Južná Kórea				
2,500	LG CHEM LTD	KRW	939,683.34	0.88
68,000	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	2,526,834.95	2.37
18,000	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - PREF	KRW	590,497.78	0.55
5,000	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	1,912,561.03	1.80
120,700	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	2,816,984.32	2.65
			8,786,561.42	8.25
Singapur				
260,000	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SINGAPORE	SGD	628,105.75	0.59
30,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	698,657.64	0.66
310,000	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	1,101,511.95	1.04
220,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	4,005,156.65	3.76
			6,433,431.99	6.05
Indonézia				
5,630,000	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	1,676,974.21	1.58
26,555,000	MITRA ADIPERKASA TBK PT	IDR	1,851,725.64	1.73
890,000	UNITED TRACTORS TBK PT	IDR	1,923,737.85	1.81
			5,452,437.70	5.12
Hongkong				
280,000	AIA GROUP LTD	HKD	2,330,162.43	2.18
90,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	530,517.81	0.50
35,000	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	1,197,653.15	1.13
			4,058,333.39	3.81
Thajsko				
1,450,000	AIRPORTS OF THAILAND PCL	THB	2,783,315.52	2.61
245,000	KASIKORN BANK PCL	THB	935,785.98	0.88
			3,719,101.50	3.49
Malajzia				
1,542,164	MALAYAN BANKING BHD	MYR	2,853,386.20	2.68
			2,853,386.20	2.68
			100,108,545.49	94.05

Celkové portfólio cenných papierov 100,108,545.49 94.05

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
Menové forwardy				
397,107.48	USD	593,492.41 AUD 19/10/2022	397,107.48	15,457.27
2,184,980.65	HKD	419,939.91 AUD 19/10/2022	278,354.97	8,404.80
6,685,612.00	TWD	324,204.13 AUD 20/10/2022	211,708.57	1,768.78
444,311.83	CNY	95,067.82 AUD 19/10/2022	62,874.76	1,616.90
23,788.33	EUR	35,368.68 AUD 19/10/2022	23,782.38	584.56
69,822,935.00	KRW	75,407.10 AUD 20/10/2022	50,228.89	106.16

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Asia Income

(Vyjadrené v USD)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
19,777.63 SGD	21,312.24 AUD	19/10/2022	13,757.87	80.22
215,780,490.00 IDR	21,981.97 AUD	20/10/2022	14,137.95	(16.73)
717,524.43 AUD	663,168,299.00 KRW	20/10/2022	491,898.85	(160.43)
36,519.38 AUD	24,531.00 EUR	19/10/2022	24,752.64	(572.91)
184,838.93 AUD	565,945.19 MYR	20/10/2022	126,716.32	(2,929.38)
234,903.06 AUD	5,888,162.52 THB	19/10/2022	161,037.79	(5,157.37)
358,034.23 AUD	3,628,038,593.00 IDR	20/10/2022	243,750.18	(7,153.18)
422,686.43 AUD	404,071.66 SGD	19/10/2022	289,772.67	(9,830.50)
1,521,232.57 AUD	31,706,278.00 TWD	20/10/2022	1,042,189.08	(18,866.53)
830,977.32 AUD	3,917,321.01 CNY	19/10/2022	569,676.47	(18,884.26)
712,587.89 AUD	38,895,479.68 INR	20/10/2022	488,514.60	(18,979.49)
974,074.41 AUD	654,413.36 USD	19/10/2022	654,413.36	(28,026.74)
2,291,983.27 AUD	12,232,037.98 HKD	19/10/2022	1,566,140.98	(84,953.60)
			6,710,815.81	(167,512.43)

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v USD	Trhová hodnota v USD
----------	-------	------	---------------	----------------------

Opcie

(12,712)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 13/10/2022 14702.92	TWD	5,375,075.15	(574.89)
(32,593,721)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 13/10/2022 310.87	KRW	6,409,847.87	(611.05)
			11,784,923.02	(1,185.94)

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
----------	-------	------	---------------	---

Futurité kontrakty na akciové indexy

60	FTSE TAIWAN INDEX 06/10/2022	USD	2,829,000.00	(358,626.96)
60	KOSPI2 INDEX FUTURE 08/12/2022	KRW	2,961,312.64	(322,709.16)
			5,790,312.64	(681,336.12)

Finančné deriváty spolu (850,034.49)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	100,108,545.49	94.05
Finančné deriváty spolu	(850,034.49)	(0.80)
Hotovosť v banke	5,804,189.87	5.45
Ostatné aktíva a pasíva	1,383,259.64	1.30
Celkové čisté aktíva	106,445,960.51	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	269,525,622.02	Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	3,655.86
	30/09/2021	USD	471,403,739.40		30/09/2021	CHF	4,777.63
	30/09/2020	USD	612,517,638.27		30/09/2020	CHF	-
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	178.60
					30/09/2021	EUR	233.92
					30/09/2020	EUR	248.35
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	7,720.18	Distribution O (USD)	30/09/2022	USD	3,290.84
	30/09/2021	USD	9,637.09		30/09/2021	USD	4,233.88
	30/09/2020	USD	9,803.11		30/09/2020	USD	4,453.23
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,760.28	Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	240.18
	30/09/2021	EUR	6,043.96		30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	6,204.42		30/09/2020	EUR	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	1,737.11	Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	3,278.18
	30/09/2021	USD	2,177.49		30/09/2021	USD	4,216.20
	30/09/2020	USD	2,224.27		30/09/2020	USD	4,434.33
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2022	SGD	12.43	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	178.30
	30/09/2021	SGD	15.58		30/09/2021	EUR	233.27
	30/09/2020	SGD	15.90		30/09/2020	EUR	247.65
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	1,769.61	Distribution P (M) (USD)	30/09/2022	USD	184.36
	30/09/2021	USD	2,209.33		30/09/2021	USD	237.25
	30/09/2020	USD	2,247.86		30/09/2020	USD	249.04
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	200.24	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	254.00
	30/09/2021	CHF	254.56		30/09/2021	AUD	328.14
	30/09/2020	CHF	261.91		30/09/2020	AUD	343.82
Capitalisation U (USD)	30/09/2022	USD	4,386.38	Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	3,334.13
	30/09/2021	USD	5,457.42		30/09/2021	USD	4,224.37
	30/09/2020	USD	5,533.18		30/09/2020	USD	-
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,777.69	Distribution U (Q) (USD)	30/09/2022	USD	3,866.79
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021	USD	4,965.83
	30/09/2020	EUR	4,941.47		30/09/2020	USD	5,207.98
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30/09/2022	SGD	6,029.68	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	58.17
	30/09/2021	SGD	7,499.81		30/09/2021	USD	79.85
	30/09/2020	SGD	7,602.40		30/09/2020	USD	88.38
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	1,564.12	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	138.60
	30/09/2021	USD	1,970.43		30/09/2021	AUD	191.75
	30/09/2020	USD	2,022.80		30/09/2020	AUD	213.37
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	247.68	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	1,884.38
	30/09/2021	USD	315.17		30/09/2021	ZAR	2,600.62
	30/09/2020	USD	326.80		30/09/2020	ZAR	2,872.44
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	USD	4,470.95	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	USD	130.44
	30/09/2021	USD	5,541.02		30/09/2021	USD	181.24
	30/09/2020	USD	5,596.05		30/09/2020	USD	202.96
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2022	USD	4,060.38				
	30/09/2021	USD	5,213.81				
	30/09/2020	USD	5,467.95				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	154.47	Počet akcií			
	30/09/2021	AUD	216.44				
	30/09/2020	AUD	243.59		Distribution I (Q) (USD)	30/09/2022	1,090
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	1,666.43		30/09/2021	5,489	
	30/09/2021	ZAR	2,354.08		30/09/2020	10,181	
	30/09/2020	ZAR	2,654.90	Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	40	
Počet akcií					30/09/2021	40	
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		4,760		30/09/2020	-	
	30/09/2021		7,716	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	20,106	
	30/09/2020		9,036		30/09/2021	30,510	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		7,537		30/09/2020	42,179	
	30/09/2021		9,310	Distribution O (USD)	30/09/2022	689	
	30/09/2020		9,276		30/09/2021	688	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022		6,090		30/09/2020	734	
	30/09/2021		15,052	Distribution P (EUR)	30/09/2022	27	
	30/09/2020		21,285		30/09/2021	-	
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2022		62,195		30/09/2020	-	
	30/09/2021		113,340	Distribution P (USD)	30/09/2022	3,724	
	30/09/2020		86,919		30/09/2021	4,471	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022		514		30/09/2020	6,719	
	30/09/2021		785	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1,925	
	30/09/2020		611		30/09/2021	2,110	
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2022		1,589		30/09/2020	1,598	
	30/09/2021		3,128	Distribution P (M) (USD)	30/09/2022	6,906	
	30/09/2020		6,827		30/09/2021	7,036	
Capitalisation U (USD)	30/09/2022		9,350		30/09/2020	8,828	
	30/09/2021		8,090	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	442	
	30/09/2020		6,395		30/09/2021	442	
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		2,098		30/09/2020	819	
	30/09/2021		-	Distribution R (USD)	30/09/2022	5	
	30/09/2020		7		30/09/2021	17	
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30/09/2022		1,106		30/09/2020	-	
	30/09/2021		744	Distribution U (Q) (USD)	30/09/2022	1,100	
	30/09/2020		797		30/09/2021	2,226	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022		14,841		30/09/2020	1,558	
	30/09/2021		18,264	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	720,593	
	30/09/2020		25,082		30/09/2021	746,399	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022		10,710		30/09/2020	960,456	
	30/09/2021		16,102	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	96,298	
	30/09/2020		24,859		30/09/2021	105,672	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022		1,472		30/09/2020	139,082	
	30/09/2021		1,472	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	39,733	
	30/09/2020		1,472		30/09/2021	29,234	
					30/09/2020	41,696	

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií

Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	91,957
	30/09/2021	171,376
	30/09/2020	248,731
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	16,844
	30/09/2021	40,280
	30/09/2020	53,927
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	27,497
	30/09/2021	55,617
	30/09/2020	79,000

Dividenda

Distribution I (Q) (USD)	11/08/2022	USD	31.83
Distribution I (Q) (USD)	12/05/2022	USD	31.06
Distribution I (Q) (USD)	11/02/2022	USD	32.84
Distribution I (Q) (USD)	11/11/2021	USD	34.70
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	11/08/2022	CHF	28.61
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	12/05/2022	CHF	28.06
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	11/02/2022	CHF	29.74
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	11/11/2021	CHF	31.55
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2021	EUR	6.90
Distribution O (USD)	14/12/2021	USD	134.25
Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	104.25
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2021	EUR	5.70
Distribution P (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.43
Distribution P (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.43
Distribution P (M) (USD)	04/07/2022	USD	0.43
Distribution P (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.45
Distribution P (M) (USD)	03/05/2022	USD	0.45
Distribution P (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.45
Distribution P (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.47
Distribution P (M) (USD)	02/02/2022	USD	0.47

Distribution P (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.47
Distribution P (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.51
Distribution P (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.51
Distribution P (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.51
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	0.57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.61
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	0.61
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.61
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.59
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	0.59
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.59
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.59
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.59
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.59
Distribution R (USD)	14/12/2021	USD	60.60
Distribution U (Q) (USD)	11/08/2022	USD	33.68
Distribution U (Q) (USD)	12/05/2022	USD	33.21
Distribution U (Q) (USD)	11/02/2022	USD	35.22
Distribution U (Q) (USD)	11/11/2021	USD	37.15
Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.37
Distribution X (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.37
Distribution X (M) (USD)	04/07/2022	USD	0.37
Distribution X (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	03/05/2022	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.54
Distribution X (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.54

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuľujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuľuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution X (M) (USD)	02/02/2022	USD	0.54	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	27.50
Distribution X (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.54	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.83
Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.54	Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.83
Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.54	Distribution Y (M) (USD)	04/07/2022	USD	0.83
Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.54	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.88	Distribution Y (M) (USD)	03/05/2022	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.88	Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	0.88	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2022	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	1.33	Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	1.26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.99
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.99
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	0.99
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	1.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	18.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	18.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	18.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	1.54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	16.60
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	16.60
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	27.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	16.60

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuluju. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuluje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Priebežný poplatok v %*

Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	27.50	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.88%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	27.50	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	27.50	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	27.50	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2022	1.32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	27.50	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	0.90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	27.50	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	0.90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	27.50	Capitalisation U (USD)	30/09/2022	0.55%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	27.50	Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.57%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	27.50	Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30/09/2022	0.57%
				Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.80%
				Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	2.80%
				Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	0.16%
				Distribution I (Q) (USD)	30/09/2022	0.88%
				Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	0.90%
				Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.82%
				Distribution O (USD)	30/09/2022	0.60%
				Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.30%
				Distribution P (USD)	30/09/2022	1.30%
				Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.32%
				Distribution P (M) (USD)	30/09/2022	1.30%
				Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	1.32%
				Distribution R (USD)	30/09/2022	0.90%
				Distribution U (Q) (USD)	30/09/2022	0.55%
				Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	1.80%
				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	1.82%
				Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	1.82%
				Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	2.80%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	2.81%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	2.82%

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	(28.50%)
---------------------------	------------	----------

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	248,381,281.95
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		248,381,281.95
Hotovosť v banke		18,455,499.11
Maržové vklady		2,965,455.36
Ostatné aktíva	4, 16	22,311,909.12
Celkové aktíva		292,114,145.54
Bežné pasíva	4, 16	(19,071,541.77)
Finančné deriváty spolu	2	(3,516,981.75)
Menové forwardy		(1,705,426.76)
Futurity		(1,811,554.99)
Celkové pasíva		(22,588,523.52)
Čisté aktíva na konci roka		269,525,622.02

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	17,729,218.09
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		17,437,775.26
Bankové úroky		195,393.29
Úroky zo swapov		14,555.55
Ostatné príjmy	11	81,493.99
Celkové výdavky		(4,599,604.14)
Správčovský poplatok	5	(3,372,705.41)
Pevný servisný poplatok	6	(1,108,972.29)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(18,360.03)
Daň z upisovania	10	(99,566.41)
Čistý príjem z investícií		13,129,613.95
Realizované zisky z investičného portfólia	2	3,322,947.49
Realizované straty z investičného portfólia	2	(48,334,584.78)
Realizované zisky z finančných derivátov		2,404,715.34
Realizované straty z finančných derivátov		(22,244,997.65)
Realizované zisky z prevodu mien		182,682.29
Realizované straty z prevodu mien		(354,585.48)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(42,884,337.41)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		252,897.88
Výsledok operácií		(94,525,648.37)
Úpisy		125,030,270.66
Spätné odkupy		(221,675,751.31)
Distribúcia		(10,706,988.36)
Čisté aktíva na začiatku roka		471,403,739.40
Čisté aktíva na konci roka		269,525,622.02

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					Indonézia				
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje					Indonézia				
Panenské ostrovy					Indonézia				
750,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	711,196.39	0.26	1,262,000	ALAM SUTERA REALTY TBK PT 8.250% 02/11/2025	USD	804,356.71	0.30
1,000,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	983,003.26	0.36	1,900,000	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT 3.750% 30/03/2026 EMTN	USD	1,684,040.76	0.62
1,100,000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	1,063,127.75	0.39	1,000,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.650% 20/09/2032	USD	939,081.57	0.35
2,200,000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	1,761,479.43	0.65	2,000,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 15/01/2044 EMTN	USD	2,095,250.02	0.78
1,350,000	CHINA TAIPING NEW HORIZON LTD 6.000% 18/10/2023	USD	1,357,648.41	0.50	2,000,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 17/01/2038	USD	2,284,953.46	0.85
2,500,000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	2,364,417.90	0.88	3,950,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035	USD	4,800,217.87	1.78
2,550,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	2,566,114.06	0.95	1,500,000	JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT 5.375% 23/03/2026	USD	1,275,492.89	0.47
1,150,000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP	USD	1,086,619.43	0.40	400,000	PAKUWON JATI TBK PT 4.875% 29/04/2028	USD	327,945.21	0.12
420,000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	418,434.78	0.16	7,450,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	6,833,680.20	2.54
2,225,840	EASY TACTIC LTD 7.500% 11/07/2028	USD	246,283.85	0.09	2,000,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5.250% 24/10/2042 EMTN	USD	1,518,664.38	0.56
2,250,000	ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD FRN PERP	USD	1,893,056.81	0.70				22,563,683.07	8.37
950,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.000% 18/05/2026	USD	363,972.83	0.14	Thajsko				
6,100,000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	6,098,189.52	2.27	1,600,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	1,419,196.88	0.53
2,000,000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD FRN PERP EMTN	USD	1,992,889.00	0.74	200,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	162,230.63	0.06
2,200,000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	1,578,088.53	0.59	2,450,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	2,811,100.67	1.04
3,650,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	3,403,737.53	1.26	1,150,000	GC TREASURY CENTER CO LTD 4.300% 18/03/2051 EMTN	USD	805,945.22	0.30
1,700,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	552,714.39	0.21	250,000	GC TREASURY CENTER CO LTD 4.400% 30/03/2032 EMTN	USD	214,241.83	0.08
2,400,000	NWD FINANCE (BVI) LTD FRN PERP	USD	1,836,000.00	0.68	200,000	GC TREASURY CENTER CO LTD 5.200% 30/03/2052 EMTN	USD	157,858.21	0.06
2,200,000	POWERCHINA ROADBRIDGE GROUP BRITISH VIRGIN ISLANDS LTD FRN PERP	USD	2,022,693.88	0.75	1,250,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024 EMTN	USD	1,200,327.74	0.45
1,700,000	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD 5.200% 12/01/2026	USD	592,216.40	0.22	2,300,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	2,001,503.06	0.74
1,000,000	SCENERY JOURNEY LTD 12.000% 24/10/2023	USD	40,069.84	0.01	3,400,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	2,757,813.34	1.02
1,000,000	SINOCHEM OVERSEAS CAPITAL CO LTD 6.300% 12/11/2040	USD	1,013,204.31	0.38	850,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	827,409.15	0.31
1,200,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 5.000% 15/01/2029	USD	531,572.84	0.20	5,700,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	5,112,313.70	1.90
530,000	TOWNGAS FINANCE LTD FRN PERP	USD	517,143.06	0.19	1,640,000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 5.375% 20/11/2048 EMTN	USD	1,301,167.26	0.48
4,900,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	4,689,673.53	1.74	3,700,000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	3,317,422.00	1.23
			39,683,547.73	14.72				22,088,529.69	8.20
Hongkong					Kajmanie ostrovy				
500,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE 22/04/2032 FRN EMTN	USD	451,079.16	0.17	2,000,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 2.625% 02/06/2026	USD	1,501,765.18	0.56
500,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE 29/05/2030 FRN EMTN	USD	465,529.17	0.17	900,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	178,870.43	0.07
1,600,000	BEIJING STATE-OWNED ASSETS MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.125% 26/05/2025	USD	1,546,870.40	0.57	1,000,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	211,482.92	0.08
1,750,000	CHONG HING BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	1,647,665.18	0.61	2,000,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	427,324.36	0.16
5,100,000	CMB WING LUNG BANK LTD 22/11/2027 FRN EMTN	USD	5,090,577.95	1.89	1,150,000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	1,047,571.92	0.39
2,000,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	1,758,694.72	0.65	1,500,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 6.200% 24/03/2026	USD	98,559.86	0.04
2,135,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	2,043,762.74	0.76	550,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	35,477.05	0.01
900,000	FAR EAST HORIZON LTD 2.625% 03/03/2024 EMTN	USD	827,514.67	0.31	400,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 6.250% 08/06/2024	USD	364,184.27	0.14
3,350,000	FAR EAST HORIZON LTD 3.375% 18/02/2025 EMTN	USD	2,976,503.61	1.10	400,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	389,426.21	0.14
700,000	MCC HOLDING HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	693,635.65	0.26	2,200,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	2,091,803.27	0.78
1,850,000	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD 20/11/2029 FRN	USD	1,754,349.95	0.65	1,900,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 04/02/2026	USD	291,467.79	0.11
2,650,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	2,627,025.85	0.97	200,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	46,872.75	0.02
1,700,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	1,695,815.71	0.63	1,600,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.000% 16/07/2025	USD	313,951.10	0.12
1,100,000	XIAOMI BEST TIME INTERNATIONAL LTD 4.100% 14/07/2051	USD	637,755.73	0.24	1,650,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 4.200% 06/02/2026	USD	463,641.93	0.17
			24,216,780.49	8.98	1,000,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.625% 14/01/2030	USD	282,909.73	0.10
					600,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	53,967.62	0.02
					1,600,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.250% 28/07/2023	USD	143,932.98	0.05

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
4,200,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.875% 19/10/2023	USD	378,370.73	0.13	2,050,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP GMTN	USD	1,871,259.86	0.69
1,000,000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	910,181.19	0.34	1,400,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	1,315,240.91	0.49
2,328,000	HILONG HOLDING LTD 9.750% 18/11/2024	USD	981,310.08	0.36	24,997	JGC VENTURES PTE LTD ZCP 30/06/2025	USD	10,873.70	0.00
500,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 14/08/2026	USD	78,145.36	0.03	1,552,691	JGC VENTURES PTE LTD 3.000% 30/06/2025	USD	700,908.54	0.26
1,200,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	265,874.08	0.10	1,621,080	LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 04/02/2039	USD	1,307,381.84	0.49
1,000,000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 3.850% 13/01/2032	USD	638,698.35	0.24	1,150,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	757,783.04	0.28
4,000,000	TENCENT HOLDINGS LTD 2.390% 03/06/2030	USD	3,151,601.60	1.16	22,937	MODERNLAND OVERSEAS PRIVATE 3.000% 30/04/2027	USD	9,862.91	0.00
3,000,000	EMTN TENCENT HOLDINGS LTD 3.240% 03/06/2050	USD	1,805,660.07	0.67	2,069,538	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 3.000% 30/04/2027	USD	891,483.44	0.34
1,925,000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	1,906,611.21	0.71	1,700,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 15/06/2032 FRN	USD	1,614,771.67	0.60
3,550,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	3,539,301.12	1.31	2,050,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 07/10/2032 FRN EMTN	USD	1,874,653.37	0.70
3,500,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	193,185.09	0.07				10,986,085.95	4.08
1,000,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 7.100% 10/09/2024	USD	40,944.36	0.02					
			21,833,092.61	8.10					
	Austrália								
2,800,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	2,661,225.39	0.99	1,600,000	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD 3.867% 22/07/2031	USD	1,135,495.62	0.42
1,250,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 12/09/2034 FRN EMTN	USD	1,038,716.78	0.39	917,500	ADANI RENEWABLE ENERGY RJ LTD/KODANGAL SOLAR PARKS PVT LTD/WARDHA SOLAR MAHARASH 4.625% 15/10/2039 E	USD	606,518.48	0.23
1,540,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN	USD	1,306,326.61	0.48	1,006,250	ADANI TRANSMISSION LTD 4.250% 21/05/2036	USD	798,510.25	0.30
500,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN EMTN	USD	424,132.02	0.16	400,000	BHARTI AIRTEL LTD 3.250% 03/06/2031	USD	322,231.99	0.12
4,450,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	4,113,569.94	1.52	400,000	IFL FINANCE LTD 5.875% 20/04/2023 EMTN	USD	390,361.71	0.14
3,400,000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	2,672,717.56	0.99	1,518,000	JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125% 18/05/2031	USD	1,199,039.54	0.44
1,600,000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	1,453,673.14	0.54	2,600,000	JSW STEEL LTD 5.050% 05/04/2032	USD	1,818,794.09	0.68
3,000,000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	2,358,899.49	0.88	1,000,000	POWER FINANCE CORP LTD 3.750% 06/12/2027 EMTN	USD	891,180.10	0.33
3,600,000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	3,065,187.46	1.13	1,400,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 8.250% 15/01/2027	USD	1,543,755.08	0.57
			19,094,448.39	7.08	1,000,000	RENEW POWER PVT LTD 5.875% 05/03/2027	USD	901,560.33	0.33
					1,200,000	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD 4.150% 18/07/2025 EMTN	USD	1,068,395.02	0.40
								10,675,842.21	3.96
	Čína								
3,400,000	CHINA DEVELOPMENT BANK FINANCIAL LEASING CO LTD 28/09/2030 FRN	USD	3,154,089.49	1.17					
40,000,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.180% 05/04/2026	CNY	5,761,874.77	2.13	1,200,000	CA MAGNUM HOLDINGS 5.375% 31/10/2026	USD	1,012,877.26	0.38
5,310,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	5,301,381.50	1.97	2,101,000	CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS PTE LTD 4.250% 25/03/2027	USD	1,639,735.87	0.61
2,640,000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.000% 23/05/2024	USD	2,585,963.93	0.96	800,000	NETWORK I2I LTD FRN PERP	USD	732,488.77	0.27
			16,803,309.69	6.23	2,700,000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	2,133,449.55	0.79
								5,518,551.45	2.05
	Južná Kórea								
4,800,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	4,718,024.59	1.75					
1,000,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD 04/02/2032 FRN	USD	851,770.86	0.32	400,000	GLOBE TELECOM INC 2.500% 23/07/2030	USD	314,286.46	0.12
5,000,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	4,966,609.65	1.84	3,950,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	2,821,131.32	1.04
400,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD 15/06/2052 FRN	USD	387,045.87	0.14	2,500,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	2,234,936.10	0.83
2,500,000	SHINHAN BANK CO LTD 4.000% 23/04/2029 EMTN	USD	2,261,766.98	0.84				5,370,353.88	1.99
4,100,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	3,419,606.31	1.27					
			16,604,824.26	6.16					
	Japonsko								
2,950,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	2,362,188.87	0.88					
4,700,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	4,655,298.16	1.72	1,650,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4.700% 30/06/2026	USD	1,250,677.25	0.46
1,950,000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	1,871,443.84	0.69	442,857	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023 EMTN	USD	432,851.96	0.16
1,000,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 10/07/2031 FRN	USD	757,214.75	0.28	3,210,000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	3,207,421.50	1.19
2,200,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 16/09/2051 FRN	USD	1,722,585.35	0.64				4,890,950.71	1.81
1,750,000	NIPPON LIFE INSURANCE 21/01/2051 FRN	USD	1,370,950.86	0.51					
1,300,000	SUMITOMO LIFE INSURANCE CO 15/04/2081 FRN	USD	1,065,610.62	0.40					
2,300,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 3.040% 16/07/2029	USD	1,932,699.94	0.72					
			15,737,992.39	5.84					
	Singapur								
774,000	CONTINUUM ENERGY LEVANTER PTE LTD 4.500% 09/02/2027	USD	631,866.67	0.23	3,850,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	3,221,983.96	1.20
								3,221,983.96	1.20

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Spojené štáty americké				
1,900,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 06/04/2031	USD	1,360,106.24	0.51
1,500,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 16/04/2029	USD	1,143,906.15	0.42
			2,504,012.39	0.93
Kanada				
1,100,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 6.350% 12/06/2042	USD	1,141,379.97	0.42
			1,141,379.97	0.42
Malajzia				
950,000	MISC CAPITAL TWO LABUAN LTD 3.625% 06/04/2025 EMTN	USD	907,296.57	0.34
			907,296.57	0.34
Srí Lanka				
1,000,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	255,582.42	0.09
750,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	187,574.81	0.07
			443,157.23	0.16
			248,381,241.95	92.15
Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu				
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje				
Bermudy				
400,000	3D-GOLD JEWELLERY HOLDINGS LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	40.00	0.00
			40.00	0.00
			40.00	0.00

Celkové portfólio cenných papierov

248,381,281.95 92.15

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
Menové forwardy				
4,398,579.96	USD	4,380,000.00 EUR	30/11/2022	4,398,579.96 90,219.37
1,194,343.02	USD	20,875,492.29 ZAR	19/10/2022	1,194,343.02 34,431.39
568,390.37	USD	854,944.29 AUD	19/10/2022	568,390.37 18,611.36
223,090.58	ZAR	12,371.58 USD	04/10/2022	12,371.58 41.31
15,690.03	USD	15,383.42 CHF	19/10/2022	15,690.03 39.30
860.04	USD	15,425.98 ZAR	03/10/2022	860.04 1.73
201.77	USD	311.59 AUD	04/10/2022	201.77 1.43
208.41	USD	299.99 SGD	03/10/2022	208.41 (0.66)
70,795.57	ZAR	3,947.07 USD	03/10/2022	3,947.07 (7.96)
8,485.65	USD	8,688.53 EUR	04/10/2022	8,485.65 (26.07)
25,295.62	AUD	16,380.18 USD	04/10/2022	16,380.18 (116.36)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
140,075.76	USD	201,360.29 SGD	19/10/2022	140,075.76 (274.63)
482,861.17	CHF	492,016.11 USD	19/10/2022	492,016.11 (764.36)
1,978,328.94	USD	2,022,390.00 EUR	19/10/2022	1,978,328.94 (4,983.86)
755,000.00	EUR	757,352.40 USD	30/11/2022	757,352.40 (14,701.20)
7,699,097.76	SGD	5,491,183.84 USD	19/10/2022	5,491,183.84 (124,825.82)
143,367,086.25	ZAR	8,259,682.07 USD	19/10/2022	8,259,682.07 (293,730.92)
17,266,412.14	AUD	11,716,674.55 USD	19/10/2022	11,716,674.55 (613,365.22)
50,113,346.54	EUR	49,941,017.38 USD	19/10/2022	49,941,017.38 (795,975.59)
			84,995,789.13	(1,705,426.76)

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
----------	-------	------	------------------	--

Futuritné kontrakty na úrokové sadzby

(26)	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	3,286,562.50	259,796.88
75	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	10,275,000.00	(895,036.76)
4	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	448,250.00	(21,843.75)
(62)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	7,346,031.25	211,859.38
250	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	51,347,656.50	(800,968.50)
153	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	16,448,695.39	(565,362.24)
			89,152,195.64	(1,811,554.99)

Finančné deriváty spolu

(3,516,981.75)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

	% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	248,381,281.95 92.15
Finančné deriváty spolu	(3,516,981.75) (1.30)
Hotovosť v banke	18,455,499.11 6.85
Ostatné aktíva a pasíva	6,205,822.71 2.30
Celkové čisté aktíva	269,525,622.02 100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Asian High Yield

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	99,357,484.98	Počet akcií			
	30/09/2021	USD	249,371,883.08				
	30/09/2020	USD	235,556,943.34				
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		4,172
					30/09/2021		4,476
					30/09/2020		4,592
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	4,287.81	Capitalisation P (USD)	30/09/2022		50,895
	30/09/2021	USD	6,611.71		30/09/2021		95,252
	30/09/2020	USD	6,759.30		30/09/2020		47,724
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,364.43	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		54
	30/09/2021	EUR	5,281.96		30/09/2021		905
	30/09/2020	EUR	5,452.60		30/09/2020		1,923
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	173.40	Capitalisation U (USD)	30/09/2022		13
	30/09/2021	USD	268.50		30/09/2021		41
	30/09/2020	USD	275.65		30/09/2020		868
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	179.89	Distribution I (M) (USD)	30/09/2022		754
	30/09/2021	EUR	283.51		30/09/2021		1,755
	30/09/2020	EUR	293.79		30/09/2020		1,874
Capitalisation U (USD)	30/09/2022	USD	3,179.34	Distribution P (M) (USD)	30/09/2022		61,247
	30/09/2021	USD	4,886.10		30/09/2021		96,148
	30/09/2020	USD	4,978.54		30/09/2020		152,686
Distribution I (M) (USD)	30/09/2022	USD	2,527.96	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022		24,457
	30/09/2021	USD	4,304.09		30/09/2021		27,135
	30/09/2020	USD	4,725.70		30/09/2020		47,073
Distribution P (M) (USD)	30/09/2022	USD	123.08	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		21,246
	30/09/2021	USD	209.26		30/09/2021		17,764
	30/09/2020	USD	229.75		30/09/2020		22,317
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	169.49	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30/09/2022		52,414
	30/09/2021	AUD	290.19		30/09/2021		62,704
	30/09/2020	AUD	319.79		30/09/2020		77,206
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	120.74	Distribution U (M) (USD)	30/09/2022		507
	30/09/2021	EUR	208.83		30/09/2021		712
	30/09/2020	EUR	232.09		30/09/2020		1,210
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30/09/2022	SGD	171.70				
	30/09/2021	SGD	291.60	Dividenda			
	30/09/2020	SGD	320.04	Distribution I (M) (USD)	02/09/2022	USD	26.06
Distribution U (M) (USD)	30/09/2022	USD	2,534.51	Distribution I (M) (USD)	02/08/2022	USD	26.06
	30/09/2021	USD	4,320.64	Distribution I (M) (USD)	04/07/2022	USD	26.06
	30/09/2020	USD	4,743.96	Distribution I (M) (USD)	02/06/2022	USD	26.87
Počet akcií				Distribution I (M) (USD)	03/05/2022	USD	26.87
				Distribution I (M) (USD)	04/04/2022	USD	26.87
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		12,722				
	30/09/2021		21,431				
	30/09/2020		15,300				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Asian High Yield

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution I (M) (USD)	02/03/2022	USD	28.08	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	1.85
Distribution I (M) (USD)	02/02/2022	USD	28.08	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	1.85
Distribution I (M) (USD)	04/01/2022	USD	28.08	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/09/2022	EUR	1.19
Distribution I (M) (USD)	02/12/2021	USD	29.17	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/08/2022	EUR	1.19
Distribution I (M) (USD)	02/11/2021	USD	29.17	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04/07/2022	EUR	1.19
Distribution I (M) (USD)	04/10/2021	USD	29.17	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/06/2022	EUR	1.23
Distribution P (M) (USD)	02/09/2022	USD	1.20	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03/05/2022	EUR	1.23
Distribution P (M) (USD)	02/08/2022	USD	1.20	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04/04/2022	EUR	1.23
Distribution P (M) (USD)	04/07/2022	USD	1.20	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/03/2022	EUR	1.28
Distribution P (M) (USD)	02/06/2022	USD	1.23	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/02/2022	EUR	1.28
Distribution P (M) (USD)	03/05/2022	USD	1.23	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04/01/2022	EUR	1.28
Distribution P (M) (USD)	04/04/2022	USD	1.23	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/12/2021	EUR	1.34
Distribution P (M) (USD)	02/03/2022	USD	1.29	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02/11/2021	EUR	1.34
Distribution P (M) (USD)	02/02/2022	USD	1.29	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04/10/2021	EUR	1.34
Distribution P (M) (USD)	04/01/2022	USD	1.29	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/09/2022	SGD	1.66
Distribution P (M) (USD)	02/12/2021	USD	1.34	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/08/2022	SGD	1.66
Distribution P (M) (USD)	02/11/2021	USD	1.34	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04/07/2022	SGD	1.66
Distribution P (M) (USD)	04/10/2021	USD	1.34	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/06/2022	SGD	1.71
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	1.66	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03/05/2022	SGD	1.71
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	1.66	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04/04/2022	SGD	1.71
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	1.66	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/03/2022	SGD	1.79
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	1.70	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/02/2022	SGD	1.79
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	1.70	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04/01/2022	SGD	1.79
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	1.70	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/12/2021	SGD	1.86
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	1.78	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02/11/2021	SGD	1.86
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	1.78	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04/10/2021	SGD	1.86
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	1.78	Distribution U (M) (USD)	02/09/2022	USD	27.31
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	1.85	Distribution U (M) (USD)	02/08/2022	USD	27.31

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuluju. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuluje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Asian High Yield

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution U (M) (USD)	04/07/2022	USD	27.31
Distribution U (M) (USD)	02/06/2022	USD	28.21
Distribution U (M) (USD)	03/05/2022	USD	28.21
Distribution U (M) (USD)	04/04/2022	USD	28.21
Distribution U (M) (USD)	02/03/2022	USD	29.49
Distribution U (M) (USD)	02/02/2022	USD	29.49
Distribution U (M) (USD)	04/01/2022	USD	29.49
Distribution U (M) (USD)	02/12/2021	USD	30.60
Distribution U (M) (USD)	02/11/2021	USD	30.60
Distribution U (M) (USD)	04/10/2021	USD	30.60
Priebežný poplatok v %*			
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		0.90%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022		1.30%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		1.32%
Capitalisation U (USD)	30/09/2022		0.55%
Distribution I (M) (USD)	30/09/2022		0.88%
Distribution P (M) (USD)	30/09/2022		1.30%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022		1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		1.32%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30/09/2022		1.32%
Distribution U (M) (USD)	30/09/2022		0.55%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022		2.28%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Asian High Yield

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	94,040,538.99
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		94,040,538.99
Hotovosť v banke		2,780,258.69
Ostatné aktíva	4, 16	4,199,556.30
Celkové aktíva		101,020,353.98
Bežné pasíva	4, 16	(1,050,691.86)
Finančné deriváty spolu	2	(612,177.14)
Menové forwardy		(612,177.14)
Celkové pasíva		(1,662,869.00)
Čisté aktíva na konci roka		99,357,484.98

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	12,247,169.72
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		12,090,689.81
Bankové úroky		20,014.12
Ostatné príjmy	11	136,465.79
Celkové výdavky		(1,627,527.77)
Správčovský poplatok	5	(1,291,112.19)
Pevný servisný poplatok	6	(293,118.05)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(7,887.10)
Daň z upisovania	10	(34,439.65)
Bankové úroky		(970.78)
Čistý príjem z investícií		10,619,641.95
Realizované zisky z investičného portfólia	2	940,781.66
Realizované straty z investičného portfólia	2	(44,689,850.34)
Realizované zisky z finančných derivátov		360,318.75
Realizované straty z finančných derivátov		(5,516,628.43)
Realizované zisky z prevodu mien		50,032.49
Realizované straty z prevodu mien		(26,222.11)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(38,743,445.77)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		381,175.10
Výsledok operácií		(76,624,196.70)
Úpisy		31,891,585.87
Spätné odkupy	(101,630,423.78)	
Distribúcia	(3,651,363.49)	
Čisté aktíva na začiatku roka		249,371,883.08
Čisté aktíva na konci roka		99,357,484.98

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Asian High Yield

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					1,000,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 7.100% 10/09/2024	USD	40,944.36	0.04
								17,895,576.84	18.01
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje					India				
Kajmanie ostrovy					600,000	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD 3.867% 22/07/2031	USD	425,810.86	0.43
400,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	79,497.97	0.08	550,000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	456,495.11	0.46
550,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	116,315.61	0.12	600,000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD / PRAYATNA DEVELOPERS PVT LTD / PARAMPUJYA SOLAR ENERGY 6.250% 10/12/2024	USD	544,034.77	0.55
4,200,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	897,381.16	0.90	1,376,250	ADANI RENEWABLE ENERGY RJ LTD/KODANGAL SOLAR PARKS PVT LTD/WARDHA SOLAR	USD	909,777.71	0.92
1,150,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	270,077.26	0.27	1,000,000	MAHARASH 4.625% 15/10/2039 E	USD	837,123.54	0.84
1,950,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	483,514.86	0.49	500,000	DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD 6.450% 04/06/2029	USD	404,578.50	0.41
250,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD ZCP 21/06/2024	USD	16,015.10	0.02	800,000	HDFC BANK LTD FRN PERP	USD	780,723.42	0.79
1,500,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	95,417.33	0.10	1,610,000	IFIL FINANCE LTD 5.875% 20/04/2023 EMTN	USD	1,271,708.60	1.28
1,000,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.980% 18/08/2025	USD	64,309.55	0.06	2,800,000	JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125% 18/05/2031	USD	1,958,701.33	1.96
1,000,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 6.200% 24/03/2026	USD	65,706.57	0.07	1,450,000	JSW STEEL LTD 5.050% 05/04/2032	USD	1,393,172.88	1.40
1,700,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 10.000% 11/04/2023	USD	108,127.23	0.11	1,000,000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	973,420.89	0.98
750,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 11.500% 22/01/2023	USD	48,807.62	0.05	3,500,000	MUTHOOT FINANCE LTD 4.400% 02/09/2023 EMTN	USD	3,155,461.16	3.17
1,800,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	116,379.20	0.12	2,800,000	RENEW POWER PVT LTD 5.875% 05/03/2027	USD	2,492,921.70	2.51
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 6.250% 08/06/2024	USD	182,092.14	0.18		SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD 4.150% 18/07/2025 EMTN	USD		
2,200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	2,141,844.14	2.16				15,603,930.47	15.70
1,000,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 04/02/2026	USD	153,404.10	0.15	Panenské ostrovy				
400,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	63,898.52	0.06	2,400,000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	1,921,613.93	1.93
2,200,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	515,600.27	0.52	4,747,679	EASY TACTIC LTD 7.500% 11/07/2028	USD	525,319.29	0.52
1,000,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD FRN PERP	USD	142,280.35	0.14	3,050,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.000% 18/05/2026	USD	1,168,544.33	1.18
1,900,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.000% 16/07/2025	USD	372,816.94	0.38	200,000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	79,088.53	0.08
400,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.450% 07/11/2024	USD	89,171.68	0.09	2,300,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.500% 02/05/2026	USD	736,742.81	0.74
1,400,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	339,768.24	0.34	2,150,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	699,021.14	0.70
3,500,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 3.300% 12/01/2031	USD	838,102.97	0.84	1,150,000	NWD FINANCE (BVI) LTD FRN PERP	USD	879,750.00	0.89
200,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 4.200% 06/02/2026	USD	56,199.02	0.06	1,100,000	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 6.000% 04/09/2025	USD	459,426.26	0.46
3,000,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.625% 14/01/2030	USD	848,729.19	0.85	4,470,000	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD 5.200% 12/01/2026	USD	1,557,180.78	1.57
600,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 02/03/2024	USD	53,997.10	0.05	750,000	SCENERY JOURNEY LTD 12.000% 24/10/2023	USD	30,052.38	0.03
2,250,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	202,404.94	0.20	500,000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	21,312.33	0.02
1,800,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.250% 28/07/2023	USD	161,924.60	0.16	2,385,830	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	2,167,479.79	2.18
2,400,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.875% 19/10/2023	USD	216,211.85	0.22	1,100,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 5.000% 15/01/2029	USD	487,275.11	0.49
1,600,000	HILONG HOLDING LTD 9.750% 18/11/2024	USD	674,439.92	0.68	3,100,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 6.500% 15/01/2028	USD	1,516,279.69	1.53
2,550,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.250% 16/04/2025	USD	281,388.42	0.28	2,000,000	IMDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	1,914,152.46	1.93
400,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.650% 01/06/2026	USD	43,413.85	0.04				14,163,238.83	14.25
900,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 14/08/2026	USD	140,661.65	0.14	Ostrov Maurícius				
1,000,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.400% 05/03/2024 EMTN	USD	224,660.79	0.23	700,000	CA MAGNUM HOLDINGS 5.375% 31/10/2026	USD	590,845.07	0.59
450,000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	99,702.78	0.10	2,000,000	CA MAGNUM HOLDINGS 5.375% 31/10/2026	USD	1,688,128.76	1.70
3,000,000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.250% 26/04/2026	USD	2,082,794.70	2.10	2,292,000	CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS PTE LTD 4.250% 25/03/2027	USD	1,788,802.77	1.80
1,550,000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 4.750% 01/02/2027	USD	1,193,359.43	1.20	3,150,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	3,002,244.30	3.02
1,000,000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 5.250% 18/06/2026	USD	840,540.10	0.85	300,000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.950% 29/07/2026	USD	251,973.13	0.25
1,000,000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 5.875% 15/05/2026	USD	815,702.38	0.82	3,762,000	NETWORK I2I LTD FRN PERP	USD	3,444,528.43	3.48
450,000	SANDS CHINA LTD 3.750% 08/08/2031	USD	324,181.89	0.33	1,900,000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	1,501,316.35	1.51
250,000	SANDS CHINA LTD 4.875% 18/06/2030	USD	199,537.20	0.20				12,267,838.81	12.35
2,650,000	WYNN MACAU LTD 5.500% 15/01/2026	USD	2,018,127.40	2.03	Singapur				
1,300,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	71,754.46	0.07	1,838,250	CONTINUUM ENERGY LEVANTER PTE LTD 4.500% 09/02/2027	USD	1,500,683.35	1.51
2,300,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 6.630% 07/01/2026	USD	104,372.00	0.11	1,500,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	1,409,186.69	1.42
					7,690	JGC VENTURES PTE LTD ZCP 30/06/2025	USD	3,345.15	0.00
					477,751	JGC VENTURES PTE LTD 3.000% 30/06/2025	USD	215,664.13	0.22
					682,560	LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 04/02/2039	USD	550,476.57	0.55
					1,580,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	1,157,937.54	1.17

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Asian High Yield

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
550,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	362,417.97	0.36
900,000	MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 15/05/2026	USD	785,562.83	0.79
2,900,000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.750% 30/01/2025	USD	2,623,836.07	2.64
26,037	MODERNLAND OVERSEAS PRIVATE 3.000% 30/04/2027	USD	11,195.91	0.01
2,349,205	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 3.000% 30/04/2027	USD	1,011,954.05	1.02
			9,632,260.26	9.69
Thajsko				
1,800,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	1,596,596.49	1.61
3,000,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	2,667,932.31	2.69
1,900,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	1,541,130.98	1.55
1,800,000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	1,613,880.97	1.62
			7,419,540.75	7.47
Indonézia				
662,000	ALAM SUTERA REALTY TBK PT 8.000% 02/05/2024	USD	507,763.43	0.51
1,787,000	ALAM SUTERA REALTY TBK PT 8.250% 02/11/2025	USD	1,138,974.20	1.14
550,000	JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT 5.375% 23/03/2026	USD	467,680.72	0.47
600,000	PAKUWON JATI TBK PT 4.875% 29/04/2028	USD	491,917.82	0.50
			2,606,336.17	2.62
Bermudy				
1,650,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4.700% 30/06/2026	USD	1,250,677.25	1.26
1,128,571	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023 EMTN	USD	1,103,074.37	1.11
			2,353,751.62	2.37
Austrália				
2,700,000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	2,123,009.54	2.14
			2,123,009.54	2.14
Hongkong				
250,000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE 22/04/2032 FRN EMTN	USD	225,539.58	0.23
1,750,000	CHONG HING BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	1,647,665.18	1.66
			1,873,204.76	1.89
Filipíny				
550,000	PETRON CORP FRN PERP	USD	514,902.96	0.51
500,000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	453,022.72	0.46
400,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	357,589.78	0.36
500,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	455,095.36	0.46
			1,780,610.82	1.79
Japonsko				
1,050,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	840,779.09	0.84
1,000,000	SOFTBANK GROUP CORP 4.000% 06/07/2026	USD	841,015.03	0.85
			1,681,794.12	1.69
Južná Kórea				
560,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	556,260.28	0.56
200,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD 15/06/2052 FRN	USD	193,522.93	0.19
800,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	667,240.26	0.68
			1,417,023.47	1.43

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Spojené kráľovstvo				
1,500,000	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC 13.875% 21/01/2024	USD	1,251,160.88	1.26
			1,251,160.88	1.26
Spojené štáty americké				
900,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 06/04/2031	USD	644,260.85	0.65
600,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 16/04/2029	USD	457,562.46	0.46
			1,101,823.31	1.11
Holandsko				
286,500	GREENKO DUTCH BV 3.850% 29/03/2026	USD	231,624.72	0.23
900,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	637,813.62	0.65
			869,438.34	0.88
			94,040,538.99	94.65

Celkové portfólio cenných papierov **94,040,538.99** **94.65**

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD	
Menové forwardy					
507,142.21	USD	505,000.00 EUR	30/11/2022	507,142.21	10,402.02
748,051.64	USD	1,062,659.05 SGD	19/10/2022	748,051.64	7,366.29
250,356.55	USD	378,913.33 AUD	19/10/2022	250,356.55	6,693.19
1,658,965.28	USD	1,690,021.15 EUR	19/10/2022	1,658,965.28	1,599.20
480,000.00	EUR	481,059.02 USD	30/11/2022	481,059.02	(8,909.92)
4,623,604.97	AUD	3,137,399.80 USD	19/10/2022	3,137,399.80	(164,152.33)
10,276,694.09	SGD	7,329,417.75 USD	19/10/2022	7,329,417.75	(166,445.99)
18,677,550.19	EUR	18,615,386.70 USD	19/10/2022	18,615,386.70	(298,729.60)
			32,727,778.95	(612,177.14)	

Finančné deriváty spolu **(612,177.14)**

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	94,040,538.99	94.65
Finančné deriváty spolu	(612,177.14)	(0.62)
Hotovosť v banke	2,780,258.69	2.80
Ostatné aktíva a pasíva	3,148,864.44	3.17
Celkové čisté aktíva	99,357,484.98	100.00

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čistá hodnota aktív na akciu**				
Čisté aktíva	30/09/2022	USD	39,951,330.69	
	30/09/2021	USD	53,153,855.59	
	30/09/2020	USD	38,135,412.45	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	-	
	30/09/2021	EUR	10,830.93	
	30/09/2020	EUR	7,306.17	
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	865.18	
	30/09/2021	USD	1,089.63	
	30/09/2020	USD	743.66	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	320.03	
	30/09/2021	EUR	344.12	
	30/09/2020	EUR	234.44	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	730.24	
	30/09/2021	USD	928.85	
	30/09/2020	USD	640.28	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	229.81	
	30/09/2021	EUR	279.99	
	30/09/2020	EUR	195.72	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	222.79	
	30/09/2021	USD	281.26	
	30/09/2020	USD	192.43	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	225.19	
	30/09/2021	EUR	272.14	
	30/09/2020	EUR	188.68	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	1,269.41	
	30/09/2021	EUR	1,371.69	
	30/09/2020	EUR	939.19	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	656.59	
	30/09/2021	USD	839.28	
	30/09/2020	USD	581.37	
Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	2,754.36	
	30/09/2021	USD	3,518.12	
	30/09/2020	USD	2,445.16	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	816.38	
	30/09/2021	EUR	998.52	
	30/09/2020	EUR	703.75	
Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	209.13	
	30/09/2021	USD	266.90	
	30/09/2020	USD	185.39	

Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	-	
	30/09/2021	67	
	30/09/2020	63	
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	44	
	30/09/2021	91	
	30/09/2020	99	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	2,571	
	30/09/2021	777	
	30/09/2020	149	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	12,700	
	30/09/2021	14,486	
	30/09/2020	15,343	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	42,405	
	30/09/2021	46,522	
	30/09/2020	58,255	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	817	
	30/09/2021	929	
	30/09/2020	1,358	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	2,520	
	30/09/2021	2,943	
	30/09/2020	3,860	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	4,188	
	30/09/2021	2,784	
	30/09/2020	1,732	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	14,341	
	30/09/2021	11,647	
	30/09/2020	8,229	
Distribution P (USD)	30/09/2022	1,063	
	30/09/2021	1,313	
	30/09/2020	1,420	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	2,434	
	30/09/2021	2,837	
	30/09/2020	3,364	
Distribution R (USD)	30/09/2022	238	
	30/09/2021	238	
	30/09/2020	1,231	
Dividenda			
Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	14.95
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2021	EUR	4.15
Distribution R (USD)	14/12/2021	USD	2.95

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuluju. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuluje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Priebežný poplatok v %*

Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.82%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%
Distribution P (USD)	30/09/2022	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2022	1.05%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	72.19%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	39,395,379.15
Akcie		39,395,379.15
Hotovosť v banke		347,245.65
Ostatné aktíva	4, 16	876,992.98
Celkové aktíva		40,619,617.78
Bežné pasíva	4, 16	(583,290.45)
Finančné deriváty spolu	2	(84,996.64)
Menové forwardy		(84,996.64)
Celkové pasíva		(668,287.09)
Čisté aktíva na konci roka		39,951,330.69

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	1,438,040.41
Dividendy		1,432,293.97
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		1,146.30
Bankové úroky		1,432.11
Ostatné príjmy	11	3,168.03
Celkové výdavky		(1,016,718.59)
Správčovský poplatok	5	(858,569.95)
Pevný servisný poplatok	6	(129,739.43)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(3,500.01)
Daň z upisovania	10	(24,909.20)
Čistý príjem z investícií		421,321.82
Realizované zisky z investičného portfólia	2	4,661,374.36
Realizované straty z investičného portfólia	2	(3,758,369.84)
Realizované straty z finančných derivátov		(2,185,695.74)
Realizované zisky z prevodu mien		272,708.48
Realizované straty z prevodu mien		(320,402.54)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(13,085,589.43)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		206,710.51
Výsledok operácií		(13,787,942.38)
Úpisy		26,380,962.84
Spätné odkupy		(25,763,428.51)
Distribúcia		(32,116.85)
Čisté aktíva na začiatku roka		53,153,855.59
Čisté aktíva na konci roka		39,951,330.69

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu									
Akcie									
Spojené štáty americké									
6,084	AMERICAN EXPRESS CO	USD	820,792.44	2.05					
1,361	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC/OH	USD	167,307.73	0.42					
1,294	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	326,023.30	0.82					
400	AMERIS BANCORP	USD	17,884.00	0.04					
20,725	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	355,641.00	0.89					
61,544	BANK OF AMERICA CORP	USD	1,858,628.80	4.64					
400	BANK OF HAWAII CORP	USD	30,448.00	0.08					
18,900	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	728,028.00	1.82					
8,779	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	2,344,168.58	5.87					
2,400	BLACKSTONE INC	USD	200,880.00	0.50					
800	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC - A	USD	18,672.00	0.05					
300	BOK FINANCIAL CORP	USD	26,658.00	0.07					
4,735	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	436,424.95	1.09					
17,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	584,120.00	1.46					
1,970	CME GROUP INC - A	USD	348,946.10	0.87					
8,900	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	234,515.00	0.59					
1,525	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	55,205.00	0.14					
1,800	FIRST HORIZON NATIONAL CORP	USD	41,220.00	0.10					
5,429	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	490,510.15	1.23					
27,319	JPMORGAN CHASE & CO	USD	2,854,835.50	7.15					
7,300	KEYCORP	USD	116,946.00	0.29					
13,212	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	1,972,419.48	4.94					
900	METLIFE INC	USD	54,702.00	0.14					
2,200	MGIC INVESTMENT CORP	USD	28,204.00	0.07					
5,774	MOODY'S CORP	USD	1,403,717.14	3.51					
12,300	MORGAN STANLEY	USD	971,823.00	2.43					
549	MSCI INC - A	USD	231,562.71	0.58					
1,900	NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC	USD	16,207.00	0.04					
8,765	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1,309,666.30	3.28					
225	PRIMERICA INC	USD	27,776.25	0.07					
14,085	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	1,636,817.85	4.10					
2,000	RADIAN GROUP INC	USD	38,580.00	0.10					
5,723	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	565,546.86	1.42					
18,400	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	369,288.00	0.92					
1,600	STARWOOD PROPERTY TRUST INC	USD	29,152.00	0.07					
1,100	UNUM GROUP	USD	42,680.00	0.11					
4,807	US BANCORP	USD	193,818.24	0.49					
700	WEBSTER FINANCIAL CORP	USD	31,640.00	0.08					
1,400	WELLS FARGO & CO	USD	56,308.00	0.14					
342	WESTERN ALLIANCE BANCORP	USD	22,483.08	0.06					
500	ZIONS BANCORPORATION	USD	25,430.00	0.06					
			21,085,676.46	52.78					
Kanada									
5,564	BANK OF MONTREAL	CAD	490,253.98	1.23					
4,100	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	196,040.90	0.49					
7,100	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	291,998.84	0.73					
9,400	GREAT-WEST LIFECO INC - B	CAD	204,001.31	0.51					
4,900	IGM FINANCIAL INC	CAD	122,745.17	0.31					
6,800	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	428,473.49	1.07					
3,010	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	272,445.47	0.68					
30,632	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	1,888,681.66	4.73					
			3,894,640.82	9.75					
					Austrália				
58,990	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	864,749.70	2.16					
4,600	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	268,251.58	0.67					
162,600	MEDIBANK PVT LTD	AUD	362,766.52	0.92					
56,600	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	1,048,423.79	2.62					
			2,544,191.59	6.37					
					Japonsko				
77,300	DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	302,481.74	0.76					
26,500	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	JPY	175,336.28	0.44					
93,000	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	307,376.42	0.77					
12,900	ORIX CORP	JPY	180,784.48	0.45					
57,900	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	1,026,035.44	2.57					
			1,992,014.36	4.99					
					Spojené kráľovstvo				
81,100	ABRDN PLC	GBP	125,929.91	0.32					
361,700	BARCLAYS PLC	GBP	582,633.90	1.45					
6,000	HSBC HOLDINGS PLC	HKD	31,529.06	0.08					
211,707	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	511,651.24	1.27					
62,200	M&G PLC	GBP	115,642.09	0.29					
95,200	NATWEST GROUP PLC	GBP	240,067.90	0.60					
27,200	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	159,954.18	0.40					
15,300	3I GROUP PLC	GBP	186,677.73	0.47					
			1,954,086.01	4.88					
					Švajčiarsko				
472	CHUBB LTD	USD	85,847.36	0.21					
500	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	22,098.04	0.06					
53,000	UBS GROUP AG - REG	CHF	779,451.36	1.96					
300	VONTOBEL HOLDING AG - REG	CHF	16,276.35	0.04					
1,129	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	453,091.19	1.13					
			1,356,764.30	3.40					
					Hongkong				
22,400	AIA GROUP LTD	HKD	186,764.16	0.47					
25,200	BANK OF EAST ASIA LTD	HKD	27,608.00	0.07					
52,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	174,890.76	0.44					
44,300	HANG SENG BANK LTD	HKD	672,691.37	1.68					
			1,061,954.29	2.66					
					Nemecko				
4,710	ALLIANZ SE - REG	EUR	746,569.70	1.86					
522	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	86,039.23	0.22					
372	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	90,196.37	0.23					
			922,805.30	2.31					
					Francúzsko				
25,300	AXA SA	EUR	557,046.12	1.39					
41,100	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	336,764.87	0.85					
			893,810.99	2.24					
					Švédsko				
16,400	INDUSTRIVARDEN AB - A	SEK	333,541.79	0.83					
9,900	INVESTOR AB - B	SEK	145,928.54	0.37					
28,500	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	235,293.53	0.59					
1,900	SWEDBANK AB - A	SEK	25,142.15	0.06					
			739,906.01	1.85					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Banking & Insurance

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Singapur				
23,300	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	542,189.00	1.36
10,506	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	191,537.36	0.48
			733,726.36	1.84
Holandsko				
7,600	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	68,705.60	0.17
25,700	AEGON NV	EUR	103,276.07	0.26
3,000	EXOR NV	EUR	182,508.79	0.46
14,500	ING GROEP NV	EUR	125,827.22	0.31
			480,317.68	1.20
Bermudy				
3,100	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	141,174.00	0.35
54	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT REINSURANCE PARTNERS LTD - A	CAD	2,221.23	0.01
507	EVEREST RE GROUP LTD	USD	133,057.08	0.33
12,100	INVESCO LTD	USD	165,770.00	0.42
			442,222.31	1.11
Belgicko				
2,500	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	176,043.10	0.44
4,300	KBC GROUP NV	EUR	204,980.00	0.51
			381,023.10	0.95
Taliansko				
6,300	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	86,528.56	0.22
900	BANCA GENERALI SPA	EUR	25,216.19	0.06
30,800	POSTE ITALIANE SPA	EUR	235,049.38	0.59
			346,794.13	0.87
Španielsko				
98,600	BANCO SANTANDER SA	EUR	231,582.89	0.58
1,200	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	30,153.63	0.08
			261,736.52	0.66
Írsko				
711	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	142,868.34	0.36
			142,868.34	0.36
Izrael				
7,000	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	ILS	60,257.80	0.15
			60,257.80	0.15
Nórsko				
1,000	DNB BANK ASA	NOK	15,861.80	0.04
3,200	STOREBRAND ASA	NOK	22,158.99	0.06
			38,020.79	0.10
Dánsko				
2,700	DANSKE BANK AS	DKK	33,737.99	0.07
			33,737.99	0.07
Portoriko				
400	POPULAR INC	USD	28,824.00	0.07
			28,824.00	0.07
			39,395,379.15	98.61
Celkové portfólio cenných papierov			39,395,379.15	98.61

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD	
Menové forwardy					
895,520.72	EUR	1,314,540.38 AUD	19/10/2022	900,231.38	32,891.13
1,421,355.02	EUR	1,873,642.85 CAD	19/10/2022	1,429,811.77	30,355.30
658,962.23	EUR	91,732,415.00 JPY	19/10/2022	662,619.45	11,581.16
756,367.54	EUR	654,415.99 GBP	19/10/2022	760,277.33	10,987.94
246,415.86	EUR	2,645,222.84 SEK	19/10/2022	247,689.71	3,132.60
142,646.57	GBP	161,401.12 EUR	19/10/2022	158,036.74	1,006.25
30,723.41	EUR	103,686.13 ILS	19/10/2022	30,893.92	938.64
13,478.67	EUR	135,177.15 NOK	19/10/2022	13,553.48	813.02
234,190.57	EUR	328,363.26 SGD	19/10/2022	235,490.33	792.58
281,124.14	HKD	36,329.67 EUR	19/10/2022	35,813.82	198.34
53,671.26	CHF	55,589.99 EUR	19/10/2022	54,604.23	88.03
22,184.46	EUR	164,957.72 DKK	19/10/2022	22,307.58	(1.36)
11,895.10	NOK	1,134.27 EUR	19/10/2022	1,100.96	(20.74)
4,357.25	ILS	1,274.24 EUR	19/10/2022	1,258.81	(22.91)
129,820.13	SEK	12,077.01 EUR	19/10/2022	12,012.65	(137.66)
69,902.81	AUD	47,175.98 EUR	19/10/2022	46,992.17	(1,312.84)
633,382.70	USD	647,893.92 EUR	19/10/2022	633,382.70	(1,992.43)
207,137.79	CAD	156,976.57 EUR	19/10/2022	154,350.61	(3,199.74)
448,996.62	EUR	438,826.73 CHF	19/10/2022	451,652.98	(6,131.15)
365,986.05	EUR	2,872,445.83 HKD	19/10/2022	367,707.47	(7,145.80)
7,520,101.77	EUR	7,532,613.16 USD	19/10/2022	7,532,613.16	(157,817.00)
			13,752,401.25	(84,996.64)	
Finančné deriváty spolu				(84,996.64)	

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	39,395,379.15	98.61
Finančné deriváty spolu	(84,996.64)	(0.21)
Hotovosť v banke	347,245.65	0.87
Ostatné aktíva a pasíva	293,702.53	0.73
Celkové čisté aktíva	39,951,330.69	100.00

NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	17,363,154.20
	30/09/2021	EUR	26,530,454.62
	30/09/2020	EUR	31,352,167.76
Čistá hodnota aktív na akciu**			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,254.43
	30/09/2021	EUR	1,575.86
	30/09/2020	EUR	1,647.35
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	1,268.47
	30/09/2021	EUR	1,589.69
	30/09/2020	EUR	1,657.83
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,683.50
	30/09/2021	EUR	2,114.88
	30/09/2020	EUR	2,210.81
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	1,702.48
	30/09/2021	EUR	2,133.40
	30/09/2020	EUR	2,224.84
Počet akcií			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		8,528
	30/09/2021		10,163
	30/09/2020		11,527
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		440
	30/09/2021		482
	30/09/2020		383
Distribution P (EUR)	30/09/2022		3,486
	30/09/2021		4,302
	30/09/2020		4,996
Distribution R (EUR)	30/09/2022		140
	30/09/2021		305
	30/09/2020		307
Priebežný poplatok v %*			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		0.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		0.56%
Distribution P (EUR)	30/09/2022		0.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2022		0.56%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022		13.70%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	16,661,480.88
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		16,661,480.88
Hotovosť v banke		352,797.02
Maržové vklady		68,267.00
Ostatné aktíva	4	465,342.33
Celkové aktíva		17,547,887.23
Bežné pasíva	4	(152,824.37)
Finančné deriváty spolu	2	(31,908.66)
Futurity		(31,908.66)
Celkové pasíva		(184,733.03)
Čisté aktíva na konci roka		17,363,154.20

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	303,498.20
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		303,498.20
Celkové výdavky		(176,403.93)
Správčovský poplatok	5	(130,228.93)
Pevný servisný poplatok	6	(33,233.21)
Daň z upisovania	10	(10,355.96)
Bankové úroky		(2,585.83)
Čistý príjem z investícií		127,094.27
Realizované zisky z investičného portfólia	2	461,985.02
Realizované straty z investičného portfólia	2	(137,697.16)
Realizované zisky z finančných derivátov		22,140.94
Realizované straty z finančných derivátov		(86,916.85)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(5,120,997.65)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(31,908.66)
Výsledok operácií		(4,766,300.09)
Úpisy		397,740.33
Spätné odkupy		(4,798,740.66)
Čisté aktíva na začiatku roka		26,530,454.62
Čisté aktíva na konci roka		17,363,154.20

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Belgian Government Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje				
Belgicko				
430,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND ZCP 22/10/2027	EUR	383,002.73	2.21
210,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND ZCP 22/10/2031	EUR	165,709.74	0.95
820,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.100% 22/06/2030	EUR	685,271.59	3.95
600,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.200% 22/10/2023	EUR	590,571.16	3.40
550,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.350% 22/06/2032	EUR	437,587.61	2.52
90,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.400% 22/06/2040	EUR	57,279.51	0.33
210,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.650% 22/06/2071	EUR	90,873.89	0.52
1,100,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	1,067,783.73	6.14
640,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2027	EUR	599,411.24	3.45
700,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2028	EUR	642,878.87	3.70
890,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.900% 22/06/2029	EUR	806,476.50	4.64
830,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	798,398.42	4.60
1,063,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	934,367.31	5.38
219,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	189,635.54	1.09
370,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.400% 22/06/2053	EUR	247,291.04	1.42
424,618	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	343,423.67	1.98
570,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	426,331.14	2.46
525,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	390,162.14	2.25
546,794	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	466,755.27	2.69
400,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	327,480.99	1.89
360,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	303,744.63	1.75
930,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	942,444.55	5.43
600,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	605,167.03	3.49
460,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	505,453.63	2.91
586,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	649,999.35	3.74
950,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	1,084,664.31	6.25
610,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	659,493.92	3.80
880,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	1,058,666.14	6.10
1,030,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	1,201,155.23	6.92
			16,661,480.88	95.96
			16,661,480.88	95.96
Celkové portfólio cenných papierov			16,661,480.88	95.96

Finančné deriváty k 30/09/2022

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Futuritný kontrakt na úrokové sadzby				
6	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	830,940.00	(31,908.66)
			830,940.00	(31,908.66)
Finančné deriváty spolu				(31,908.66)
Súhrn čistých aktív 30/09/2022				
Celkové portfólio cenných papierov			16,661,480.88	95.96
Finančné deriváty spolu			(31,908.66)	(0.18)
Hotovosť v banke			352,797.02	2.03
Ostatné aktíva a pasíva			380,784.96	2.19
Celkové čisté aktíva			17,363,154.20	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Climate & Environment

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	211,897,837.24	Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	54.71
	30/09/2021	EUR	218,692,695.21		30/09/2021	EUR	64.36
	30/09/2020	EUR	76,484,270.81		30/09/2020	EUR	-
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	314.74
					30/09/2021	EUR	373.58
					30/09/2020	EUR	291.27
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	8,139.24	Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	4,513.27
	30/09/2021	EUR	9,565.91		30/09/2021	USD	6,337.56
	30/09/2020	EUR	7,385.05		30/09/2020	USD	4,999.73
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	1,399.84	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	1,582.11
	30/09/2021	USD	1,946.28		30/09/2021	EUR	2,062.52
	30/09/2020	USD	1,520.19		30/09/2020	EUR	1,650.17
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	313.33	Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	321.46
	30/09/2021	EUR	371.92		30/09/2021	EUR	378.70
	30/09/2020	EUR	289.98		30/09/2020	EUR	293.06
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	1,180.86	Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	236.24
	30/09/2021	USD	1,658.17		30/09/2021	USD	329.24
	30/09/2020	USD	1,308.16		30/09/2020	USD	257.80
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	508.26	Počet akcií			
	30/09/2021	EUR	662.97		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	1,042
	30/09/2020	EUR	530.18		30/09/2021	647	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	321.47	30/09/2020	201		
	30/09/2021	EUR	378.72	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	107	
	30/09/2020	EUR	293.08	30/09/2021	224		
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	246.41	30/09/2020	357		
	30/09/2021	USD	343.43	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	56,800	
	30/09/2020	USD	268.92	30/09/2021	66,233		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	263.86	30/09/2020	76,997		
	30/09/2021	EUR	341.00	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	9,430	
	30/09/2020	EUR	270.72	30/09/2021	13,051		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	1,778.66	30/09/2020	10,973		
	30/09/2021	EUR	2,121.64	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	6,332	
	30/09/2020	EUR	1,662.41	30/09/2021	6,674		
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	HUF	100,051.88	30/09/2020	8,012		
	30/09/2021	HUF	101,340.90	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1,508	
	30/09/2020	HUF	80,295.43	30/09/2021	1,675		
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	1,060.72	30/09/2020	1,330		
	30/09/2021	USD	1,496.80	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	4,539	
	30/09/2020	USD	1,186.59	30/09/2021	3,093		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	8,508.87	30/09/2020	1,252		
	30/09/2021	CZK	9,713.63	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	5,264	
	30/09/2020	CZK	7,585.91	30/09/2021	3,237		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	257.18	30/09/2020	522		
	30/09/2021	USD	366.60				
	30/09/2020	USD	293.60				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Climate & Environment

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií				Priebežný poplatok v %*			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	5,671		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.81%
	30/09/2021	5,534		Capitalisation I (USD)	30/09/2022		0.81%
	30/09/2020	2,589		Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.80%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	3,957		Capitalisation P (USD)	30/09/2022		1.80%
	30/09/2021	2,280		Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022		1.82%
	30/09/2020	281		Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		1.05%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	35,268		Capitalisation R (USD)	30/09/2022		1.05%
	30/09/2021	25,411		Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022		1.07%
	30/09/2020	13,606		Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	87,172		Capitalisation X (HUF)	30/09/2022		2.30%
	30/09/2021	56,300		Capitalisation X (USD)	30/09/2022		2.30%
	30/09/2020	11,073		Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		2.32%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	159,305		Capitalisation Y (USD)	30/09/2022		3.30%
	30/09/2021	110,689		Distribution N (EUR)	30/09/2022		0.83%
	30/09/2020	10,610		Distribution P (EUR)	30/09/2022		1.80%
Distribution N (EUR)	30/09/2022	709,160		Distribution P (USD)	30/09/2022		1.80%
	30/09/2021	753,495		Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022		1.82%
	30/09/2020	-		Distribution R (EUR)	30/09/2022		1.05%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	16,561		Distribution R (USD)	30/09/2022		1.05%
	30/09/2021	20,387					
	30/09/2020	26,399					
Distribution P (USD)	30/09/2022	381					
	30/09/2021	460					
	30/09/2020	487					
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	367					
	30/09/2021	397					
	30/09/2020	465					
Distribution R (EUR)	30/09/2022	284					
	30/09/2021	744					
	30/09/2020	788					
Distribution R (USD)	30/09/2022	877					
	30/09/2021	772					
	30/09/2020	1,126					
Dividenda				Obratovosť portfólia v %*			
Distribution N (EUR)	14/12/2021	EUR	0.05		30/09/2022		(56.40%)

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Climate & Environment

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	210,278,948.13
Akcie		210,278,948.13
Finančné deriváty spolu	2	29,632.61
Menové forwardy		29,632.61
Hotovosť v banke		2,094,134.54
Ostatné aktíva	4	738,222.23
Celkové aktíva		213,140,937.51
Bežné pasíva	4	(1,243,100.27)
Celkové pasíva		(1,243,100.27)
Čisté aktíva na konci roka		211,897,837.24

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	1,859,058.99
Dividendy		1,858,254.72
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		804.27
Celkové výdavky		(5,182,856.83)
Správčovský poplatok	5	(3,892,770.16)
Pevný servisný poplatok	6	(1,137,385.30)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(7,699.88)
Daň z upisovania	10	(118,378.34)
Bankové úroky		(26,623.15)
Čistá strata z investícií		(3,323,797.84)
Realizované zisky z investičného portfólia	2	15,066,626.47
Realizované straty z investičného portfólia	2	(1,596,780.41)
Realizované zisky z finančných derivátov		1,818,445.56
Realizované zisky z prevodu mien		1,482,395.81
Realizované straty z prevodu mien		(1,313,234.09)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(56,527,643.66)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		75,851.10
Výsledok operácií		(44,318,137.06)
Úpisy		171,048,862.71
Spätné odkupy		(133,488,122.94)
Distribúcia		(37,460.68)
Čisté aktíva na začiatku roka		218,692,695.21
Čisté aktíva na konci roka		211,897,837.24

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Climate & Environment

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Akcie				
Spojené štáty americké				
75,000	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	9,964,783.34	4.70
32,500	ANSYS INC	USD	7,354,922.68	3.47
100,000	BADGER METER INC	USD	9,430,919.21	4.45
47,500	DANAHER CORP	USD	12,523,630.89	5.91
60,000	ECOLAB INC	USD	8,845,199.82	4.17
32,500	ENPHASE ENERGY INC	USD	9,205,098.76	4.34
11,000	IDEX CORP	USD	2,244,015.72	1.06
50,000	KADANT INC	USD	8,513,754.91	4.02
263,000	SHOALS TECHNOLOGIES GROUP INC - A	USD	5,785,382.53	2.74
33,000	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	7,796,845.81	3.68
20,000	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	3,481,447.46	1.64
40,000	WATTS WATER TECHNOLOGIES INC - A	USD	5,133,670.19	2.42
36,000	XYLEM INC/NY	USD	3,210,289.39	1.52
			93,489,960.71	44.12
Francúzsko				
92,500	LEGRAND SA	EUR	6,166,050.00	2.91
87,500	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	10,232,250.00	4.83
			16,398,300.00	7.74
Írsko				
110,000	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	5,097,400.00	2.40
67,500	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	9,977,721.64	4.71
			15,075,121.64	7.11
Nórsko				
600,000	ADEVINTA ASA - B	NOK	3,653,227.57	1.73
500,000	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	9,010,357.94	4.25
			12,663,585.51	5.98
Švajčiarsko				
235,000	SIG COMBIBLOC GROUP AG	CHF	4,918,273.18	2.32
28,500	SIKA AG - REG	CHF	5,932,200.98	2.80
			10,850,474.16	5.12
Holandsko				
72,500	ALFEN BEHEER BV	EUR	6,871,550.00	3.24
31,000	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	3,640,950.00	1.72
			10,512,500.00	4.96
Spojené kráľovstvo				
450,000	HALMA PLC	GBP	10,486,143.15	4.95
			10,486,143.15	4.95
Kanada				
140,000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	CAD	9,122,285.50	4.31
			9,122,285.50	4.31
Dánsko				
42,500	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	2,142,306.00	1.01
325,000	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	6,190,146.72	2.92
			8,332,452.72	3.93

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Japonsko				
45,030	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	7,080,026.83	3.34
			7,080,026.83	3.34
Švédsko				
700,000	ATLAS COPCO AB - A	SEK	6,747,815.57	3.18
			6,747,815.57	3.18
Faerské ostrovy				
125,000	BAKKAFROST P/F	NOK	5,067,682.34	2.39
			5,067,682.34	2.39
Luxembursko				
73,000	BEFESA SA	EUR	2,277,600.00	1.08
			2,277,600.00	1.08
Nemecko				
100,000	HELLOFRESH SE	EUR	2,175,000.00	1.03
			2,175,000.00	1.03
			210,278,948.13	99.24

Celkové portfólio cenných papierov 210,278,948.13 99.24

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR	
Menové forwardy					
855,932,963.00	CZK	34,687,579.84	EUR 19/10/2022	34,687,579.84	53,634.99
561,436.06	EUR	5,630,620.83	NOK 19/10/2022	561,436.06	34,532.92
243,651.48	EUR	321,365.32	CAD 19/10/2022	243,651.48	5,171.18
284,799.52	EUR	246,348.97	GBP 19/10/2022	284,799.52	4,289.79
195,497.82	EUR	27,214,743.00	JPY 19/10/2022	195,497.82	3,503.47
178,866.57	EUR	1,921,797.66	SEK 19/10/2022	178,866.57	2,162.17
277,832.54	USD	282,523.25	EUR 19/10/2022	282,523.25	783.34
533.53	EUR	782.52	AUD 19/10/2022	533.53	20.41
448,234.82	DKK	60,292.97	EUR 19/10/2022	60,292.97	(8.03)
262,652.09	EUR	1,953,010.77	DKK 19/10/2022	262,652.09	(16.32)
153,571.62	SEK	14,163.15	EUR 19/10/2022	14,163.15	(42.63)
19,381.93	GBP	22,233.59	EUR 19/10/2022	22,233.59	(164.00)
1,862,634.00	JPY	13,357.24	EUR 19/10/2022	13,357.24	(216.75)
19,140.17	CAD	14,476.15	EUR 19/10/2022	14,476.15	(272.53)
48,780.40	CHF	50,934.78	EUR 19/10/2022	50,934.78	(328.93)
1,101,625.76	NOK	106,392.43	EUR 19/10/2022	106,392.43	(3,304.32)
306,847.60	EUR	299,888.36	CHF 19/10/2022	306,847.60	(4,263.14)
4,665,501.05	EUR	115,075,504.48	CZK 19/10/2022	4,665,501.05	(5,265.23)

NN (L) Climate & Environment

(Vyjadrené v EUR)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
2,841,787.50 EUR	2,846,291.66 USD	19/10/2022	2,841,787.50	(60,583.78)
			44,793,526.62	29,632.61
Finančné deriváty spolu				29,632.61

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	210,278,948.13	99.24
Finančné deriváty spolu	29,632.61	0.01
Hotovosť v banke	2,094,134.54	0.99
Ostatné aktíva a pasíva	(504,878.04)	(0.24)
Celkové čisté aktíva	211,897,837.24	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	234,935,210.01	Počet akcií		
	30/09/2021	USD	196,340,104.45			
	30/09/2020	USD	179,481,656.31			
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	3,322
					30/09/2021	2,767
					30/09/2020	774
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	4,974.30	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	136,661
	30/09/2021	USD	4,585.51		30/09/2021	100,784
	30/09/2020	USD	3,267.90		30/09/2020	-
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,366.12	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	24,500
	30/09/2021	EUR	3,151.21		30/09/2021	18,577
	30/09/2020	EUR	2,273.25		30/09/2020	133
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	118.15	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	18,845
	30/09/2021	GBP	109.81		30/09/2021	11,597
	30/09/2020	GBP	-		30/09/2020	9,889
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	30,243.98	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	2,404
	30/09/2021	PLN	26,965.05		30/09/2021	16,787
	30/09/2020	PLN	19,322.13		30/09/2020	19,567
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	180.41	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	11,100
	30/09/2021	EUR	169.21		30/09/2021	11,084
	30/09/2020	EUR	122.29		30/09/2020	14,096
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	182.24	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	83,081
	30/09/2021	EUR	170.89		30/09/2021	43,681
	30/09/2020	EUR	123.08		30/09/2020	1,479
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	172.16	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	1,402,703
	30/09/2021	EUR	162.44		30/09/2021	1,321,691
	30/09/2020	EUR	117.94		30/09/2020	1,194,304
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	184.41	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	996
	30/09/2021	USD	171.61		30/09/2021	809
	30/09/2020	USD	123.55		30/09/2020	944
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	296.62	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	761
	30/09/2021	CZK	268.30		30/09/2021	979
	30/09/2020	CZK	194.32		30/09/2020	2,897
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	6,057.06			
	30/09/2021	EUR	5,644.11			
	30/09/2020	EUR	4,044.12			
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	6,778.06	Priebežný poplatok v %*		
	30/09/2021	EUR	6,306.32	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.71%
	30/09/2020	EUR	4,521.01	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.73%
Počet akcií				Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.73%
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		1,492	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.73%
	30/09/2021		288	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.87%
	30/09/2020		42,992			

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.67%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.37%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.65%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	1.67%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.23%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.01%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	(119.70%)

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	223,421,941.48
Nástroje peňažného trhu		223,421,941.48
Hotovosť v banke		10,342,488.36
Ostatné aktíva	4, 16	46,905,496.27
Celkové aktíva		280,669,926.11
Bežné pasíva	4, 16	(16,595,989.28)
Finančné deriváty spolu	2	(29,138,726.82)
Swapy na celkový výnos		(21,672,676.78)
Menové forwardy		(7,466,050.04)
Celkové pasíva		(45,734,716.10)
Čisté aktíva na konci roka		234,935,210.01

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	1,834,262.96
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		1,533,879.77
Bankové úroky		300,383.19
Celkové výdavky		(2,450,962.53)
Správčovský poplatok	5	(1,717,834.70)
Pevný servisný poplatok	6	(629,589.14)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(56,295.34)
Daň z upisovania	10	(47,243.35)
Čistá strata z investícií		(616,699.57)
Realizované zisky z investičného portfólia	2	24,020.73
Realizované straty z investičného portfólia	2	(111,504.91)
Realizované zisky z finančných derivátov		115,772,832.19
Realizované straty z finančných derivátov		(113,280,240.73)
Realizované zisky z prevodu mien		1,981,958.54
Realizované straty z prevodu mien		(2,232,807.73)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(226,171.20)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(30,216,935.00)
Výsledok operácií		(28,905,547.68)
Úpisy		213,249,884.47
Spätné odkupy		(145,749,231.23)
Čisté aktíva na začiatku roka		196,340,104.45
Čisté aktíva na konci roka		234,935,210.01

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Commodity Enhanced

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Nástroje peňažného trhu				
Spojené štáty americké				
20,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 02/03/2023	USD	19,693,187.20	8.38
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 03/11/2022	USD	9,976,869.30	4.25
65,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 05/01/2023	USD	64,453,792.00	27.43
18,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06/10/2022	USD	17,996,161.86	7.66
25,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 08/12/2022	USD	24,864,330.00	10.58
20,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 09/03/2023	USD	19,676,542.80	8.38
20,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 11/10/2022	USD	19,988,944.40	8.51
6,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 19/01/2023	USD	5,939,732.58	2.53
41,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 22/11/2022	USD	40,832,381.34	17.38
			223,421,941.48	95.10
			223,421,941.48	95.10
Celkové portfólio cenných papierov			223,421,941.48	95.10

Finančné deriváty k 30/09/2022

Množstvo	Názov	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
Swapy na celkový výnos					
779,574	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	31/01/2023	USD	91,282,062.49	(7,785,372.66)
1,409,950	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	31/01/2023	USD	162,826,696.97	(13,887,304.12)
					(21,672,676.78)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD		
Menové forwardy						
19,609,057.28	USD	96,060,029.29	PLN	19/10/2022	19,609,057.28	206,549.84
8,044,761.95	PLN	1,616,875.08	USD	04/10/2022	1,616,875.08	11,948.96
125,024.90	EUR	120,405.22	USD	03/10/2022	120,405.22	2,075.39
3,614.87	CZK	141.11	USD	03/10/2022	141.11	3.01
195.35	USD	4,917.04	CZK	04/10/2022	195.35	(0.69)
57,314.77	USD	58,685.07	EUR	04/10/2022	57,314.77	(176.04)
3,501,008.85	USD	3,584,141.51	EUR	19/10/2022	3,501,008.85	(13,878.82)
1,874,179.17	USD	1,695,953.66	GBP	19/10/2022	1,874,179.17	(19,636.57)
1,415,788.44	USD	36,123,416.44	CZK	19/10/2022	1,415,788.44	(22,086.18)
457,477,742.33	CZK	18,476,305.16	USD	19/10/2022	18,476,305.16	(266,631.19)
31,985,811.80	EUR	31,871,688.89	USD	19/10/2022	31,871,688.89	(503,916.31)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD		
18,009,927.23	GBP	20,777,618.39	USD	19/10/2022	20,777,618.39	(666,524.27)
847,129,689.04	PLN	177,299,701.38	USD	19/10/2022	177,299,701.38	(6,193,777.17)
					276,620,279.09	(7,466,050.04)
Finančné deriváty spolu					(29,138,726.82)	

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	223,421,941.48	95.10
Finančné deriváty spolu	(29,138,726.82)	(12.40)
Hotovosť v banke	10,342,488.36	4.40
Ostatné aktíva a pasíva	30,309,506.99	12.90
Celkové čisté aktíva	234,935,210.01	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	936,007,222.64	Počet akcií			
	30/09/2021	EUR	518,646,666.95				
	30/09/2020	EUR	417,602,509.58				
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	666	
					30/09/2021	131	
					30/09/2020	-	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,198.74	Distribution I (EUR)	30/09/2022	12,921	
	30/09/2021	EUR	5,062.89		30/09/2021	5,093	
	30/09/2020	EUR	4,996.66		30/09/2020	3,060	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	84.65	Priebežný poplatok v %*			
	30/09/2021	GBP	-		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.33%
	30/09/2020	GBP	-		Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.35%
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2022	SEK	2,112.79	Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2022	0.62%	
	30/09/2021	SEK	-	Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022	0.20%	
	30/09/2020	SEK	-	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.40%	
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022	EUR	4,427.65	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.95%	
	30/09/2021	EUR	-	Distribution I (EUR)	30/09/2022	0.33%	
	30/09/2020	EUR	-	Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	7.66%	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	209.63				
	30/09/2021	EUR	252.96				
	30/09/2020	EUR	249.82				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	205.67				
	30/09/2021	EUR	249.57				
	30/09/2020	EUR	-				
Distribution I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,258.62				
	30/09/2021	EUR	5,135.12				
	30/09/2020	EUR	5,069.24				
Počet akcií							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		112,258				
	30/09/2021		94,761				
	30/09/2020		76,571				
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022		17,964				
	30/09/2021		-				
	30/09/2020		-				
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2022		8				
	30/09/2021		-				
	30/09/2020		-				
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022		89,873				
	30/09/2021		-				
	30/09/2020		-				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		46,947				
	30/09/2021		50,188				
	30/09/2020		78,020				

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	916,207,409.04
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		916,207,409.04
Finančné deriváty spolu	2	2,618,351.60
Menové forwardy		445,907.90
Futurity		2,172,443.70
Hotovosť v banke		12,040,500.78
Maržové vklady		4,886.06
Ostatné aktíva	4,16	8,258,123.68
Celkové aktíva		939,129,271.16
Bežné pasíva	4	(3,122,048.52)
Celkové pasíva		(3,122,048.52)
Čisté aktíva na konci roka		936,007,222.64

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	7,736,791.27
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		7,735,557.50
Ostatné príjmy	11	1,233.77
Celkové výdavky		(2,182,993.80)
Správčovský poplatok	5	(1,197,063.19)
Pevný servisný poplatok	6	(823,702.38)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(90.70)
Daň z upisovania	10	(75,739.31)
Bankové úroky		(86,398.22)
Čistý príjem z investícií		5,553,797.47
Realizované zisky z investičného portfólia	2	838,026.59
Realizované straty z investičného portfólia	2	(11,629,049.91)
Realizované zisky z finančných derivátov		10,716,094.66
Realizované straty z finančných derivátov		(6,788,287.79)
Realizované zisky z prevodu mien		181,990.03
Realizované straty z prevodu mien		(179,638.10)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(136,368,186.82)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		2,123,418.50
Výsledok operácií		(135,551,835.37)
Úpisy		724,071,986.13
Spätné odkupy		(171,159,595.07)
Čisté aktíva na začiatku roka		518,646,666.95
Čisté aktíva na konci roka		936,007,222.64

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					3,672,000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	3,285,773.46	0.35
					4,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.875% 22/09/2028 EMTN	EUR	3,698,417.43	0.40
					2,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.125% 28/03/2025	EUR	2,462,199.18	0.26
					16,100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.750% 28/09/2027	EUR	15,777,251.19	1.70
								235,466,890.03	25.16
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje									
Holandsko					Francúzsko				
3,500,000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 15/04/2026 EMTN	EUR	3,199,058.77	0.34	7,688,000	AXA SA 07/10/2041 FRN EMTN	EUR	5,454,481.55	0.58
2,000,000	ABN AMRO BANK NV 13/12/2029 FRN	USD	1,615,105.58	0.17	11,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	9,621,555.16	1.03
3,000,000	ABN AMRO BANK NV 2.375% 01/06/2027 EMTN	EUR	2,787,803.25	0.30	15,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 29/06/2028 EMTN	EUR	12,309,380.55	1.32
2,319,000	ASML HOLDING NV 2.250% 17/05/2032	EUR	2,088,098.96	0.22	6,000,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN EMTN	EUR	5,472,039.06	0.58
2,900,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.250% 30/10/2026	EUR	2,541,254.20	0.27	6,300,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	5,393,845.11	0.58
1,500,000	CTP NV 0.500% 21/06/2025 EMTN	EUR	1,294,680.90	0.14	29,700,000	BNP PARIBAS SA 30/05/2028 FRN EMTN	EUR	24,774,443.89	2.64
5,000,000	CTP NV 0.625% 27/09/2026 EMTN	EUR	4,029,121.70	0.43	6,700,000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	5,229,609.02	0.56
7,471,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	5,848,145.79	0.62	1,900,000	COVIVIO 1.125% 17/09/2031	EUR	1,407,891.74	0.15
3,319,000	CTP NV 0.875% 20/01/2026 EMTN	EUR	2,807,413.82	0.30	700,000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	656,546.93	0.07
5,250,000	CTP NV 1.250% 21/06/2029 EMTN	EUR	3,686,813.60	0.39	18,700,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	17,097,522.20	1.82
4,114,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	2,553,220.52	0.27	400,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	381,439.09	0.04
7,800,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	7,347,382.85	0.78	1,100,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1,067,392.26	0.11
2,000,000	DE VOLKSBANK NV 0.375% 03/03/2028 EMTN	EUR	1,599,912.74	0.17	5,000,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	3,831,055.05	0.41
8,600,000	DE VOLKSBANK NV 04/05/2027 FRN	EUR	7,994,668.88	0.85	2,000,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1,371,080.26	0.15
11,000,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	9,765,975.89	1.04	1,400,000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	1,211,171.14	0.13
2,700,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15/07/2025	EUR	2,419,246.44	0.26	3,000,000	ENGIE SA 0.375% 26/10/2029 EMTN	EUR	2,357,736.93	0.25
2,910,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	1,988,212.45	0.21	7,300,000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	4,511,181.95	0.48
10,639,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	8,156,980.03	0.87	6,200,000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	5,344,359.45	0.57
12,000,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	8,033,953.56	0.87	3,400,000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	3,083,656.08	0.33
2,833,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	2,510,878.72	0.27	5,000,000	GECCINA SA 0.875% 30/06/2036 EMTN	EUR	3,264,172.65	0.35
2,945,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	2,823,002.84	0.30	6,300,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	5,204,158.60	0.56
14,900,000	EDP FINANCE BV 1.875% 21/09/2029 EMTN	EUR	13,003,994.52	1.40	900,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	805,445.70	0.09
8,836,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	8,494,985.01	0.91	1,100,000	SOCIETE GENERALE SA 22/09/2028 FRN	EUR	922,088.96	0.10
8,233,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	7,432,018.02	0.79	1,084,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	1,000,323.98	0.11
3,591,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	3,409,123.53	0.36	121,772,577.31 13.01				
6,388,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	5,695,418.66	0.61	Luxembursko				
2,300,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	2,165,519.23	0.23	4,000,000	ACEF HOLDING SCA 0.750% 14/06/2028	EUR	3,116,239.08	0.33
4,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	3,230,286.75	0.35	5,500,000	ACEF HOLDING SCA 1.250% 26/04/2030	EUR	4,034,594.08	0.43
6,400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	6,288,000.00	0.67	9,000,000	AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.375% 15/11/2026	EUR	7,567,984.44	0.81
9,400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	7,620,061.97	0.81	7,237,000	AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.875% 15/11/2029	EUR	5,317,562.98	0.57
3,700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	3,531,634.50	0.38	11,000,000	CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED FUND SCA SICAV-SIF PAN EUROPEAN CORE FUND 0.900% 12/10/2029	EUR	8,288,186.28	0.88
900,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	836,818.36	0.09	3,000,000	CPI PROPERTY GROUP SA 1.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	2,357,823.12	0.25
3,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	2,821,189.95	0.30	1,800,000	CPI PROPERTY GROUP SA 2.750% 12/05/2026 EMTN	EUR	1,554,849.20	0.17
5,200,000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	4,668,457.45	0.50	2,382,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.000% 17/01/2034 EMTN	EUR	1,562,159.91	0.17
1,100,000	ING GROEP NV 09/06/2032 FRN EMTN	EUR	885,742.42	0.09	1,000,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.750% 23/03/2033 EMTN	EUR	659,483.51	0.07
3,900,000	ING GROEP NV 23/05/2026 FRN EMTN	EUR	3,710,948.87	0.40	6,771,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	5,415,771.96	0.58
2,300,000	ING GROEP NV 24/08/2033 FRN	EUR	2,124,132.82	0.23	6,945,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	5,219,704.42	0.56
7,200,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	6,316,026.98	0.67	7,045,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	6,261,649.33	0.67
3,000,000	LEASEPLAN CORP NV 1.375% 07/03/2024 EMTN	EUR	2,909,090.49	0.31	400,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 2.375% 14/11/2030	EUR	343,703.31	0.04
2,500,000	LEASEPLAN CORP NV 3.500% 09/04/2025 EMTN	EUR	2,462,295.48	0.26	5,875,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 3.125% 01/06/2031 EMTN	EUR	5,241,097.72	0.56
5,900,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	5,477,564.54	0.59	4,284,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 3.625% 07/03/2030 EMTN	EUR	4,058,285.08	0.43
2,000,000	NN GROUP NV 01/03/2043 FRN EMTN	EUR	1,819,704.10	0.19	8,829,000	P3 GROUP SARL 1.625% 26/01/2029 EMTN	EUR	6,545,288.56	0.70
9,000,000	REN FINANCE BV 0.500% 16/04/2029 EMTN	EUR	7,065,284.49	0.75	11,719,000	SEGRO CAPITAL SARL 1.250% 23/03/2026 EMTN	EUR	10,544,351.66	1.12
1,533,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	1,284,886.92	0.14					
600,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	480,533.82	0.05					
3,800,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3,443,578.58	0.37					
5,098,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	4,900,865.23	0.52					
813,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 16/06/2035 EMTN	EUR	565,387.09	0.06					
1,199,000	TENNET HOLDING BV 2.125% 17/11/2029 EMTN	EUR	1,091,179.96	0.12					
15,572,000	VESTEDA FINANCE BV 0.750% 18/10/2031 EMTN	EUR	11,417,587.54	1.23					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
8,754,000	SEGRE CAPITAL SARL 1.875% 23/03/2030 EMTN	EUR	7,159,746.73	0.76					
8,872,000	SELP FINANCE SARL 0.875% 27/05/2029	EUR	6,536,116.05	0.70					
4,523,000	SELP FINANCE SARL 3.750% 10/08/2027 EMTN	EUR	4,180,514.73	0.45					
			95,965,112.15	10.25					
Španielsko									
4,700,000	ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES SA 1.375% 26/01/2032 EMTN	EUR	3,591,169.66	0.38					
1,000,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SA 1.875% 20/04/2026	EUR	915,207.28	0.10					
300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026	EUR	270,420.64	0.03					
1,900,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025 GMTN	EUR	1,795,814.83	0.19					
14,200,000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	12,599,950.82	1.35					
1,200,000	BANCO DE SABADELL SA 16/06/2028 FRN EMTN	EUR	941,101.55	0.10					
3,100,000	BANCO DE SABADELL SA 24/03/2026 FRN EMTN	EUR	2,870,490.42	0.31					
7,800,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	6,806,487.48	0.73					
6,700,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	5,828,167.73	0.62					
24,600,000	BANCO SANTANDER SA 24/06/2029 FRN EMTN	EUR	19,749,809.39	2.11					
7,600,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	5,992,330.66	0.64					
3,500,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	2,895,012.93	0.31					
18,200,000	CAIXABANK SA 18/11/2026 FRN EMTN	EUR	15,925,398.22	1.70					
3,700,000	CAIXABANK SA 3.750% 07/09/2029 EMTN	EUR	3,543,611.84	0.38					
6,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA FRN PERP	EUR	4,626,387.84	0.49					
1,700,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.375% 11/03/2032 EMTN	EUR	1,396,635.95	0.15					
			89,747,997.24	9.59					
Nemecko									
1,900,000	AMPRION GMBH 3.971% 22/09/2032	EUR	1,865,833.76	0.20					
1,000,000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	976,080.51	0.10					
900,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	779,583.33	0.08					
1,100,000	COMMERZBANK AG 24/03/2026 FRN EMTN	EUR	1,000,670.15	0.11					
2,600,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMTEMBERG AG 05/08/2029 FRN	EUR	1,940,546.61	0.21					
2,500,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMTEMBERG AG 05/11/2029 FRN	EUR	2,149,977.63	0.23					
2,300,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	1,576,167.37	0.17					
12,940,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	11,053,724.42	1.18					
6,000,000	E.ON SE 0.600% 01/10/2032 EMTN	EUR	4,237,307.58	0.45					
5,279,000	E.ON SE 0.875% 18/10/2034 EMTN	EUR	3,604,524.43	0.39					
3,215,000	E.ON SE 1.000% 07/10/2025 EMTN	EUR	3,023,598.09	0.32					
16,349,000	E.ON SE 1.625% 29/03/2031 EMTN	EUR	13,380,202.42	1.42					
13,800,000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	10,734,340.76	1.15					
400,000	EUROGRID GMBH 3.279% 05/09/2031 EMTN	EUR	383,894.95	0.04					
6,095,000	MERCEDES-BENZ GROUP AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	4,918,285.95	0.53					
4,471,000	MERCEDES-BENZ GROUP AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	3,282,544.35	0.35					
2,000,000	VONOVIA SE 0.625% 24/03/2031 EMTN	EUR	1,376,566.16	0.15					
7,100,000	VONOVIA SE 2.375% 25/03/2032	EUR	5,613,798.39	0.60					
			71,897,646.86	7.68					
Belgicko									
6,200,000	BELFIUS BANK SA 0.375% 08/06/2027 EMTN	EUR	5,270,735.94	0.56					
16,300,000	KBC GROUP NV 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	14,222,818.63	1.52					
15,700,000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	13,746,576.48	1.47					
6,600,000	PROXIMUS SADP 0.750% 17/11/2036 EMTN	EUR	4,393,626.67	0.47					
1,000,000	VGP NV 1.625% 17/01/2027	EUR	801,301.46	0.09					
5,000,000	VGP NV 2.250% 17/01/2030	EUR	3,368,696.85	0.36					
			41,803,756.03	4.47					
Taliansko									
3,637,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	2,712,322.43	0.29					
8,300,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	6,141,054.55	0.66					
10,102,000	ERG SPA 0.875% 15/09/2031 EMTN	EUR	7,250,402.79	0.77					
3,766,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	3,539,996.05	0.38					
15,117,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	12,163,932.75	1.29					
3,542,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.750% 06/09/2027 EMTN	EUR	3,443,626.72	0.37					
6,000,000	IREN SPA 1.500% 24/10/2027 EMTN	EUR	5,205,817.68	0.56					
			40,457,152.97	4.32					
Nórsko									
22,971,000	DNB BANK ASA 18/01/2028 FRN EMTN	EUR	19,988,015.11	2.13					
5,822,000	DNB BANK ASA 21/09/2027 FRN EMTN	EUR	5,704,650.43	0.61					
9,144,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.250% 09/11/2026 EMTN	EUR	7,940,279.18	0.85					
5,000,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 15/07/2027 FRN EMTN	EUR	4,363,739.40	0.47					
			37,996,684.12	4.06					
Spojené štáty americké									
2,000,000	APPLE INC 0.500% 15/11/2031	EUR	1,582,077.26	0.17					
11,322,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	10,494,166.04	1.12					
17,000,000	EQUINIX INC 0.250% 15/03/2027	EUR	14,344,999.50	1.53					
3,667,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	2,586,995.86	0.28					
3,924,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	3,656,798.45	0.39					
			32,665,037.11	3.49					
Fínsko									
8,114,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	7,343,840.62	0.78					
2,364,000	NORDEA BANK ABP 0.500% 19/03/2031 EMTN	EUR	1,771,223.67	0.19					
16,726,000	UPM-KYMMENE OYJ 2.250% 23/05/2029 EMTN	EUR	14,814,428.28	1.58					
			23,929,492.57	2.55					
Írsko									
12,274,000	AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN	EUR	10,263,869.22	1.10					
7,584,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	6,436,491.50	0.69					
4,237,000	ESB FINANCE DAC 1.125% 11/06/2030 EMTN	EUR	3,471,583.15	0.37					
697,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	474,700.68	0.05					
			20,646,644.55	2.21					
Južná Kórea									
10,552,000	KOOKMIN BANK 0.048% 19/10/2026	EUR	9,316,360.27	0.99					
3,000,000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	2,965,530.21	0.32					
2,403,000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	2,223,295.17	0.24					
3,430,000	SK HYNIX INC 2.375% 19/01/2031	USD	2,595,184.32	0.28					
			17,100,369.97	1.83					
Rakúsko									
15,300,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.125% 17/05/2028 EMTN	EUR	12,260,157.60	1.31					
4,900,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	4,113,227.24	0.44					
			16,373,384.84	1.75					
Austrália									
15,425,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.125% 24/05/2028 GMTN	EUR	14,219,003.62	1.52					
			14,219,003.62	1.52					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Corporate Green Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Japonsko				
2,593,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	2,073,009.56	0.22
13,136,000	NTT FINANCE CORP 0.399% 13/12/2028 EMTN	EUR	10,885,357.50	1.15
			12,958,367.06	1.37
Spojené kráľovstvo				
4,990,000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	4,863,887.03	0.52
5,333,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	4,978,708.06	0.54
1,684,000	NATIONAL GRID PLC 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	1,346,623.90	0.14
			11,189,218.99	1.20
Česká republika				
8,300,000	CESKA SPORITELNA AS 13/09/2028 FRN EMTN	EUR	6,501,482.63	0.69
5,000,000	RAIFFEISENBANK AS 09/06/2028 FRN	EUR	3,868,599.60	0.41
			10,370,082.23	1.10
Portugalsko				
3,500,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 14/03/2082 FRN	EUR	2,733,330.64	0.29
3,600,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	3,292,439.72	0.36
1,000,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 20/07/2080 FRN	EUR	860,221.73	0.09
			6,885,992.09	0.74
Švédsko				
6,360,000	TELIA CO AB 30/06/2083 FRN	EUR	5,470,319.76	0.58
			5,470,319.76	0.58
Dánsko				
4,750,000	AP MOLLER - MAERSK A/S 0.750% 25/11/2031 EMTN	EUR	3,569,390.26	0.38
			3,569,390.26	0.38
India				
3,963,000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	3,145,109.24	0.34
			3,145,109.24	0.34
Hongkong				
2,050,000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	1,667,900.26	0.18
			1,667,900.26	0.18
Mexiko				
1,215,000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	909,279.78	0.10
			909,279.78	0.10
			916,207,409.04	97.88
Celkové portfólio cenných papierov			916,207,409.04	97.88

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR	
Menové forwardy					
20,843,499.65	EUR	20,101,000.00 USD	30/12/2022	20,843,499.65	474,277.73
96,556.61	EUR	84,442.33 GBP	19/10/2022	96,556.61	404.82
100.74	EUR	1,089.75 SEK	19/10/2022	100.74	0.54
18,234.32	SEK	1,696.59 EUR	19/10/2022	1,696.59	(19.99)
10,641.41	EUR	9,418.71 GBP	04/10/2022	10,641.41	(91.10)
22,142.24	EUR	19,842.77 GBP	03/10/2022	22,142.24	(468.36)
1,626,515.29	GBP	1,880,256.89 EUR	19/10/2022	1,880,256.89	(28,195.74)
			22,854,894.13	445,907.90	
Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR	
Futuritné kontrakty na úrokové sadzby					
(428)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	51,253,000.00	905,078.90	
(82)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	11,356,180.00	403,630.64	
(14)	EURO-BUXXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	2,052,960.00	184,450.07	
(1)	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	139,845.86	11,419.90	
(18)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	2,059,026.18	95,319.00	
(52)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	6,289,172.15	377,251.96	
(9)	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	1,886,914.34	30,144.69	
(43)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	4,718,864.86	165,148.54	
			79,755,963.39	2,172,443.70	
Finančné deriváty spolu				2,618,351.60	

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	916,207,409.04	97.88
Finančné deriváty spolu	2,618,351.60	0.28
Hotovosť v banke	12,040,500.78	1.29
Ostatné aktíva a pasíva	5,140,961.22	0.55
Celkové čisté aktíva	936,007,222.64	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	265,636.99	Počet akcií	Distribution P (EUR)	30/09/2022	152		
	30/09/2021	EUR	41,676,380.95			30/09/2021	164		
	30/09/2020	EUR	33,366,723.82			30/09/2020	261		
Čistá hodnota aktív na akciu**	30/09/2022	EUR	0.68	Distribution R (EUR)	30/09/2022	50			
	30/09/2021	EUR	95.06		30/09/2021	101			
	30/09/2020	EUR	65.73		30/09/2020	320			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	0.59	Dividenda	Capitalisation I (EUR)	01/07/2022	EUR	39.33	
	30/09/2021	EUR	83.07			Capitalisation P (EUR)	01/07/2022	EUR	34.13
	30/09/2020	EUR	58.01				Capitalisation R (EUR)	01/07/2022	EUR
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	2.30	Capitalisation X (EUR)	01/07/2022			EUR	30.78
	30/09/2021	EUR	320.90		Capitalisation X (USD)	01/07/2022		USD	39.29
	30/09/2020	EUR	222.43			Distribution P (EUR)	01/07/2022	EUR	1,967.56
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	0.54	Distribution P (EUR)			14/12/2021	EUR	94.15
	30/09/2021	EUR	75.18		Distribution R (EUR)		01/07/2022	EUR	117.46
	30/09/2020	EUR	52.76			Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	7.50
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	0.65	Priebežný poplatok v %*			Capitalisation I (EUR)	28/02/2022	0.91%
	30/09/2021	USD	106.37		Capitalisation P (EUR)			28/02/2022	1.90%
	30/09/2020	USD	75.53			Capitalisation R (EUR)		28/02/2022	1.15%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	34.20	Capitalisation X (EUR)			28/02/2022	2.40%	
	30/09/2021	EUR	4,890.11		Capitalisation X (USD)		28/02/2022	2.39%	
	30/09/2020	EUR	3,465.22			Distribution P (EUR)	28/02/2022	1.90%	
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	2.04	Distribution R (EUR)			28/02/2022	1.14%	
	30/09/2021	EUR	292.38		Obratovosť portfólia v %*		28/02/2022	19.56%	
	30/09/2020	EUR	207.21						
Počet akcií	30/09/2022		91,805						
	30/09/2021		110,306						
	30/09/2020		127,250						
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		117,097						
	30/09/2021		127,865						
	30/09/2020		135,255						
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		2,134						
	30/09/2021		2,444						
	30/09/2020		2,840						
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		219,366						
	30/09/2021		245,956						
	30/09/2020		284,811						
Capitalisation X (USD)	30/09/2022		8,891						
	30/09/2021		5,041						
	30/09/2020		8,191						

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	104,436.65
Akcie		104,436.65
Hotovosť v banke		108,706.21
Ostatné aktíva	4	92,489.62
Celkové aktíva		305,632.48
Bežné pasíva	4	(39,995.49)
Celkové pasíva		(39,995.49)
Čisté aktíva na konci roka		265,636.99

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	675,352.99
Dividendy		672,638.83
Ostatné príjmy	11	2,714.16
Celkové výdavky		(440,544.15)
Správčovský poplatok	5	(313,870.99)
Pevný servisný poplatok	6	(69,044.23)
Daň z upisovania	10	(7,073.70)
Bankové úroky		(7,154.31)
Ostatné náklady	12	(43,400.92)
Čistý príjem z investícií		234,808.84
Realizované zisky z investičného portfólia	2	4,667,801.48
Realizované straty z investičného portfólia	2	(19,741,172.06)
Realizované zisky z finančných derivátov		64.00
Realizované zisky z prevodu mien		195,592.51
Realizované straty z prevodu mien		(198,117.73)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(22,363,058.83)
Výsledok operácií		(37,204,081.79)
Úpisy		7,014,305.03
Spätné odkupy		(11,204,570.97)
Distribúcia		(16,396.23)
Čisté aktíva na začiatku roka		41,676,380.95
Čisté aktíva na konci roka		265,636.99

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Europe Equity

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Akcie				
Jersey				
47,000	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	104,434.12	39.32
			104,434.12	39.32
Turecko				
1	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY	0.93	0.00
1	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	1.60	0.00
			2.53	0.00
			104,436.65	39.32
Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu				
Akcie				
Rusko				
750,000	AEROFLOT PJSC	USD	0.00	0.00
790,532	GAZPROM PJSC	USD	0.00	0.00
21,050	LUKOIL PJSC	USD	0.00	0.00
8,000	MAGNIT PJSC	USD	0.00	0.00
89,000	NOVATEK PJSC	USD	0.00	0.00
400,000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	USD	0.00	0.00
603,000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	USD	0.00	0.00
183,000	TATNEFT PJSC	USD	0.00	0.00
183,000	TATNEFT PJSC - PREF 3	USD	0.00	0.00
550,000,000	VTB BANK PJSC	USD	0.00	0.00
			0.00	0.00
Holandsko				
2,100	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	RUB	0.00	0.00
45,000	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	USD	0.00	0.00
27,000	YANDEX NV - A	USD	0.00	0.00
			0.00	0.00
			0.00	0.00
Celkové portfólio cenných papierov			104,436.65	39.32

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	104,436.65	39.32
Hotovosť v banke	108,706.21	40.92
Ostatné aktíva a pasíva	52,494.13	19.76
Celkové čisté aktíva	265,636.99	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	108,846,647.86	Počet akcií		
	30/09/2021	USD	148,987,493.77			
	30/09/2020	USD	116,544,763.89			
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1,534
					30/09/2021	2,583
					30/09/2020	2,505
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	6,813.20	Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	13,973
	30/09/2021	USD	8,395.73		30/09/2021	16,940
	30/09/2020	USD	7,967.30		30/09/2020	13,916
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	6,108.40	Priebežný poplatok v %*		
	30/09/2021	EUR	7,660.27			
	30/09/2020	EUR	7,335.34			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	299.99	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.88%
	30/09/2021	EUR	376.16	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.90%
	30/09/2020	EUR	360.26	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.92%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	322.29	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.50%
	30/09/2021	USD	399.61	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.80%
	30/09/2020	USD	381.57	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.82%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	308.71	Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	0.16%
	30/09/2021	USD	383.92	Obratovosť portfólia v %*		
	30/09/2020	USD	367.72			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	266.18			
	30/09/2021	EUR	336.96			
	30/09/2020	EUR	325.54			
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	USD	5,987.16			
	30/09/2021	USD	7,324.83			
	30/09/2020	USD	6,901.30			
Počet akcií						
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		145			
	30/09/2021		208			
	30/09/2020		125			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		3,856			
	30/09/2021		2,381			
	30/09/2020		2,031			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		2,004			
	30/09/2021		1,612			
	30/09/2020		1,887			
Capitalisation P (USD)	30/09/2022		111			
	30/09/2021		357			
	30/09/2020		467			
Capitalisation X (USD)	30/09/2022		324			
	30/09/2021		430			
	30/09/2020		285			

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	98,133,138.28
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		98,133,138.28
Hotovosť v banke		10,890,657.71
Maržové vklady		1,427,336.88
Ostatné aktíva	4, 16	7,654,034.00
Celkové aktíva		118,105,166.87
Bežné pasíva	4, 16	(8,055,509.87)
Finančné deriváty spolu	2	(1,203,009.14)
Menové forwardy		(411,124.24)
Futurity		(791,884.90)
Celkové pasíva		(9,258,519.01)
Čisté aktíva na konci roka		108,846,647.86

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	7,286,940.04
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		6,966,043.34
Bankové úroky		71,326.53
Ostatné príjmy	11	249,570.17
Celkové výdavky		(431,085.90)
Správčovský poplatok	5	(207,303.73)
Pevný servisný poplatok	6	(204,683.32)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(5,506.39)
Daň z upisovania	10	(13,592.46)
Čistý príjem z investícií		6,855,854.14
Realizované zisky z investičného portfólia	2	1,035,142.20
Realizované straty z investičného portfólia	2	(12,763,549.43)
Realizované zisky z finančných derivátov		435,343.09
Realizované straty z finančných derivátov		(8,162,095.01)
Realizované zisky z prevodu mien		35,624.72
Realizované straty z prevodu mien		(87,462.59)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(20,177,883.49)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(377,349.01)
Výsledok operácií		(33,206,375.38)
Úpisy		14,810,962.16
Spätné odkupy		(21,745,432.69)
Čisté aktíva na začiatku roka		148,987,493.77
Čisté aktíva na konci roka		108,846,647.86

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje				
Kajmanie ostrovy				
450,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 2.625% 02/06/2026	USD	337,897.17	0.31
550,000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024 EMTN	USD	526,336.40	0.48
1,000,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	213,662.18	0.20
200,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD ZCP 21/06/2024	USD	12,812.08	0.01
200,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	12,722.31	0.01
400,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 6.250% 08/06/2024	USD	364,184.27	0.33
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	194,713.10	0.18
300,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	47,923.89	0.04
350,000	ENN ENERGY HOLDINGS LTD 4.625% 17/05/2027	USD	339,499.92	0.31
200,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	17,989.21	0.02
1,300,000	GRAN TIERRA ENERGY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD 6.250% 15/02/2025	USD	1,075,293.45	0.99
500,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	499,341.88	0.46
1,000,000	LINK FINANCE CAYMAN 2009 2.750% 19/01/2032 EMTN	USD	821,938.32	0.76
440,285	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD ZCP PERP	USD	1,115.96	0.00
750,000	SANDS CHINA LTD 3.750% 08/08/2031	USD	540,303.16	0.50
600,000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.925% 19/01/2038 EMTN	USD	462,981.67	0.43
721,000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	714,112.56	0.66
1,450,000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	1,445,630.03	1.32
400,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	22,078.30	0.02
300,000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 6.630% 07/01/2026	USD	13,613.74	0.01
			7,664,149.60	7.04
Thajsko				
500,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	443,499.03	0.41
700,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	620,898.64	0.57
200,000	GC TREASURY CENTER CO LTD 4.400% 30/03/2032 EMTN	USD	171,393.46	0.16
700,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024 EMTN	USD	672,183.53	0.62
1,450,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	1,176,126.28	1.08
300,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	292,026.76	0.27
1,600,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	1,435,035.42	1.31
400,000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 5.375% 20/11/2048 EMTN	USD	317,357.87	0.29
1,150,000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	1,031,090.62	0.95
			6,159,611.61	5.66
Luxembursko				
1,090,000	ACU PETROLEO LUXEMBOURG SARL 7.500% 13/01/2032	USD	868,749.53	0.80
2,000,000	FS LUXEMBOURG SARL 10.000% 15/12/2025	USD	2,025,426.10	1.86
2,000,000	MEXICO REMITTANCES FUNDING FIDUCIARY ESTATE MANAGEMENT SARL 4.875% 15/01/2028	USD	1,665,156.64	1.53
600,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 4.500% 27/04/2031	USD	430,010.84	0.40
838,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 4.500% 27/04/2031	USD	600,581.80	0.55
			5,589,924.91	5.14
Panenské ostrovy				
800,000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	640,537.98	0.59
400,000	CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD FRN PERP	USD	371,785.59	0.34

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
850,000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	855,371.35	0.79
525,000	DIANJIANG INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	523,043.47	0.48
361,236	EASY TACTIC LTD 7.500% 11/07/2028	USD	39,969.90	0.04
400,000	ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD FRN PERP	USD	336,543.43	0.31
400,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	373,012.33	0.34
450,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	448,143.27	0.41
500,000	MIDEA INVESTMENT DEVELOPMENT CO LTD 2.880% 24/02/2027	USD	452,407.71	0.42
600,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	195,075.67	0.18
550,000	NWD FINANCE (BVI) LTD FRN PERP	USD	420,750.00	0.39
500,000	POWERCHINA ROADBRIDGE GROUP BRITISH VIRGIN ISLANDS LTD FRN PERP	USD	459,703.16	0.42
411,350	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	373,703.41	0.34
200,000	STUDIO CITY FINANCE LTD 5.000% 15/01/2029	USD	88,595.47	0.08
			5,578,642.74	5.13
India				
1,700,000	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD 3.949% 12/02/2030	USD	1,270,043.17	1.17
750,000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	622,493.33	0.57
1,400,000	BHARTI AIRTEL LTD 3.250% 03/06/2031	USD	1,127,811.96	1.04
900,000	INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD 3.570% 21/01/2032 EMTN	USD	719,624.26	0.66
736,000	JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125% 18/05/2031	USD	581,352.50	0.53
600,000	JSW STEEL LTD 5.050% 05/04/2032	USD	419,721.71	0.39
600,000	RENEW POWER PVT LTD 5.875% 05/03/2027	USD	540,936.20	0.50
200,000	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD 4.150% 18/07/2025 EMTN	USD	178,065.84	0.16
			5,460,048.97	5.02
Mexiko				
770,000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	718,347.60	0.66
900,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	747,773.74	0.69
1,335,000	CIBANCO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE TRUST CIB/3332 4.375% 22/07/2031	USD	946,747.05	0.87
1,700,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	1,557,117.60	1.43
600,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	405,021.32	0.37
1,235,000	TRUST FIBRA UNO 6.390% 15/01/2050	USD	861,901.99	0.79
			5,236,909.30	4.81
Holandsko				
2,800,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	2,359,043.34	2.17
565,000	METINVEST BV 7.650% 01/10/2027	USD	261,091.84	0.24
1,300,000	METINVEST BV 7.750% 17/10/2029	USD	585,808.02	0.54
1,400,000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	992,154.52	0.91
1,094,000	VIVO ENERGY INVESTMENTS BV 5.125% 24/09/2027	USD	1,012,929.25	0.93
			5,211,026.97	4.79
Južná Kórea				
1,650,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,621,820.95	1.50
1,450,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD 04/02/2032 FRN	USD	1,235,067.75	1.13
1,100,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1,092,654.12	1.00
200,000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD 15/06/2052 FRN	USD	193,522.93	0.18
900,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	750,645.29	0.69
			4,893,711.04	4.50
Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti				
1,250,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	1,202,114.28	1.10
1,450,000	ATP TOWER HOLDINGS LLC / ANDEAN TOWER PARTNERS COLOMBIA SAS / ANDEAN TELECOM PAR 4.050% 27/04/2026	USD	1,160,000.00	1.06

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
865,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	691,575.26	0.64					
1,950,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	1,781,258.12	1.63	2,275,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	2,098,033.94	1.93
			4,834,947.66	4.43				2,098,033.94	1.93
	Kanada					Izrael			
1,520,000	CANACOL ENERGY LTD 5.750% 24/11/2028	USD	1,151,143.33	1.06	750,000	BANK HAPOALIM BM 21/01/2032 FRN	USD	626,918.15	0.58
2,800,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	2,694,826.18	2.47	1,500,000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 5.375% 30/03/2028	USD	1,282,332.93	1.17
1,300,000	FRONTERA ENERGY CORP 7.875% 21/06/2028	USD	935,065.86	0.86				1,909,251.08	1.75
			4,781,035.37	4.39		Argentína			
	Spojené štáty americké				700,000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	615,322.04	0.57
2,426,000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	2,009,407.43	1.84	650,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	560,372.09	0.51
500,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	457,431.88	0.42	900,000	YPF SA 8.500% 28/07/2025	USD	633,942.95	0.58
300,000	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.950% 19/04/2026	USD	259,185.88	0.24				1,809,637.08	1.66
500,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 16/04/2029	USD	381,302.05	0.35		Jersey			
1,500,000	STILLWATER MINING CO 4.000% 16/11/2026	USD	1,239,180.65	1.14	922,811	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.160% 31/03/2034	USD	758,138.81	0.70
			4,346,507.89	3.99	1,200,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.625% 31/03/2036	USD	929,459.78	0.85
	Kolumbia							1,687,598.59	1.55
2,000,000	BANCOLOMBIA SA 18/10/2027 FRN	USD	1,773,526.66	1.63		Singapur			
1,000,000	BANCOLOMBIA SA 3.000% 29/01/2025	USD	914,177.48	0.84	193,500	CONTINUUM ENERGY LEVANER PTE LTD 4.500% 09/02/2027	USD	157,966.67	0.15
1,350,000	GRUPOSURA FINANCE SA 5.500% 29/04/2026	USD	1,250,981.90	1.15	400,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	375,783.12	0.35
			3,938,686.04	3.62	485,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	355,442.85	0.33
	Spojené kráľovstvo				300,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	197,682.53	0.18
1,789,000	ENDEAVOUR MINING PLC 5.000% 14/10/2026	USD	1,423,338.62	1.31	7,439	MODERNLAND OVERSEAS PRIVATE 3.000% 30/04/2027	USD	3,198.77	0.00
1,369,011	PETRA DIAMONDS US TREASURY PLC 10.500% 08/03/2026	USD	1,373,919.34	1.26	671,201	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 3.000% 30/04/2027	USD	289,129.54	0.26
764,000	TULLOW OIL PLC 10.250% 15/05/2026	USD	644,716.63	0.59				1,379,203.48	1.27
1,207,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 7.875% 15/07/2026	USD	250,228.42	0.23		Ostrov Man			
			3,692,203.01	3.39	700,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	614,621.39	0.56
	Ostrov Maurícius				800,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	669,503.16	0.62
600,000	CA MAGNUM HOLDINGS 5.375% 31/10/2026	USD	506,438.63	0.47				1,284,124.55	1.18
191,000	CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS PTE LTD 4.250% 25/03/2027	USD	149,066.90	0.14		Španielsko			
450,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	428,892.04	0.39	1,444,000	AI CANDELARIA SPAIN SA 7.500% 15/12/2028	USD	1,245,253.82	1.14
500,000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.950% 29/07/2026	USD	419,955.22	0.39				1,245,253.82	1.14
995,000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	870,829.46	0.80		Turecko			
250,000	NETWORK I2I LTD FRN PERP	USD	228,902.74	0.21	765,000	AYDEM YENILENEBILIR ENERJII AS 7.750% 02/02/2027	USD	563,948.30	0.52
750,000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	592,624.88	0.54	700,000	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS 9.250% 30/04/2026	USD	641,064.60	0.59
			3,196,709.87	2.94				1,205,012.90	1.11
	Peru					Čína			
1,344,706	FENIX POWER PERU SA 4.317% 20/09/2027	USD	1,236,761.75	1.14	1,150,000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	1,148,133.47	1.05
1,987,720	HUNT OIL CO OF PERU LLC SUCURSAL DEL PERU 6.375% 01/06/2028	USD	1,774,493.14	1.63				1,148,133.47	1.05
			3,011,254.89	2.77		Nigéria			
	Spojené arabské emiráty				1,300,000	SEPLAT ENERGY PLC 7.750% 01/04/2026	USD	1,071,435.31	0.98
1,500,000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	1,440,882.47	1.33				1,071,435.31	0.98
1,065,000	NBK TIER 1 LTD FRN PERP	USD	905,550.06	0.83		Paraguaj			
			2,346,432.53	2.16	1,035,000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	905,893.04	0.83
	Chile							905,893.04	0.83
1,400,000	AES ANDES SA 26/03/2079 FRN	USD	1,229,470.38	1.13					
1,250,000	TELEFONICA MOVILES CHILE SA 3.537% 18/11/2031	USD	975,040.86	0.90					
			2,204,511.24	2.03					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Bahamy				
1,110,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	899,882.56	0.83
			899,882.56	0.83
Gruzínsko				
900,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	882,718.59	0.81
			882,718.59	0.81
Kuvajt				
850,000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	846,487.22	0.78
			846,487.22	0.78
Trinidad a Tobago				
750,000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	670,178.12	0.62
			670,178.12	0.62
Filipíny				
500,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	357,105.23	0.32
300,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	268,192.33	0.25
			625,297.56	0.57
Indonézia				
500,000	ALAM SUTERA REALTY TBK PT 8.250% 02/11/2025	USD	318,683.33	0.29
			318,683.33	0.29
			98,133,138.28	90.16
Celkové portfólio cenných papierov			98,133,138.28	90.16

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD		
Menové forwardy						
396,675.59	USD	395,000.00	EUR	30/11/2022	396,675.59	8,136.23
290.91	USD	302.07	EUR	03/10/2022	290.91	(5.01)
1,172,416.09	USD	1,199,962.26	EUR	19/10/2022	1,172,416.09	(4,360.16)
26,113,282.87	EUR	26,023,609.67	USD	19/10/2022	26,023,609.67	(414,895.30)
					27,592,992.26	(411,124.24)

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
Futurité kontrakty na úrokové sadzby				
17	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	2,148,906.25	(169,843.75)
22	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	3,014,000.00	(262,544.12)
52	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	5,827,250.00	(282,343.75)

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
(5)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	592,421.88	36,406.25
10	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	2,053,906.26	(32,265.62)
22	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	2,365,171.89	(81,293.91)
			16,001,656.28	(791,884.90)

Finančné deriváty spolu

(1,203,009.14)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	98,133,138.28	90.16
Finančné deriváty spolu	(1,203,009.14)	(1.11)
Hotovosť v banke	10,890,657.71	10.01
Ostatné aktíva a pasíva	1,025,861.01	0.94
Celkové čisté aktíva	108,846,647.86	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	4,098,858,613.68	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,596.36
	30/09/2021	USD	7,033,973,351.64		30/09/2021	EUR	5,068.74
	30/09/2020	USD	6,335,652,684.61		30/09/2020	EUR	4,909.09
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	242.52
					30/09/2021	USD	338.06
					30/09/2020	USD	327.41
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	6,574.25	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	206.91
	30/09/2021	USD	8,990.21		30/09/2021	EUR	294.65
	30/09/2020	USD	8,541.66		30/09/2020	EUR	288.27
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	4,384.79	Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2022	EUR	4,557.83
	30/09/2021	CHF	6,125.26		30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	CHF	5,894.85		30/09/2020	EUR	6,115.64
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,271.51	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,130.11
	30/09/2021	EUR	5,966.83		30/09/2021	EUR	5,718.57
	30/09/2020	EUR	5,730.68		30/09/2020	EUR	5,443.74
Capitalisation N (USD)	30/09/2022	USD	311.67	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	2,021.60
	30/09/2021	USD	426.27		30/09/2021	EUR	2,936.51
	30/09/2020	USD	405.07		30/09/2020	EUR	2,940.42
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,033.55	Distribution I (M) (USD)	30/09/2022	USD	3,540.68
	30/09/2021	EUR	5,633.97		30/09/2021	USD	5,060.65
	30/09/2020	EUR	5,408.33		30/09/2020	USD	5,008.41
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,958.25	Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	13,605.67
	30/09/2021	EUR	5,519.91		30/09/2021	PLN	19,032.60
	30/09/2020	EUR	5,286.83		30/09/2020	PLN	18,944.62
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	295.47	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	65.80
	30/09/2021	USD	406.54		30/09/2021	GBP	94.32
	30/09/2020	USD	388.63		30/09/2020	GBP	93.69
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	200.11	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	652.50
	30/09/2021	CHF	281.35		30/09/2021	EUR	947.79
	30/09/2020	CHF	272.23		30/09/2020	EUR	949.24
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	4,982.01	Distribution N (Q) (USD)	30/09/2022	USD	1,798.72
	30/09/2021	CZK	6,691.03		30/09/2021	USD	2,552.03
	30/09/2020	CZK	6,433.82		30/09/2020	USD	2,524.76
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,811.89	Distribution O Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	652.54
	30/09/2021	EUR	5,356.46		30/09/2021	EUR	947.90
	30/09/2020	EUR	5,172.92		30/09/2020	EUR	949.29
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	302.08	Distribution O (Q) (USD)	30/09/2022	USD	1,809.03
	30/09/2021	USD	413.64		30/09/2021	USD	2,566.82
	30/09/2020	USD	393.55		30/09/2020	USD	2,539.50
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	HUF	114,560.40	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	649.72
	30/09/2021	HUF	113,464.72		30/09/2021	EUR	943.24
	30/09/2020	HUF	108,711.38		30/09/2020	EUR	944.65
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	279.59				
	30/09/2021	USD	385.85				
	30/09/2020	USD	369.97				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution P (Q) (USD)	30/09/2022	USD	1,783.18	Počet akcií	Capitalisation N (USD)	30/09/2022	4,645
	30/09/2021	USD	2,529.69			30/09/2021	5,186
	30/09/2020	USD	2,502.76			30/09/2020	5,965
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2022	USD	1,801.84	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1,171	
	30/09/2021	USD	2,556.87		30/09/2021	1,407	
	30/09/2020	USD	2,530.28		30/09/2020	1,428	
Distribution X (USD)	30/09/2022	USD	768.12	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	89	
	30/09/2021	USD	1,091.30		30/09/2021	96	
	30/09/2020	USD	1,081.90		30/09/2020	162	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	49.40	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	22,169	
	30/09/2021	USD	77.43		30/09/2021	32,132	
	30/09/2020	USD	82.13		30/09/2020	59,466	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	108.42	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	641	
	30/09/2021	AUD	171.95		30/09/2021	981	
	30/09/2020	AUD	183.16		30/09/2020	1,281	
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	149.48	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	9,373	
	30/09/2021	EUR	217.33		30/09/2021	8,762	
	30/09/2020	EUR	217.57		30/09/2020	5,200	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	1,169.61	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	6,947	
	30/09/2021	ZAR	1,982.83		30/09/2021	9,017	
	30/09/2020	ZAR	2,197.23		30/09/2020	10,543	
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	USD	105.14	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1,616	
	30/09/2021	USD	166.52		30/09/2021	1,998	
	30/09/2020	USD	178.41		30/09/2020	1,074	
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	93.94	Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	858	
	30/09/2021	AUD	150.86		30/09/2021	2,239	
	30/09/2020	AUD	162.57		30/09/2020	2,549	
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	1,071.54	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	90,212	
	30/09/2021	ZAR	1,840.08		30/09/2021	93,901	
	30/09/2020	ZAR	2,060.77		30/09/2020	185,281	
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,323.46	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	4,188	
	30/09/2021	EUR	4,777.63		30/09/2021	5,295	
	30/09/2020	EUR	4,738.89		30/09/2020	6,365	
Počet akcií							
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		12,419	Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	64,062	
	30/09/2021		14,679		30/09/2021	126,346	
	30/09/2020		21,346		30/09/2020	201,778	
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022		103	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	9,409	
	30/09/2021		64		30/09/2021	16,077	
	30/09/2020		38		30/09/2020	29,552	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		55,770	Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2022	4,687	
	30/09/2021		54,870		30/09/2021	-	
	30/09/2020		57,650		30/09/2020	1,267	

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií			Počet akcií		
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	37,872	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	1,541,018
	30/09/2021	27,289		30/09/2021	1,622,193
	30/09/2020	15,538		30/09/2020	1,730,004
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	50,289	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	14,274
	30/09/2021	52,639		30/09/2021	19,287
	30/09/2020	55,177		30/09/2020	30,263
Distribution I (M) (USD)	30/09/2022	0.80	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	12,992,876
	30/09/2021	824		30/09/2021	9,130,257
	30/09/2020	928		30/09/2020	4,680,625
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	5,869	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	2,918,429
	30/09/2021	12,299		30/09/2021	4,353,499
	30/09/2020	7,185		30/09/2020	5,279,109
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	5,090	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	515,971
	30/09/2021	1,208		30/09/2021	845,784
	30/09/2020	362		30/09/2020	1,155,673
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	30,167	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	3,709,388
	30/09/2021	33,194		30/09/2021	3,552,254
	30/09/2020	25,311		30/09/2020	3,437,216
Distribution N (Q) (USD)	30/09/2022	463	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	327,796
	30/09/2021	715		30/09/2021	342,210
	30/09/2020	742		30/09/2020	291,921
Distribution O Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	2,314	Dividenda		
	30/09/2021	2,932	Distribution I Hedged (i) (EUR)	14/12/2021	EUR 109.05
	30/09/2020	3,847	Distribution I (M) (USD)	02/09/2022	USD 17.42
Distribution O (Q) (USD)	30/09/2022	102	Distribution I (M) (USD)	02/08/2022	USD 17.42
	30/09/2021	139	Distribution I (M) (USD)	04/07/2022	USD 17.42
	30/09/2020	139	Distribution I (M) (USD)	02/06/2022	USD 13.00
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	19,631	Distribution I (M) (USD)	03/05/2022	USD 13.00
	30/09/2021	25,787	Distribution I (M) (USD)	04/04/2022	USD 13.00
	30/09/2020	34,175	Distribution I (M) (USD)	02/03/2022	USD 18.04
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2022	2,564	Distribution I (M) (USD)	02/02/2022	USD 18.04
	30/09/2021	3,127	Distribution I (M) (USD)	04/01/2022	USD 18.04
	30/09/2020	5,820	Distribution I (M) (USD)	02/12/2021	USD 17.89
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2022	32	Distribution I (M) (USD)	02/11/2021	USD 17.89
	30/09/2021	32			
	30/09/2020	208			
Distribution X (USD)	30/09/2022	4,736			
	30/09/2021	6,593			
	30/09/2020	7,597			
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	15,586,982			
	30/09/2021	16,225,500			
	30/09/2020	13,060,242			

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution I (M) (USD)	04/10/2021	USD	17.89	Distribution P (Q) (USD)	11/08/2022	USD	15.35
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/09/2022	PLN	53.50	Distribution P (Q) (USD)	12/05/2022	USD	16.03
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/08/2022	PLN	53.50	Distribution P (Q) (USD)	11/02/2022	USD	17.63
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/07/2022	PLN	53.50	Distribution P (Q) (USD)	11/11/2021	USD	18.95
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/06/2022	PLN	55.77	Distribution R (Q) (USD)	11/08/2022	USD	17.94
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03/05/2022	PLN	55.77	Distribution R (Q) (USD)	12/05/2022	USD	19.00
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/04/2022	PLN	55.77	Distribution R (Q) (USD)	11/02/2022	USD	20.88
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/03/2022	PLN	59.23	Distribution R (Q) (USD)	11/11/2021	USD	22.25
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/02/2022	PLN	59.23	Distribution X (USD)	14/12/2021	USD	30.75
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/01/2022	PLN	59.23	Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.68
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/12/2021	PLN	62.75	Distribution X (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.68
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02/11/2021	PLN	62.75	Distribution X (M) (USD)	04/07/2022	USD	0.68
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04/10/2021	PLN	62.75	Distribution X (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/08/2022	GBP	0.67	Distribution X (M) (USD)	03/05/2022	USD	0.68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/05/2022	GBP	0.72	Distribution X (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/02/2022	GBP	0.79	Distribution X (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.68
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/11/2021	GBP	0.85	Distribution X (M) (USD)	02/02/2022	USD	0.68
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2021	EUR	35.05	Distribution X (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.68
Distribution N (Q) (USD)	11/08/2022	USD	18.37	Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.68
Distribution N (Q) (USD)	12/05/2022	USD	19.52	Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.68
Distribution N (Q) (USD)	11/02/2022	USD	21.49	Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.68
Distribution N (Q) (USD)	11/11/2021	USD	22.90	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	1.50
Distribution O Hedged (i) (EUR)	14/12/2021	EUR	37.30	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	1.50
Distribution O (Q) (USD)	11/08/2022	USD	19.65	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	1.50
Distribution O (Q) (USD)	12/05/2022	USD	20.98	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	1.50
Distribution O (Q) (USD)	11/02/2022	USD	23.13	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	1.50
Distribution O (Q) (USD)	11/11/2021	USD	24.60	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	1.50
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2021	EUR	29.20	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	1.50

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuluju. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuluje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	1.50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	31.70
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	1.50	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2022	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	1.50	Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	1.50	Distribution Y (M) (USD)	04/07/2022	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	1.50	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/09/2022	EUR	0.45	Distribution Y (M) (USD)	03/05/2022	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/08/2022	EUR	0.45	Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/07/2022	EUR	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/06/2022	EUR	0.47	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2022	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03/05/2022	EUR	0.47	Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/04/2022	EUR	0.47	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/03/2022	EUR	0.51	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/02/2022	EUR	0.51	Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	1.46
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/01/2022	EUR	0.51	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/12/2021	EUR	0.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02/11/2021	EUR	0.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04/10/2021	EUR	0.55	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	29.60
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	29.60
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	31.70	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	29.60

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuluujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuluje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	29.60
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	29.60
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11/08/2022	EUR	34.09
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	12/05/2022	EUR	36.30
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11/02/2022	EUR	40.16
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11/11/2021	EUR	42.85

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa aktualizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neaktualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Priebežný poplatok v %*					
			Distribution X (USD)	30/09/2022	1.81%
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.89%	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	1.81%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	0.91%	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	1.83%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.91%	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.83%
Capitalisation N (USD)	30/09/2022	0.91%	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	1.83%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.93%	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	2.81%
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.69%	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	2.83%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.51%	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	2.83%
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	1.53%	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.12%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	1.53%	Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	(24.29%)
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.53%			
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.03%			
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	1.81%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.81%			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.83%			
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	2.81%			
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	2.83%			
Capitalisation Z Hedged (EUR)	30/09/2022	0.19%			
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.02%			
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.91%			
Distribution I (M) (USD)	30/09/2022	0.89%			
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.91%			
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.92%			
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.93%			
Distribution N (Q) (USD)	30/09/2022	0.91%			
Distribution O Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.69%			
Distribution O (Q) (USD)	30/09/2022	0.67%			
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.53%			
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2022	1.51%			
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2022	1.02%			

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	3,766,147,196.16
Podniky kolektívneho investovania		335,010,848.96
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		3,325,730,695.08
Nástroje peňažného trhu		105,405,652.12
Finančné deriváty spolu	2	9,357,011.99
Futurity		9,357,011.99
Hotovosť v banke		195,517,388.85
Maržové vklady		21,361,238.25
Ostatné aktíva	4, 16	363,155,675.36
Celkové aktíva		4,355,538,510.61
Bežné pasíva	4, 16	(182,466,626.67)
Finančné deriváty spolu	2	(74,213,270.26)
Menové forwardy		(74,213,270.26)
Celkové pasíva		(256,679,896.93)
Čisté aktíva na konci roka		4,098,858,613.68

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	340,257,187.63
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		334,938,307.60
Bankové úroky		2,263,858.13
Úroky zo swapov		694.45
Ostatné príjmy	11	3,054,327.45
Celkové výdavky		(80,955,513.12)
Správčovský poplatok	5	(50,564,937.55)
Pevný servisný poplatok	6	(19,347,678.52)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(772,142.40)
Daň z upisovania	10	(1,611,623.48)
Úroky zo swapov		(8,622,916.78)
Ostatné náklady	12	(36,214.39)
Čistý príjem z investícií		259,301,674.51
Realizované zisky z investičného portfólia	2	73,832,929.89
Realizované straty z investičného portfólia	2	(292,159,626.01)
Realizované zisky z finančných derivátov		273,595,528.92
Realizované straty z finančných derivátov		(786,405,156.55)
Realizované zisky z prevodu mien		18,869,754.15
Realizované straty z prevodu mien		(24,634,323.80)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(1,843,216,268.33)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		49,300,520.13
Výsledok operácií		(2,271,514,967.09)
Úpisy		2,472,347,628.29
Spätné odkupy		(2,525,464,907.27)
Distribúcia		(610,482,491.89)
Čisté aktíva na začiatku roka		7,033,973,351.64
Čisté aktíva na konci roka		4,098,858,613.68

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
14,985,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 14/04/2041 EMTN	EUR	7,507,129.20	0.18	2,300,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/03/2036	USD	2,762,830.50	0.07
16,285,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 13/04/2042 EMTN	EUR	8,205,665.49	0.20				46,405,628.16	1.13
2,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 14/02/2031	USD	1,422,575.52	0.03		Hongkong			
18,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050 EMTN	EUR	9,075,838.06	0.22	28,500,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	25,061,399.76	0.61
5,800,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051	USD	3,230,035.60	0.08	22,027,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	20,480,213.18	0.50
11,500,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049 EMTN	EUR	7,421,184.84	0.18				45,541,612.94	1.11
9,540,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 27/09/2026	EUR	9,015,273.85	0.22		Paraguaj			
			56,139,914.61	1.37	10,900,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	7,843,780.50	0.19
	Ekvádor				15,209,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	13,543,498.76	0.33
28,049,999	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	8,260,741.25	0.20	23,300,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	17,166,347.46	0.42
54,886,800	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 31/07/2040 STEP-UP	USD	16,452,744.22	0.40	5,100,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	3,843,514.07	0.09
76,899,999	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 31/07/2035 STEP-UP	USD	25,698,767.72	0.63				42,397,140.79	1.03
11,634,021	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 31/07/2030 STEP-UP	USD	5,553,272.60	0.14		Malajzia			
			55,965,525.79	1.37	1,000,000	DUA CAPITAL LTD 1.658% 11/05/2026	USD	870,180.94	0.02
	Kazachstan				4,000,000	DUA CAPITAL LTD 2.780% 11/05/2031	USD	3,131,553.64	0.08
5,750,000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/10/2044	USD	4,420,418.65	0.11	4,700,000	MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD 3.075% 28/04/2051	USD	3,533,269.13	0.09
5,500,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 3.500% 14/04/2033	USD	3,617,569.78	0.09	26,700,000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.404% 28/04/2061 EMTN	USD	18,000,046.90	0.43
68,914,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	45,584,735.85	1.11	3,000,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.500% 18/03/2045 EMTN	USD	2,685,859.89	0.07
3,000,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 6.375% 24/10/2048	USD	2,082,182.49	0.05	11,795,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050 EMTN	USD	10,342,381.82	0.25
			55,704,906.77	1.36	775,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.800% 21/04/2060 EMTN	USD	691,541.97	0.02
	Ukrajina							39,254,834.29	0.96
10,820,000	NPC UKRENERGO 6.875% 09/11/2026	USD	2,048,330.20	0.05		Guatemala			
15,735,000	STATE AGENCY OF ROADS OF UKRAINE 6.250% 24/06/2020	USD	2,849,763.49	0.07	10,300,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.650% 07/10/2041	USD	7,232,181.26	0.18
76,300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 01/08/2041 FRN	USD	21,397,979.44	0.53	2,000,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.900% 01/06/2030	USD	1,746,675.02	0.04
300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375 27/01/2032	EUR	54,633.27	0.00	4,212,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.250% 10/08/2029	USD	3,801,923.89	0.09
17,740,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.876% 21/05/2029	USD	3,250,980.78	0.08	4,500,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	3,933,714.02	0.10
49,300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.253% 15/03/2033	USD	8,930,364.20	0.22	27,500,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	22,520,678.95	0.55
60,500,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	10,989,353.71	0.27				39,235,173.14	0.96
750,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2023	USD	172,314.47	0.00		Argentína			
300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2025	USD	58,954.96	0.00	9,200,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2030	EUR	1,683,465.59	0.04
19,300,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	4,062,210.54	0.10	19,592,060	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.875% 09/07/2035 STEP-UP	EUR	3,421,204.72	0.08
7,500,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.750% 01/11/2028	USD	1,628,533.80	0.04	138,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/07/2035 STEP-UP	USD	25,081,785.66	0.62
			55,443,418.86	1.36	4,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/07/2046 STEP-UP	USD	741,879.04	0.02
	Jordánsko				88,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	457,262.96	0.01
9,270,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	8,528,828.09	0.21	32,015,220	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 09/07/2041 STEP-UP	EUR	6,557,876.29	0.16
25,906,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	20,936,628.44	0.51	2,883,829	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 01/09/2037 EMTN STEP-UP	EUR	819,098.01	0.02
21,980,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	15,918,210.09	0.39				38,762,572.27	0.95
5,150,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 15/01/2028	USD	4,871,593.99	0.12		Angola			
			50,255,260.61	1.23	3,540,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029 EMTN	USD	2,663,952.02	0.06
	Uruguaj				8,445,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 14/04/2032	USD	6,258,912.61	0.15
49,000,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	43,642,797.66	1.06	36,510,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049 EMTN	USD	24,488,601.30	0.60

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
6,465,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	4,365,873.85	0.11	28,500,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 20/08/2050	USD	19,003,527.83	0.47
			37,777,339.78	0.92	7,571,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/07/2032	USD	7,169,086.95	0.17
	Ghana				3,403,000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	3,164,975.26	0.08
2,882,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	1,212,346.04	0.03				35,250,970.96	0.86
2,200,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.750% 14/10/2030	USD	1,590,661.25	0.04		Kostarika			
14,645,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.625% 07/04/2034	USD	5,443,395.66	0.13	7,745,688	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	6,979,905.45	0.17
18,133,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	6,633,236.72	0.16	9,000,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	6,401,061.36	0.16
22,165,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	8,147,248.90	0.20	6,000,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	5,520,569.16	0.13
20,600,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 07/05/2042	USD	7,587,326.49	0.19	1,500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1,243,818.12	0.03
16,845,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	6,159,882.97	0.15	1,100,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	927,262.89	0.02
			36,774,098.03	0.90	11,500,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	8,210,491.59	0.21
	Pakistan				5,950,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.750% 07/10/2031	USD	5,522,350.77	0.13
18,230,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 08/04/2026 EMTN	USD	7,039,358.82	0.17				34,805,459.34	0.85
5,600,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	2,101,479.35	0.05		Srí Lanka			
29,295,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 08/04/2031 EMTN	USD	10,714,607.87	0.26	11,200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	2,806,865.60	0.07
4,688,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	1,667,686.99	0.04	11,300,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	2,796,804.13	0.07
37,545,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 08/04/2051 EMTN	USD	13,243,635.31	0.32	2,775,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	693,750.00	0.02
5,318,000	PAKISTAN WATER & POWER DEVELOPMENT AUTHORITY 7.500% 04/06/2031	USD	1,906,836.07	0.05	37,285,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	9,138,559.47	0.22
			36,673,604.41	0.89	600,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	153,349.45	0.00
	Kajmanie ostrovy				6,377,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	1,657,143.86	0.04
1,000,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 5.500% 17/05/2026	USD	273,752.02	0.01	16,250,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	4,043,895.70	0.10
2,800,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 5.500% 21/04/2025	USD	813,718.42	0.02	17,220,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	4,264,312.76	0.10
3,000,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 6.050% 13/10/2025	USD	844,679.01	0.02	15,200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	3,801,516.05	0.09
9,609,271	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	6,036,717.71	0.15	8,950,000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	5,160,101.92	0.13
2,000,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.375% 13/09/2022	USD	136,203.52	0.00				34,516,298.94	0.84
4,000,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	254,446.20	0.01		Bahamy			
1,000,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 6.350% 08/02/2024	USD	65,330.83	0.00	1,000,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 16/01/2024	USD	820,099.51	0.02
1,000,000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 7.950% 19/02/2023	USD	65,762.76	0.00	22,500,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	13,521,511.58	0.33
25,017,000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	1,613,689.81	0.04	29,800,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	17,352,186.57	0.42
3,500,000	DUBAI DOF SUKUK LTD 2.763% 09/09/2030 EMTN	USD	3,074,973.97	0.08				31,693,797.66	0.77
3,500,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	314,852.13	0.01		Trinidad a Tobago			
8,500,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	764,541.26	0.02	3,400,000	HERITAGE PETROLEUM CO LTD 9.000% 12/08/2029	USD	3,564,468.47	0.09
700,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	699,078.63	0.02	10,800,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/06/2030	USD	9,808,178.00	0.24
5,887,699	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	4,831,134.43	0.12	16,800,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/06/2030	USD	15,257,165.78	0.37
1,000,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.250% 16/04/2025	USD	110,348.40	0.00				28,629,812.25	0.70
4,000,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.700% 11/11/2025	USD	436,943.56	0.01		Maroko			
2,000,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.950% 12/11/2023	USD	215,187.18	0.01	9,200,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 15/12/2027	USD	7,559,752.15	0.18
5,000,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 9.375% 30/06/2024	USD	556,380.50	0.01	31,009,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/12/2050	USD	17,598,817.16	0.43
1,563,000	MALDIVES SUKUK ISSUANCE LTD 9.875% 08/04/2026	USD	1,283,245.85	0.03				25,158,569.31	0.61
3,600,000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	3,604,873.57	0.09		El Salvador			
1,107,652,630	NEON CAPITAL LTD/KY ZCP 06/01/2028	JPY	5,929,111.60	0.14	7,500,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	2,834,797.05	0.07
3,914,479	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	3,672,210.22	0.09	1,650,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.124% 20/01/2050	USD	528,746.33	0.01
5,400,000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	343,415.38	0.01					
			35,940,596.96	0.89					
	Bermudy								
7,400,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 20/08/2030	USD	5,913,380.92	0.14					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
29,100,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	9,325,162.51	0.22					
22,425,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	7,235,262.55	0.18	20,264,063	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	16,637,552.38	0.41
8,605,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	2,670,593.76	0.07				16,637,552.38	0.41
975,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.650% 15/06/2035	USD	323,286.13	0.01					
2,450,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	857,526.04	0.02	9,077,387	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.160% 31/03/2034	USD	7,457,563.78	0.18
			23,775,374.37	0.58	9,170,437	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.940% 30/09/2040	USD	6,977,950.31	0.17
								14,435,514.09	0.35
	Maďarsko								
810,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/09/2031	USD	557,235.53	0.01					
23,350,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 21/09/2051	USD	12,422,873.65	0.31	9,340,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.300% 23/01/2034	USD	5,709,214.07	0.14
5,150,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 16/06/2029	USD	4,686,420.74	0.11	13,775,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	8,303,330.18	0.20
6,850,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 16/06/2034	USD	5,821,032.25	0.14				14,012,544.25	0.34
			23,487,562.17	0.57					
	Azerbajdžan								
8,900,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	7,148,815.44	0.17	14,351,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 22/01/2035	EUR	8,870,732.04	0.22
12,000,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	10,945,620.24	0.28	7,253,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	4,471,685.32	0.11
3,900,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	3,834,681.83	0.09				13,342,417.36	0.33
			21,929,117.51	0.54					
	Jamajka								
19,000,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	20,431,321.68	0.50					
			20,431,321.68	0.50					
	Pobrežie Slonoviny								
5,460,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 30/01/2032	EUR	3,582,668.17	0.09					
2,340,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 17/10/2031	EUR	1,656,321.91	0.04					
9,500,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	7,230,930.51	0.17	2,050,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	1,610,531.05	0.04
6,460,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	3,736,524.57	0.09	11,526,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 02/03/2030	USD	10,460,894.90	0.25
5,295,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	3,252,744.59	0.08				12,071,425.95	0.29
			19,459,189.75	0.47					
	Nová Guinea								
23,280,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	18,837,172.86	0.46					
			18,837,172.86	0.46					
	Montenegro								
24,000,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	17,416,925.46	0.42					
			17,416,925.46	0.42					
	Venezuela								
42,775,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037 - DEFAULTED	USD	1,222,844.00	0.03					
48,620,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024 - DEFAULTED	USD	1,091,026.48	0.03	15,930,000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 24/11/2031	USD	10,477,861.28	0.26
8,635,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 27/10/2020	USD	1,543,357.56	0.04				10,477,861.28	0.26
11,475,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 9.000% 17/11/2021 - DEFAULTED	USD	269,036.31	0.01					
92,760,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027 - DEFAULTED	USD	7,882,701.20	0.18	7,250,000	BOI FINANCE BV 7.500% 16/02/2027	EUR	5,781,322.23	0.14
66,075,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	5,240,367.94	0.13	5,400,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	4,403,155.36	0.11
			17,249,333.49	0.42				10,184,477.59	0.25

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
India					Macedónsko				
13,100,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 2.250% 13/01/2031 EMTN	USD	9,765,169.29	0.24	6,500,000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.625% 10/03/2028	EUR	4,765,056.89	0.12
			9,765,169.29	0.24				4,765,056.89	0.12
Libanon					Mozambik				
1,000,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.800% 14/04/2020 GMTN	USD	58,680.68	0.00	5,900,000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031 STEP-UP	USD	4,048,320.16	0.10
15,816,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.150% 19/06/2020 GMTN	USD	929,422.34	0.02				4,048,320.16	0.10
5,201,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 01/01/2025 GMTN	USD	304,140.28	0.01	Spojené kráľovstvo				
14,250,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 03/11/2028 GMTN	USD	858,124.03	0.02	3,575,000	STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE VIA SSB #1 PLC 9.625% 20/03/2025 STEP-UP	USD	1,997,457.10	0.05
29,640,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	1,776,223.24	0.04	4,450,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 7.875% 15/07/2026	USD	922,548.86	0.02
79,182,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	4,671,941.50	0.12	4,000,000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	848,657.60	0.02
11,356,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021 EMTN	USD	659,537.63	0.02				3,768,663.56	0.09
			9,258,069.70	0.23	Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti				
Bielorusko					52,200,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	2,009,624.54	0.0
28,005,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	6,513,131.53	0.15				2,009,624.54	0.05
11,300,000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	2,671,755.16	0.07	Thajsko				
			9,184,886.69	0.22	2,000,000	GC TREASURY CENTER CO LTD 5.200% 30/03/2052 EMTN	USD	1,578,582.12	0.04
Senegal								1,578,582.12	0.04
11,221,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/06/2037	EUR	6,591,546.69	0.16	Gruzínsko				
1,650,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	1,026,025.01	0.03	1,792,000	GEORGIAN RAILWAY JSC 4.000% 17/06/2028	USD	1,403,331.38	0.03
			7,617,571.70	0.19				1,403,331.38	0.03
Tunisko					Španielsko				
2,200,000,000	TUNISIAN REPUBLIC 3.500% 03/02/2033	JPY	6,459,154.71	0.16	1,100,000	AI CANDELARIA SPAIN SA 7.500% 15/12/2028	USD	948,600.55	0.02
			6,459,154.71	0.16				948,600.55	0.02
Zambia					Nástroje peňažného trhu				
13,275,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	6,249,611.27	0.15	Spojené štáty americké				
			6,249,611.27	0.15	20,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06/10/2022	USD	19,995,735.40	0.49
Tadžikistan					22,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 11/10/2022	USD	21,987,838.84	0.54
9,390,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	5,993,690.34	0.15	63,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 20/10/2022	USD	63,422,077.88	1.54
			5,993,690.34	0.15				105,405,652.12	2.57
Kanada					Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu				
6,630,000	CANACOL ENERGY LTD 5.750% 24/11/2028	USD	5,021,105.46	0.12	Dlhopisy a ostatné dĺžobné nástroje				
			5,021,105.46	0.12	Kajmanie ostrovy				
Mongolsko					3,300,000	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	3,194,735.54	0.08
3,800,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 07/07/2027	USD	2,678,165.48	0.07				3,194,735.54	0.08
3,350,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.450% 07/07/2031	USD	2,228,844.85	0.05	Tunisko				
			4,907,010.33	0.12	730,000,000	TUNISIAN REPUBLIC 4.300% 02/08/2030	JPY	2,322,652.16	0.06
Honduras								2,322,652.16	0.06
700,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	506,533.08	0.01					
4,000,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	2,894,474.72	0.08					
1,665,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	1,372,535.02	0.03					
			4,773,542.82	0.12					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Argentína				
1,135,127,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	JPY	39,277.61	0.00
			39,277.61	0.00
Podniky kolektívneho investovania				
otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
1,472	NN (L) ASIAN DEBT (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	6,581,238.40	0.16
13,916	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	83,317,857.40	2.03
17,858	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	85,351,530.20	2.08
28,737	NN (L) FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	159,760,222.96	3.90
			335,010,848.96	8.17
			335,010,848.96	8.17
Celkové portfólio cenných papierov			3,766,147,196.16	91.88

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD	
Menové forwardy					
248,070,411.10	USD	4,337,919,143.13 ZAR	19/10/2022	248,070,411.10	7,041,226.01
215,910,214.80	USD	215,500,000.00 EUR	31/10/2022	215,910,214.80	4,392,044.36
16,584,080.15	USD	2,260,000,000.00 JPY	26/10/2022	16,584,080.15	937,702.03
19,039,470.57	USD	28,635,601.23 AUD	19/10/2022	19,039,470.57	625,110.03
8,896,098.79	USD	159,562,651.83 ZAR	03/10/2022	8,896,098.79	17,943.17
1,362,756.38	USD	6,673,950.01 PLN	19/10/2022	1,362,756.38	14,730.92
1,519,234.83	USD	2,346,127.44 AUD	04/10/2022	1,519,234.83	10,792.29
255,266.69	EUR	245,834.58 USD	03/10/2022	245,834.58	4,237.37
34,895.85	EUR	34,081.03 USD	04/10/2022	34,081.03	104.68
31,518.04	CZK	1,252.17 USD	04/10/2022	1,252.17	4.43
58,596.07	USD	57,618.53 CHF	19/10/2022	58,596.07	(23.68)
84,220.76	AUD	54,537.15 USD	04/10/2022	54,537.15	(387.42)
25,037.15	USD	25,997.77 EUR	03/10/2022	25,037.15	(431.56)
648,902.52	CHF	661,205.57 USD	19/10/2022	661,205.57	(1,027.21)
78,929.35	USD	71,626.75 GBP	19/10/2022	78,929.35	(1,053.89)
193,119.90	USD	4,879,520.02 CZK	19/10/2022	193,119.90	(1,106.97)
1,458,447.18	USD	1,493,316.11 EUR	04/10/2022	1,458,447.18	(4,479.55)
412,918.52	GBP	476,379.56 USD	19/10/2022	476,379.56	(15,287.01)
6,852,929.11	USD	123,575,444.13 ZAR	04/10/2022	6,852,929.11	(22,878.05)
52,537,745.08	CZK	2,121,877.77 USD	19/10/2022	2,121,877.77	(30,638.96)

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD	
180,503,242.19	USD	184,167,744.03 EUR	19/10/2022	180,503,242.19	(105,958.76)
20,400,000.00	EUR	20,262,847.08 USD	31/10/2022	20,262,847.08	(239,781.27)
87,493,261.55	PLN	18,311,882.63 USD	19/10/2022	18,311,882.63	(639,717.94)
248,315,593.51	AUD	168,392,921.65 USD	19/10/2022	168,392,921.65	(8,711,522.61)
1,905,723,706.57	EUR	1,899,139,314.87 USD	19/10/2022	1,899,139,314.87	(30,238,559.88)
23,900,331,620.74	ZAR	1,375,226,060.50 USD	19/10/2022	1,375,226,060.50	(47,244,310.79)
			4,185,480,762.13	(74,213,270.26)	

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
----------	-------	------	------------------	--

Futuritné kontrakty na úrokové sadzby

(300)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	35,193,925.42	852,182.13
(380)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	51,555,255.62	2,472,111.36
(278)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	39,936,332.59	3,588,116.35
(1,043)	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	131,841,718.75	11,277,437.50
(1,561)	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	213,857,000.00	19,388,777.36
2,518	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	282,173,375.00	(8,856,725.36)
1,190	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	244,414,844.94	(3,672,264.44)
4,176	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	448,952,627.09	(15,692,622.91)
			1,447,925,079.41	9,357,011.99

Finančné deriváty spolu

(64,856,258.27)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	3,766,147,196.16	91.88
Finančné deriváty spolu	(64,856,258.27)	(1.58)
Hotovosť v banke	195,517,388.85	4.77
Ostatné aktíva a pasíva	202,050,286.94	4.93
Celkové čisté aktíva	4,098,858,613.68	100.00

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Štatistika				Počet akcií				
Čisté aktíva	30/09/2022	USD	210,115,347.43	Capitalisation I (USD)	30/09/2022		3,479	
	30/09/2021	USD	512,289,311.69		30/09/2021		2,411	
	30/09/2020	USD	324,808,260.12		30/09/2020		2,918	
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022		2,185	
					30/09/2021		2,757	
					30/09/2020		4,268	
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	4,411.25	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022		3,518	
	30/09/2021	USD	5,587.77		30/09/2021		4,088	
	30/09/2020	USD	5,469.93		30/09/2020		4,725	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	15,565.36	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022		33,235	
	30/09/2021	PLN	19,350.94		30/09/2021		26,636	
	30/09/2020	PLN	19,117.05		30/09/2020		25,372	
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	5,004.29	Capitalisation P (USD)	30/09/2022		263	
	30/09/2021	EUR	5,887.71		30/09/2021		263	
	30/09/2020	EUR	5,764.68		30/09/2020		328	
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	219.90	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022		44	
	30/09/2021	EUR	258.47		30/09/2021		44	
	30/09/2020	EUR	252.87		30/09/2020		44	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	214.00	Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022		-	
	30/09/2021	USD	272.22		30/09/2021		38	
	30/09/2020	USD	267.60		30/09/2020		38	
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	209.97	Capitalisation X (USD)	30/09/2022		15,040	
	30/09/2021	EUR	248.24		30/09/2021		16,582	
	30/09/2020	EUR	244.23		30/09/2020		19,953	
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Capitalisation Z (USD)	30/09/2022		-	
	30/09/2021	EUR	249.98		30/09/2021		-	
	30/09/2020	EUR	245.22		30/09/2020		1,631	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	161.57	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022		34,178	
	30/09/2021	USD	206.55		30/09/2021		75,856	
	30/09/2020	USD	204.06		30/09/2020		39,980	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	USD	-	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022		1,536	
	30/09/2021	USD	-		30/09/2021		1,536	
	30/09/2020	USD	4,922.12		30/09/2020		1,634	
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	4,610.78	Distribution I (EUR)	30/09/2022		-	
	30/09/2021	EUR	4,894.05		30/09/2021		1,603	
	30/09/2020	EUR	4,693.90		30/09/2020		1,527	
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,378.36	Distribution P (USD)	30/09/2022		25	
	30/09/2021	EUR	5,104.30		30/09/2021		25	
	30/09/2020	EUR	4,954.10		30/09/2020		25	
Distribution I (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Dividenda				
	30/09/2021	EUR	3,575.48		Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	25.05
	30/09/2020	EUR	3,630.94					
Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	462.92					
	30/09/2021	USD	614.86					
	30/09/2020	USD	631.07					

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Priebežný poplatok v %*

Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.90%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	0.90%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	0.82%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.30%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	1.32%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	0.01%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	0.01%
Distribution P (USD)	30/09/2022	1.30%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	117.45%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	205,434,159.34
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		205,434,159.34
Finančné deriváty spolu	2	112,902.16
Úrokové swapy		112,902.16
Hotovosť v banke		1,732,841.69
Ostatné aktíva	4, 16	6,078,448.25
Celkové aktíva		213,358,351.44
Bežné pasíva	4, 16	(2,753,875.46)
Finančné deriváty spolu	2	(489,128.55)
Menové forwardy		(489,128.55)
Celkové pasíva		(3,243,004.01)
Čisté aktíva na konci roka		210,115,347.43

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	15,455,080.27
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		13,956,854.90
Bankové úroky		14,348.22
Úroky zo swapov		1,416,365.03
Ostatné príjmy	11	67,512.12
Celkové výdavky		(1,946,979.83)
Správčovský poplatok	5	(419,739.87)
Pevný servisný poplatok	6	(96,355.82)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(9,407.75)
Daň z upisovania	10	(27,112.63)
Bankové úroky		(21,223.53)
Úroky zo swapov		(1,373,140.23)
Čistý príjem z investícií		13,508,100.44
Realizované zisky z investičného portfólia	2	10,867,714.42
Realizované straty z investičného portfólia	2	(65,229,710.42)
Realizované zisky z finančných derivátov		29,020,567.44
Realizované straty z finančných derivátov		(36,390,833.81)
Realizované zisky z prevodu mien		8,423,166.94
Realizované straty z prevodu mien		(9,620,096.52)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(16,248,039.55)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		1,880,963.16
Výsledok operácií		(63,788,167.90)
Úpisy		25,861,210.86
Spätné odkupy		(264,246,380.29)
Distribúcia		(626.93)
Čisté aktíva na začiatku roka		512,289,311.69
Čisté aktíva na konci roka		210,115,347.43

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					65,313,062	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 9.000% 31/01/2040	ZAR	2,866,455.01	1.36
								20,644,068.71	9.83
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje									
Mexiko									
63,700,000	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	3,147,752.82	1.50					
64,800,000	MEXICAN BONOS 5.750% 05/03/2026	MXN	2,832,032.77	1.35					
51,000,000	MEXICAN BONOS 7.500% 03/06/2027	MXN	2,325,648.90	1.11					
42,000,000	MEXICAN BONOS 7.750% 13/11/2042	MXN	1,737,871.27	0.83					
19,000,000	MEXICAN BONOS 7.750% 23/11/2034	MXN	816,806.13	0.39					
182,260,000	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	8,048,582.38	3.82					
24,800,000	MEXICAN BONOS 8.000% 05/09/2024	MXN	1,183,205.85	0.56					
13,200,000	MEXICAN BONOS 8.000% 07/11/2047	MXN	554,177.17	0.26					
81,480,000	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	3,667,229.51	1.75					
38,000,000	MEXICAN BONOS 8.500% 31/05/2029	MXN	1,783,571.53	0.85					
			26,096,878.33	12.42					
Brazília									
26,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/01/2024	BRL	4,140,385.97	1.97					
33,860,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/07/2023*	BRL	5,700,174.01	2.71					
28,500,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2025*	BRL	5,095,346.91	2.43					
20,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2027*	BRL	3,583,820.11	1.71					
20,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2029*	BRL	3,406,564.80	1.62					
			21,926,291.80	10.44					
Malajzia									
8,800,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.502% 31/05/2027	MYR	1,845,897.09	0.88					
4,500,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 15/06/2028	MYR	941,714.29	0.45					
12,200,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.828% 05/07/2034	MYR	2,419,145.05	1.15					
16,200,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.885% 15/08/2029	MYR	3,384,815.46	1.60					
2,900,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.065% 15/06/2050	MYR	537,664.30	0.26					
13,965,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	3,038,872.00	1.45					
3,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	656.34	0.00					
15,800,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 3.726% 31/03/2026	MYR	3,380,180.51	1.61					
1,600,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.193% 07/10/2032	MYR	337,757.90	0.16					
10,900,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.258% 26/07/2027	MYR	2,357,564.01	1.12					
12,100,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.467% 15/09/2039	MYR	2,466,774.63	1.17					
			20,711,041.58	9.85					
Južná Afrika									
64,300,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	3,703,707.80	1.76					
27,700,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.000% 28/02/2031	ZAR	1,192,756.39	0.57					
52,800,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 31/01/2030	ZAR	2,517,373.30	1.20					
46,600,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032	ZAR	2,133,705.58	1.02					
46,400,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.500% 31/01/2037	ZAR	1,995,767.49	0.95					
58,200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	2,444,332.26	1.16					
48,700,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 31/01/2044	ZAR	2,054,882.63	0.98					
38,100,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.875% 28/02/2035	ZAR	1,735,088.25	0.83					
					65,313,062	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 9.000% 31/01/2040	ZAR	2,866,455.01	1.36
								20,644,068.71	9.83
					Indonézia				
					6,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 5.500% 15/04/2026	IDR	378,701.15	0.18
					9,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.375% 15/04/2032	IDR	552,000.96	0.26
					50,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.500% 15/02/2031	IDR	3,144,134.74	1.50
					1	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	0.00	0.00
					77,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/09/2030	IDR	4,990,531.62	2.37
					1	INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 15/08/2032	IDR	0.00	0.00
					34,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2029	IDR	2,344,442.62	1.12
					54,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2034	IDR	3,758,324.22	1.79
					33,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	2,353,027.43	1.12
								17,521,162.74	8.34
					Čína				
					15,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 1.990% 09/04/2025	CNY	2,098,379.70	1.00
					15,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.470% 02/09/2024	CNY	2,128,921.11	1.01
					7,100,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.680% 21/05/2030	CNY	993,275.99	0.47
					20,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.850% 04/06/2027	CNY	2,856,859.94	1.36
					5,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.020% 27/05/2031	CNY	715,335.34	0.34
					40,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.120% 05/12/2026	CNY	5,789,739.79	2.76
					11,000,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.810% 14/09/2050	CNY	1,719,611.47	0.82
								16,302,123.34	7.76
					Thajsko				
					148,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.000% 17/06/2027	THB	3,642,414.15	1.72
					51,311,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.585% 17/12/2035	THB	1,067,276.55	0.51
					53,800,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.600% 17/12/2029	THB	1,296,011.45	0.62
					65,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.000% 17/06/2042	THB	1,260,614.20	0.60
					32,800,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/06/2046	THB	712,309.90	0.34
					70,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/12/2028	THB	1,853,458.11	0.88
					87,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.300% 17/06/2038	THB	2,154,246.60	1.03
					43,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.400% 17/06/2036	THB	1,093,354.55	0.52
					57,960,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.875% 22/06/2029	THB	1,712,795.20	0.82
								14,792,480.71	7.04
					Poľsko				
					12,400,000	POLAND GOVERNMENT BOND 0.250% 25/10/2026	PLN	1,892,159.33	0.90
					6,500,000	POLAND GOVERNMENT BOND 1.750% 25/04/2032	PLN	836,452.94	0.40
					17,300,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/04/2024	PLN	3,261,006.01	1.55
					19,130,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2026	PLN	3,250,082.69	1.55
					12,200,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/04/2028	PLN	1,972,574.30	0.94
					8,650,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/10/2029	PLN	1,326,220.73	0.63
					8,110,000	POLAND GOVERNMENT BOND 3.750% 25/05/2027	PLN	1,409,184.63	0.67
					800,000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023	PLN	156,567.09	0.07
								14,104,247.72	6.71
					Česká republika				
					30,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	873,910.59	0.42
					118,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	3,999,181.11	1.90
					54,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.000% 13/10/2033	CZK	1,562,590.43	0.74

* Obligační/swap cu valoare murdară (inclusiv dobândă de primit).

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
67,300,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.500% 25/08/2028	CZK	2,297,769.22	1.09	660,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 6.000% 01/01/2043**	CLP	627,827.23	0.30
12,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.200% 04/12/2036	CZK	425,813.48	0.20				3,990,026.29	1.90
35,800,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.700% 25/05/2024	CZK	1,418,854.64	0.68					
			10,578,119.47	5.03					
	Kolumbia								
3,000,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 21/03/2023	COP	626,204.14	0.30	3,550,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 11/08/2027	TRY	192,374.44	0.09
344,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	65,916.68	0.03	4,100,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.600% 11/02/2026	TRY	212,972.23	0.10
1	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	0.00	0.00	18,500,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 11.000% 24/02/2027	TRY	1,013,633.93	0.49
2,500,000,000	COLOMBIAN TES 5.750% 03/11/2027	COP	410,521.98	0.20	4,190,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 12.600% 01/10/2025	TRY	229,242.62	0.11
6,700,000,000	COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028	COP	1,086,263.84	0.52	11,750,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.000% 12/03/2025	TRY	592,902.77	0.28
10,300,000,000	COLOMBIAN TES 7.000% 30/06/2032	COP	1,538,198.80	0.73				2,241,125.99	1.07
9,200,000,000	COLOMBIAN TES 7.250% 18/10/2034	COP	1,338,122.50	0.64					
2,000,000,000	COLOMBIAN TES 7.250% 26/10/2050	COP	251,565.32	0.12					
10,000,000,000	COLOMBIAN TES 7.500% 26/08/2026	COP	1,859,158.82	0.88					
8,360,000,000	COLOMBIAN TES 7.750% 18/09/2030	COP	1,375,876.53	0.65					
			8,551,828.61	4.07					
	Rumunsko								
6,740,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 24/09/2031	RON	928,504.77	0.44					
8,350,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023	RON	1,586,344.55	0.75					
9,780,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 24/02/2025	RON	1,779,841.81	0.86					
8,500,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 12/02/2029	RON	1,393,886.18	0.66					
5,690,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	1,003,804.14	0.48					
			6,692,381.45	3.19					
	Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti								
13,000,000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.900% 05/03/2024	CNH	1,823,408.25	0.87					
28,000,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.750% 24/01/2025 EMTN	IDR	1,813,946.96	0.86					
19,000,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 3.250% 28/04/2025	CNY	2,683,817.87	1.28					
			6,321,173.08	3.01					
	Maďarsko								
1,252,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.000% 26/11/2025	HUF	2,115,934.41	1.01					
836,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.250% 20/04/2033	HUF	1,015,902.43	0.48					
65,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 26/06/2024	HUF	128,310.08	0.06					
875,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2027	HUF	1,465,168.56	0.70					
200,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2038	HUF	219,908.86	0.10					
			4,945,224.34	2.35					
	Peru								
4,370,000	ALICORP SAA 6.875% 17/04/2027	PEN	1,025,301.69	0.49					
5,400,000	PERU GOVERNMENT BOND 5.940% 12/02/2029	PEN	1,194,121.42	0.57					
9,700,000	PERU GOVERNMENT BOND 6.150% 12/08/2032	PEN	2,026,194.14	0.96					
			4,245,617.25	2.02					
	Chile								
2,010,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.500% 01/03/2026*	CLP	1,917,806.63	0.91					
1,050,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.700% 01/09/2030*	CLP	956,279.99	0.46					
550,000,000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 5.000% 01/03/2035*	CLP	488,112.44	0.23					
								204,844,916.92	97.49

* Obligatijuni/swap cu valoare murdară (inclusiv dobândă de primit).

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu				
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje				
Peru				
2,800,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.900% 12/08/2037	PEN	589,242.42	0.28
			589,242.42	0.28
			589,242.42	0.28
Celkové portfólio cenných papierov			205,434,159.34	97.77

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať (%)	Zaplatiť (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v USD
Úrokové swapy					
Floating	8.335	16/07/2032	MXN	63,000,000.00	165,773.92
1.997	Floating	11/05/2024	THB	384,000,000.00	(107.51)
Floating	1.132	11/05/2023	THB	760,100,000.00	(10,384.07)
9.766	Floating	29/09/2032	HUF	2,400,000,000.00	(42,380.18)
					112,902.16

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
---------	----------	---------------------	------------------	--

Menové forwardy

12,861,611.53	USD	86,870,000.00	CNY	10/02/2023	12,861,611.53	625,595.44
4,549,379.70	USD	68,000,000,000.00	IDR	08/12/2022	4,549,379.70	112,571.59
3,225,133.32	USD	16,940,000.00	BRL	17/10/2022	3,225,133.32	103,773.60
4,199,047.15	USD	341,000,000.00	INR	11/10/2022	4,199,047.15	12,172.57
184,658.63	USD	76,100,000.00	HUF	02/11/2022	184,658.63	9,989.53
630,316.84	USD	3,078,182.49	PLN	19/10/2022	630,316.84	8,575.84
1,685,022.93	USD	1,714,280.81	EUR	19/10/2022	1,685,022.93	3,865.95
388,445.11	USD	1,900,000.00	PLN	03/10/2022	388,445.11	3,751.86
1,200,000.00	PLN	236,940.06	USD	05/12/2022	236,940.06	3,582.64
44,200,000.00	MXN	2,189,367.94	USD	17/10/2022	2,189,367.94	3,508.55
294,320.98	USD	4,500,000,000.00	IDR	09/11/2022	294,320.98	211.02
1,767.44	EUR	1,702.13	USD	03/10/2022	1,702.13	29.34
1,754.48	EUR	1,713.51	USD	04/10/2022	1,713.51	5.27
57,600,000.00	HUF	132,324.95	USD		132,324.95	0.00
155,016.91	USD	1,100,000.00	CNY	28/10/2022	155,016.91	(53.78)
2,000,000,000.00	IDR	133,224.09	USD	08/12/2022	133,224.09	(2,729.73)

* Obligatíuni/swap cu valoare murdară (inclusiv dobândă de primit).

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD		
76,100,000.00	HUF	187,000.35	USD	02/11/2022	187,000.35	(12,331.25)
9,000,000,000.00	IDR	603,279.83	USD	03/11/2022	603,279.83	(14,852.24)
73,500,000.00	CNY	10,379,450.10	USD	28/10/2022	10,379,450.10	(17,908.42)
1,900,000.00	PLN	403,183.02	USD	03/10/2022	403,183.02	(18,489.76)
7,550,418.42	USD	152,600,000.00	MXN	17/10/2022	7,550,418.42	(20,462.84)
3,000,000.00	CNY	444,451.03	USD	03/11/2022	444,451.03	(22,046.70)
105,000,000,000.00	VND	4,411,764.71	USD	21/11/2022	4,411,764.71	(28,183.85)
21,047,455.18	USD	149,000,000.00	CNY	11/10/2022	21,047,455.18	(30,490.78)
21,000,000.00	EGP	1,052,104.21	USD	21/11/2022	1,052,104.21	(54,370.49)
150,000,000.00	THB	4,042,233.25	USD	25/10/2022	4,042,233.25	(61,425.31)
341,000,000.00	INR	4,260,311.27	USD	11/10/2022	4,260,311.27	(73,436.69)
11,000,000.00	CNY	1,623,319.81	USD	10/02/2023	1,623,319.81	(73,922.12)
80,300,000.00	THB	2,215,697.57	USD	02/11/2022	2,215,697.57	(83,718.40)
13,000,000.00	BRL	2,482,191.26	USD	17/10/2022	2,482,191.26	(86,814.86)
149,000,000.00	CNY	21,300,378.78	USD	11/10/2022	21,300,378.78	(222,432.82)
37,030,785.25	PLN	7,750,346.69	USD	19/10/2022	7,750,346.69	(270,751.99)
17,408,571.88	EUR	17,354,538.08	USD	19/10/2022	17,354,538.08	(282,339.72)
					137,976,349.34	(489,128.55)

Finančné deriváty spolu

(376,226.39)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	205,434,159.34	97.77
Finančné deriváty spolu	(376,226.39)	(0.18)
Hotovosť v banke	1,732,841.69	0.82
Ostatné aktíva a pasíva	3,324,572.79	1.59
Celkové čisté aktíva	210,115,347.43	100.00

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	20,478,859.83	Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	26.55
	30/09/2021	USD	44,449,058.08		30/09/2021	USD	30.75
	30/09/2020	USD	52,790,927.05		30/09/2020	USD	30.95
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	58.78
					30/09/2021	USD	67.69
					30/09/2020	USD	68.33
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	51.26	Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,310.96
	30/09/2021	USD	57.76		30/09/2021	EUR	3,712.99
	30/09/2020	USD	56.18		30/09/2020	EUR	3,753.69
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	40.17	Počet akcií	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	3,030
	30/09/2021	EUR	44.09			30/09/2021	209,466
	30/09/2020	EUR	43.12			30/09/2020	223,366
Capitalisation N (USD)	30/09/2022	USD	49.52	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	22,855	
	30/09/2021	USD	55.81		30/09/2021	20,970	
	30/09/2020	USD	54.24		30/09/2020	59,491	
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	37.99	Capitalisation N (USD)	30/09/2022	1,647	
	30/09/2021	EUR	41.68		30/09/2021	1,647	
	30/09/2020	EUR	40.72		30/09/2020	1,683	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	47.38	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	5,816	
	30/09/2021	USD	53.66		30/09/2021	6,065	
	30/09/2020	USD	52.41		30/09/2020	8,132	
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2022	SGD	8.56	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	62,326	
	30/09/2021	SGD	9.71		30/09/2021	69,680	
	30/09/2020	SGD	-		30/09/2020	83,626	
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	36.24	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2022	1,361	
	30/09/2021	EUR	39.97		30/09/2021	895	
	30/09/2020	EUR	39.25		30/09/2020	-	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	48.05	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	80,893	
	30/09/2021	USD	54.27		30/09/2021	112,969	
	30/09/2020	USD	52.86		30/09/2020	161,038	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	42.46	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	9,081	
	30/09/2021	USD	48.33		30/09/2021	10,202	
	30/09/2020	USD	47.44		30/09/2020	12,820	
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	189.05	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	84,965	
	30/09/2021	EUR	209.40		30/09/2021	89,309	
	30/09/2020	EUR	206.68		30/09/2020	115,909	
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,652.28	Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	499	
	30/09/2021	EUR	5,055.85		30/09/2021	2,024	
	30/09/2020	EUR	4,902.43		30/09/2020	3,957	
Distribution N (USD)	30/09/2022	USD	26.58	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	1,024	
	30/09/2021	USD	30.78		30/09/2021	1,586	
	30/09/2020	USD	30.96		30/09/2020	1,691	
Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	26.55				
	30/09/2021	USD	30.73				
	30/09/2020	USD	30.92				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií

Distribution N (USD)	30/09/2022	7,408
	30/09/2021	8,392
	30/09/2020	8,884
Distribution P (USD)	30/09/2022	6,467
	30/09/2021	7,168
	30/09/2020	8,278
Distribution R (USD)	30/09/2022	14,211
	30/09/2021	15,036
	30/09/2020	15,186
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	4,582
	30/09/2021	4,300
	30/09/2020	6,065
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	1,071
	30/09/2021	1,401
	30/09/2020	1,519

Dividenda

Distribution N (USD)	14/12/2021	USD	0.80
Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	0.65
Distribution R (USD)	14/12/2021	USD	0.75
Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	04/07/2022	USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	03/05/2022	USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.07
Distribution X (M) (USD)	02/02/2022	USD	0.07
Distribution X (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.07
Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.08
Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.08
Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.08
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	14/12/2021	EUR	94.60

Priebežný poplatok v %*

Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.88%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	0.90%
Capitalisation N (USD)	30/09/2022	0.80%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	0.82%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.29%
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30/09/2022	1.32%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	1.31%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.02%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	1.81%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	0.01%
Distribution N (USD)	30/09/2022	0.80%
Distribution P (USD)	30/09/2022	1.30%
Distribution R (USD)	30/09/2022	1.02%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	1.80%
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30/09/2022	0.11%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	(19.15%)

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	17,999,264.89
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		10,909,669.64
Nástroje peňažného trhu		7,089,595.25
Finančné deriváty spolu	2	49,715.50
Úrokové swapy		49,715.50
Hotovosť v banke		2,455,202.99
Ostatné aktíva	4, 16	679,602.27
Celkové aktíva		21,183,785.65
Krátkodobé bankové úvery		(7,853.08)
Bežné pasíva	4	(35,826.70)
Finančné deriváty spolu	2	(661,246.04)
Menové forwardy		(661,246.04)
Celkové pasíva		(704,925.82)
Čisté aktíva na konci roka		20,478,859.83

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	231,486.89
Bankové úroky		40,776.31
Úroky zo swapov		190,139.35
Ostatné príjmy	11	571.23
Celkové výdavky		(1,992,257.62)
Správčovský poplatok	5	(190,739.46)
Pevný servisný poplatok	6	(46,597.99)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(3,706.08)
Daň z upisovania	10	(7,571.99)
Úroky zo swapov		(207,353.31)
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		(1,536,288.79)
Čistá strata z investícií		(1,760,770.73)
Realizované zisky z investičného portfólia	2	1,861,586.68
Realizované straty z investičného portfólia	2	(2,131,329.88)
Realizované zisky z finančných derivátov		5,595,063.94
Realizované straty z finančných derivátov		(10,612,865.15)
Realizované zisky z prevodu mien		711,264.73
Realizované straty z prevodu mien		(679,140.18)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		644,446.61
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		5,894.41
Výsledok operácií		(6,365,849.57)
Úpisy		10,683,583.98
Spätné odkupy		(28,122,393.33)
Distribúcia		(165,539.33)
Čisté aktíva na začiatku roka		44,449,058.08
Čisté aktíva na konci roka		20,478,859.83

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje				
Južná Kórea				
50,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 6.900% 07/02/2023	INR	609,970.54	2.98
3,400,000,000	KOREA TREASURY BOND 1.250% 10/12/2022	KRW	2,368,333.49	11.56
			2,978,304.03	14.54
Mexiko				
35,000,000	MEXICAN BONOS 6.750% 09/03/2023	MXN	1,714,879.20	8.37
23,000,000	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	1,015,677.58	4.96
			2,730,556.78	13.33
Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti				
67,300,000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 5.900% 20/12/2022	INR	822,727.02	4.02
7,500,000,000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 6.450% 13/12/2022	IDR	492,614.37	2.40
			1,315,341.39	6.42
Brazília				
3,030,000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/10/2022	BRL	559,908.05	2.73
3,100,000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL 01/01/2023	BRL	555,329.48	2.72
			1,115,237.53	5.45
Malajzia				
4,560,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.480% 15/03/2023	MYR	986,102.37	4.82
			986,102.37	4.82
Singapur				
680,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 1.750% 01/02/2023	SGD	471,191.81	2.30
			471,191.81	2.30
Izrael				
790,000	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 1.250% 30/11/2022	ILS	221,877.28	1.08
590,000	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 4.250% 31/03/2023	ILS	167,147.41	0.82
			389,024.69	1.90
Maďarsko				
141,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.750% 26/10/2022	HUF	324,494.28	1.58
			324,494.28	1.58
Thajsko				
10,500,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.000% 17/12/2022	THB	278,850.11	1.36
			278,850.11	1.36
Rumunsko				
1,120,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.500% 19/12/2022	RON	219,804.48	1.07
			219,804.48	1.07
Južná Afrika				
1,500,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	86,400.65	0.42
			86,400.65	0.42

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Čína				
100,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	14,361.52	0.08
			14,361.52	0.08
			10,909,669.64	53.27
Nástroje peňažného trhu				
Spojené štáty americké				
1,300,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 01/11/2022	USD	1,297,199.68	6.33
1,700,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 03/11/2022	USD	1,696,067.78	8.28
2,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/10/2022	USD	1,999,866.28	9.78
300,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13/10/2022	USD	299,779.20	1.46
500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 15/11/2022	USD	498,277.57	2.43
1,300,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 20/10/2022	USD	1,298,404.74	6.34
			7,089,595.25	34.62
			7,089,595.25	34.62
Celkové portfólio cenných papierov			17,999,264.89	87.89

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať (%)	Zaplatiť (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v USD
Úrokové swapy					
Floating	8.335	16/07/2032	MXN	21,000,000.00	55,257.98
1.997	Floating	11/05/2024	THB	54,200,000.00	(15.17)
Floating	1.132	11/05/2023	THB	107,300,000.00	(1,465.87)
9.766	Floating	29/09/2032	HUF	230,000,000.00	(4,061.44)
					49,715.50
Menové forwardy					
1,540,651.80	USD	10,420,000.00	CNY	10/02/2023	1,540,651.80
589,756.68	USD	814,600,000.00	KRW	03/11/2022	589,756.68
4,984,029.31	USD	5,060,877.77	EUR	19/10/2022	4,984,029.31
13,100,000.00	TRY	660,411.26	USD	03/11/2022	660,411.26
5,600,000.00	MXN	263,909.58	USD	19/10/2022	263,909.58
481,669.79	USD	7,200,000,000.00	IDR	08/12/2022	481,669.79
355,111.40	USD	1,880,000.00	BRL	17/10/2022	355,111.40
111,980.74	USD	370,000.00	ILS	30/11/2022	111,980.74
97,533.82	USD	40,000,000.00	HUF	05/10/2022	97,533.82
1,685,555.45	USD	53,380,000.00	TWD	03/10/2022	1,685,555.45
					72,949.63
					22,624.72
					20,939.30
					15,079.37
					13,814.95
					11,890.11
					8,703.12
					7,434.83
					4,938.25
					4,242.65
Nerealizovaný zisk alebo strata v USD					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(Vyjadrené v USD)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD	Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
53,770.07 USD	48,000,000.00 CLP	11/10/2022	53,770.07	3,693.13	4,500,000,000.00 IDR	298,803.22 USD	21/10/2022	298,803.22	(4,371.81)
477,009.68 USD	38,800,000.00 INR	30/11/2022	477,009.68	3,256.11	7,500,000.00 TRY	376,409.05 USD	06/12/2022	376,409.05	(5,275.70)
129,000,000.00 CLP	131,515.53 USD	11/10/2022	131,515.53	3,066.24	700,000.00 RON	144,169.47 USD	12/10/2022	144,169.47	(5,808.90)
2,180,997.37 USD	15,400,000.00 CNY	11/10/2022	2,180,997.37	2,471.41	950,000.00 BRL	181,578.29 USD	17/10/2022	181,578.29	(6,531.55)
1,500,000.00 SGD	1,043,315.90 USD	03/11/2022	1,043,315.90	2,348.25	430,000,000.00 COP	100,615.13 USD	06/10/2022	100,615.13	(7,050.09)
480,993.86 USD	39,000,000.00 INR	11/10/2022	480,993.86	2,143.10	9,200,000.00 THB	251,913.31 USD	07/11/2022	251,913.31	(7,567.14)
1,423,490.09 USD	2,040,000.00 SGD	03/10/2022	1,423,490.09	1,788.22	23,800,000.00 CZK	955,999.14 USD	11/10/2022	955,999.14	(7,803.87)
95,309.90 USD	430,000,000.00 COP	06/10/2022	95,309.90	1,744.87	3,610,000.00 EGP	179,850.57 USD	21/11/2022	179,850.57	(8,335.39)
89,364.88 USD	1,580,000.00 ZAR	17/10/2022	89,364.88	1,558.41	39,000,000.00 INR	487,249.68 USD	11/10/2022	487,249.68	(8,398.92)
14,000,000.00 PHP	235,517.76 USD	27/12/2022	235,517.76	1,288.74	10,500,000.00 PHP	187,335.51 USD	14/11/2022	187,335.51	(9,072.81)
126,427.16 USD	500,000.00 PEN	06/10/2022	126,427.16	758.89	238,000,000.00 CLP	256,109.50 USD	10/11/2022	256,109.50	(9,190.07)
116,464.51 USD	2,340,000.00 TRY	06/12/2022	116,464.51	670.91	866,380,000.00 COP	197,698.36 USD	03/11/2022	197,698.36	(10,275.70)
156,403.97 USD	770,000.00 PLN	11/10/2022	156,403.97	659.51	40,000,000.00 HUF	103,388.33 USD	05/10/2022	103,388.33	(10,792.76)
32,042.19 USD	13,700,000.00 HUF	03/11/2022	32,042.19	606.87	89,000,000.00 HUF	214,551.05 USD	02/12/2022	214,551.05	(12,064.32)
13,893.69 USD	500,000.00 THB	28/11/2022	13,893.69	593.61	59,000,000.00 INR	732,557.98 USD	30/11/2022	732,557.98	(12,159.52)
1,200,000.00 EGP	55,671.54 USD	08/12/2022	55,671.54	501.13	308,600,000.00 KRW	229,223.10 USD	03/11/2022	229,223.10	(14,372.96)
15,496.95 USD	60,000.00 PEN	03/10/2022	15,496.95	412.48	15,400,000.00 CNY	2,201,515.66 USD	11/10/2022	2,201,515.66	(22,989.70)
52,727.60 USD	800,000,000.00 IDR	21/10/2022	52,727.60	384.24	2,200,000.00 PLN	473,481.08 USD	11/10/2022	473,481.08	(28,496.90)
5,700,000.00 MXN	282,500.56 USD	17/10/2022	282,500.56	291.20	7,100,000.00 ZAR	433,867.42 USD	17/10/2022	433,867.42	(39,293.99)
30,089.10 USD	580,000.00 TRY	03/11/2022	30,089.10	181.88	2,080,000.00 SGD	1,489,110.52 USD	03/10/2022	1,489,110.52	(39,532.15)
109,164.64 USD	2,200,000.00 MXN	19/10/2022	109,164.64	58.57	4,700,000.00 PLN	990,667.29 USD	07/11/2022	990,667.29	(44,411.21)
404.63 USD	577.15 SGD	19/10/2022	404.63	2.35	29,700,000.00 TWD	988,264.47 USD	30/12/2022	988,264.47	(51,058.83)
777.93 USD	796.53 EUR	04/10/2022	777.93	(2.39)	53,380,000.00 TWD	1,732,597.43 USD	03/10/2022	1,732,597.43	(51,284.63)
60,000.00 PEN	15,104.22 USD	03/10/2022	15,104.22	(19.75)	24,200,000.00 THB	707,360.37 USD	28/11/2022	707,360.37	(63,636.34)
197,305.37 USD	1,400,000.00 CNY	28/10/2022	197,305.37	(57.33)	15,600,000.00 CNY	2,269,867.40 USD	28/10/2022	2,269,867.40	(70,683.04)
91,694.46 USD	2,200,000,000.00 VND	21/11/2022	91,694.46	(152.00)	10,310,000.00 CNY	1,527,266.41 USD	03/11/2022	1,527,266.41	(75,603.55)
27,001.58 USD	1,600,000.00 PHP	14/11/2022	27,001.58	(162.26)	14,407,238.28 EUR	14,341,771.54 USD	19/10/2022	14,341,771.54	(212,914.13)
12,189.00 SGD	8,694.59 USD	19/10/2022	8,694.59	(198.72)				54,048,012.69	(661,246.04)
116,564.64 USD	4,400,000.00 THB	07/11/2022	116,564.64	(296.57)	Finančné deriváty spolu				(611,530.54)
1,300,000.00 MXN	64,296.91 USD	13/12/2022	64,296.91	(474.64)	Súhrn čistých aktív 30/09/2022				
1,000,000,000.00 IDR	65,743.63 USD	08/12/2022	65,743.63	(496.45)					%
62,615.20 USD	320,000.00 RON	12/10/2022	62,615.20	(635.35)					ČOI
83,262.96 USD	1,710,000.00 MXN	13/12/2022	83,262.96	(687.87)	Celkové portfólio cenných papierov			17,999,264.89	87.89
2,900,000.00 EGP	149,100.26 USD	05/10/2022	149,100.26	(976.76)	Finančné deriváty spolu			(611,530.54)	(2.99)
146,560.60 USD	2,900,000.00 EGP	05/10/2022	146,560.60	(1,562.90)	Hotovosť v banke			2,455,202.99	11.99
1,253,615.96 USD	25,300,000.00 MXN	17/10/2022	1,253,615.96	(1,582.57)	Krátkodobé bankové úvery			(7,853.08)	(0.04)
620,000.00 CNY	89,039.58 USD	10/02/2023	89,039.58	(1,709.89)	Ostatné aktíva a pasíva			643,775.57	3.14
400,000.00 RON	80,475.28 USD	21/11/2022	80,475.28	(1,896.35)	Celkové čisté aktíva			20,478,859.83	100.00
115,919.31 USD	2,960,000.00 CZK	11/10/2022	115,919.31	(2,007.52)					
15,500,000.00 TWD	490,358.91 USD	29/11/2022	490,358.91	(2,014.59)					
52,874.69 USD	53,000,000.00 CLP	10/11/2022	52,874.69	(2,111.57)					
500,000.00 PEN	128,451.82 USD	06/10/2022	128,451.82	(2,783.55)					
13,700,000.00 HUF	34,365.99 USD	03/11/2022	34,365.99	(2,930.67)					
720,000.00 PEN	181,634.79 USD	17/02/2023	181,634.79	(3,034.52)					
12,000,000,000.00 VND	504,201.68 USD	21/11/2022	504,201.68	(3,221.01)					
56,000,000.00 CLP	61,949.64 USD	20/12/2022	61,949.64	(4,351.88)					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

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

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	85,364,377.02
	30/09/2021	USD	102,935,994.80
	30/09/2020	USD	102,061,065.87
Čistá hodnota aktív na akciu**			
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	4,675.28
	30/09/2021	USD	5,435.84
	30/09/2020	USD	5,359.65
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	207.30
	30/09/2021	EUR	246.63
	30/09/2020	EUR	246.71
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	USD	4,779.49
	30/09/2021	USD	5,530.41
	30/09/2020	USD	5,425.72
Počet akcií			
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		2
	30/09/2021		62
	30/09/2020		75
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		9
	30/09/2021		9
	30/09/2020		29
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022		17,858
	30/09/2021		18,551
	30/09/2020		18,735
Priebežný poplatok v %*			
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		0.66%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		1.23%
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022		0.16%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022		67.97%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa pod%a obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s k%účovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku d%ou zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú %úetované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpo%tu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypo%távajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anualizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zah%ňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

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

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	73,395,966.62
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		68,896,926.15
Nástroje peňažného trhu		4,499,040.47
Finančné deriváty spolu	2	218,530.74
Swap kreditného zlyhania		95,554.19
Futurity		122,976.55
Hotovosť v banke		10,736,044.82
Ostatné aktíva	4	11,080,026.63
Celkové aktíva		95,430,568.81
Bežné pasíva	4	(10,066,161.00)
Finančné deriváty spolu	2	(30.79)
Menové forwardy		(30.79)
Celkové pasíva		(10,066,191.79)
Čisté aktíva na konci roka		85,364,377.02

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	3,668,142.75
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		3,535,399.60
Bankové úroky		61,377.20
Ostatné príjmy	11	71,365.95
Celkové výdavky		(236,736.32)
Správčovský poplatok	5	(948.46)
Pevný servisný poplatok	6	(140,689.62)
Daň z upisovania	10	(9,164.92)
Úroky zo swapov		(85,933.32)
Čistý príjem z investícií		3,431,406.43
Realizované zisky z investičného portfólia	2	188,396.52
Realizované straty z investičného portfólia	2	(11,392,622.48)
Realizované zisky z finančných derivátov		476,057.06
Realizované straty z finančných derivátov		(95,738.62)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(6,859,832.86)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		384,182.78
Výsledok operácií		(13,868,151.17)
Spätné odkupy		(3,703,466.61)
Čisté aktíva na začiatku roka		102,935,994.80
Čisté aktíva na konci roka		85,364,377.02

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

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

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					Panenské ostrovy				
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje					Indonézia				
Kajmanie ostrovy					Dominikánska republika				
200,000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC 2.625% 02/06/2026	USD	150,176.52	0.18	1,750,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	1,750,612.15	2.04
300,000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024 EMTN	USD	287,092.58	0.34	550,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.500% 27/01/2025	USD	534,736.82	0.63
500,000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 5.750% 02/01/2025	USD	155,348.09	0.18	700,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.950% 25/01/2027	USD	654,718.63	0.77
200,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 6.250% 08/06/2024	USD	182,092.14	0.21	2,940,067.60 3.44				
1,000,000	DIB SUKUK LTD 1.500% 22/06/2026 EMTN	USD	896,061.75	1.05	Katar				
270,000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	267,995.00	0.31	400,000	QATAR ENERGY 1.375% 12/09/2026	USD	348,602.57	0.41
200,000	HPHT FINANCE 21 LTD 2.000% 19/03/2026	USD	179,785.57	0.21	1,000,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	979,006.87	1.15
500,000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	499,341.88	0.58	1,550,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 23/04/2023	USD	1,544,649.52	1.80
241,210	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	197,924.40	0.23	2,872,258.96 3.36				
400,000	KSA SUKUK LTD 3.628% 20/04/2027	USD	383,736.36	0.45	Kolumbia				
747,152	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	700,910.27	0.82	500,000	BANCO DE BOGOTA SA 5.375% 19/02/2023	USD	499,955.64	0.59
1,400,000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	1,380,934.84	1.63	500,000	BANCOLOMBIA SA 3.000% 29/01/2025	USD	457,088.74	0.54
400,000	QNB FINANCE LTD 3.500% 28/03/2024 EMTN	USD	388,736.16	0.46	400,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 26/02/2024	USD	389,878.86	0.46
62,012	SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 2 SP ZCP 05/12/2022	USD	61,384.79	0.07	500,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 28/01/2026	USD	458,762.81	0.53
250,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.625% 16/01/2023 EMTN	USD	249,181.96	0.29	450,000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	412,970.71	0.48
				5,980,702.31 7.01	2,681,983.39 3.14				
Spojené arabské emiráty					Rumunsko				
500,000	ABU DHABI COMMERCIAL BANK 4.500% 14/09/2027	USD	483,153.12	0.57	2,150,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 27/07/2027	USD	1,815,089.34	2.13
250,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.750% 02/09/2023 EMTN	USD	241,261.47	0.28	500,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 22/01/2024 EMTN	USD	496,679.46	0.58
300,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	285,654.29	0.33	2,311,768.80 2.71				
1,275,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 16/04/2025 EMTN	USD	1,209,889.92	1.43	Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti				
400,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 3.875% 06/05/2024	USD	393,028.68	0.46	333,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 2.634% 17/05/2026	USD	288,472.21	0.34
355,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 1.639% 15/06/2026 EMTN	USD	319,537.90	0.37	660,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 5.250% 11/10/2023 EMTN	USD	653,581.67	0.77
900,000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	882,212.27	1.03	500,000	ATP TOWER HOLDINGS LLC / ANDEAN TOWER PARTNERS COLOMBIA SAS / ANDEAN TELECOM PAR 4.050% 27/04/2026	USD	400,000.00	0.47
500,000	EMIRATES NBD BANK PJSC 2.625% 18/02/2025 EMTN	USD	472,645.59	0.55	470,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	429,328.88	0.50
1,000,000	MDGH GMTN RSC LTD EMTN-GMTN 3.000% 28/02/2027 GMTN	USD	932,340.27	1.10	1,771,382.76 2.08				
215,000	MDGH GMTN RSC LTD 2.500% 07/11/2024 EMTN	USD	205,207.95	0.24	Mexiko				
				5,424,931.46 6.36	950,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 4.250% 31/10/2026	USD	842,526.19	0.99
Saudská Arábia					700,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.150% 28/03/2027	USD	670,455.49	0.79
300,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 03/02/2027 EMTN	USD	274,815.08	0.32	521,000	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV 1.875% 11/05/2026	USD	437,975.71	0.51
4,500,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 04/03/2023 EMTN	USD	4,466,501.01	5.23	1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 18/01/2024	USD	967,721.67	1.12
				4,741,316.09 5.55	300,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 13/03/2027	USD	251,356.82	0.29
Mexiko					500,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 04/08/2026	USD	448,305.83	0.53
950,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 4.250% 31/10/2026	USD	842,526.19	0.99	400,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 16/10/2025	USD	375,499.25	0.44
700,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.150% 28/03/2027	USD	670,455.49	0.79	400,000	TRUST FIBRA UNO 5.250% 15/12/2024	USD	380,798.24	0.45
521,000	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV 1.875% 11/05/2026	USD	437,975.71	0.51					
1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 18/01/2024	USD	967,721.67	1.12	4,374,639.20 5.12				
300,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 13/03/2027	USD	251,356.82	0.29					
500,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 04/08/2026	USD	448,305.83	0.53					
400,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 16/10/2025	USD	375,499.25	0.44					
400,000	TRUST FIBRA UNO 5.250% 15/12/2024	USD	380,798.24	0.45					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

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

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Chile					Panama				
1,128,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 31/01/2027	USD	1,017,365.20	1.19	1,000,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 29/01/2026	USD	1,055,087.20	1.24
350,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.625% 01/08/2027	USD	320,409.62	0.38				1,055,087.20	1.24
400,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.500% 16/09/2025	USD	388,161.98	0.45					
			1,725,936.80	2.02					
Južná Afrika					Brazília				
1,200,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/04/2026	USD	1,117,292.48	1.31	595,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 06/06/2025	USD	557,173.93	0.65
600,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 16/09/2025	USD	589,461.41	0.69	500,000	BRF SA 4.750% 22/05/2024	USD	486,688.19	0.57
			1,706,753.89	2.00				1,043,862.12	1.22
Peru					Južná Kórea				
400,000	FONDO MIVIVIENDA SA 4.625% 12/04/2027	USD	374,814.05	0.44	400,000	KB KOOKMIN CARD 1.500% 13/05/2026	USD	347,185.96	0.41
1,400,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.392% 23/01/2026	USD	1,270,559.08	1.49	200,000	MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD 2.625% 30/07/2025	USD	183,520.83	0.21
			1,645,373.13	1.93	500,000	NONGHYUP BANK 4.250% 06/07/2027	USD	481,765.97	0.57
Spojené štáty americké					Trinidad a Tobago				
500,000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	414,140.03	0.48	300,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	295,760.04	0.35
500,000	NBM US HOLDINGS INC 7.000% 15/05/2026	USD	482,994.46	0.57	600,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 04/08/2026	USD	577,744.40	0.67
500,000	STILLWATER MINING CO 4.000% 16/11/2026	USD	413,060.22	0.48				873,504.44	1.02
300,000	WIPRO IT SERVICES LLC 1.500% 23/06/2026	USD	261,401.45	0.31					
			1,571,596.16	1.84	Izrael				
Egypt					Gruzínsko				
744,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/02/2026 EMTN	USD	536,735.65	0.63	700,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	686,558.90	0.80
230,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	178,763.07	0.21				686,558.90	0.80
650,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/05/2024	USD	575,593.05	0.67	Keňa				
300,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024 EMTN	USD	269,944.79	0.32	800,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 24/06/2024	USD	676,470.50	0.79
			1,561,036.56	1.83				676,470.50	0.79
Singapur					Pakistan				
300,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	281,837.34	0.33	750,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 08/04/2026 EMTN	USD	289,606.10	0.34
285,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	208,868.48	0.24	900,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024	USD	367,001.34	0.43
500,000	ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE LTD 3.750% 27/07/2026	USD	465,787.77	0.55				656,607.44	0.77
600,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 EMTN	USD	592,004.85	0.69	Honduras				
			1,548,498.44	1.81	666,700	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 15/03/2024	USD	653,334.99	0.77
Nigéria					India				
800,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/07/2023	USD	774,230.37	0.91	300,000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	248,997.33	0.29
400,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	344,607.42	0.40	400,000	BHARTI AIRTEL LTD 4.375% 10/06/2025	USD	386,124.77	0.45
506,000	SEPLAT ENERGY PLC 7.750% 01/04/2026	USD	417,035.59	0.49				635,122.10	0.74
			1,535,873.38	1.80	Omán				
Bermudy					Spojené kráľovstvo				
450,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.717% 25/01/2027	USD	420,924.02	0.49	716,000	ENDEAVOUR MINING PLC 5.000% 14/10/2026	USD	569,653.69	0.67
1,000,000	CBQ FINANCE LTD 2.000% 12/05/2026 EMTN	USD	886,633.94	1.04				569,653.69	0.67
200,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4.700% 30/06/2026	USD	151,597.24	0.18					
			1,459,155.20	1.71					
Holandsko									
500,000	EQUATE PETROCHEMICAL BV 4.250% 03/11/2026	USD	471,402.52	0.55					
595,000	SABIC CAPITAL II BV 4.000% 10/10/2023	USD	587,725.29	0.69					
			1,059,127.81	1.24					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

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

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Jordánsko				
610,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	561,228.17	0.66
			561,228.17	0.66
Paraguaj				
630,000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	551,413.16	0.65
			551,413.16	0.65
Turecko				
350,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 09/10/2026	USD	286,584.54	0.34
300,000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 5.750% 06/07/2026	USD	248,294.44	0.29
			534,878.98	0.63
Luxembursko				
500,000	FS LUXEMBOURG SARL 10.000% 15/12/2025	USD	506,356.53	0.59
			506,356.53	0.59
Kuvajt				
500,000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 3.500% 20/03/2027	USD	477,830.04	0.56
			477,830.04	0.56
Thajsko				
200,000	EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND 3.902% 02/06/2027 EMTN	USD	189,067.51	0.22
300,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024 EMTN	USD	288,078.66	0.34
			477,146.17	0.56
Ostrov Maurícius				
480,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	457,484.85	0.54
			457,484.85	0.54
Filipíny				
400,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.229% 29/03/2027	USD	372,679.12	0.44
			372,679.12	0.44
Hongkong				
200,000	FAR EAST HORIZON LTD 2.625% 03/03/2024 EMTN	USD	183,892.15	0.21
200,000	FAR EAST HORIZON LTD 3.375% 18/02/2025 EMTN	USD	177,701.71	0.21
			361,593.86	0.42
Azerbajdžan				
300,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	292,791.26	0.34
			292,791.26	0.34
Poľsko				
300,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 06/04/2026	USD	282,158.43	0.33
			282,158.43	0.33
Namíbia				
300,000	NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS 5.250% 29/10/2025	USD	269,249.07	0.32
			269,249.07	0.32
			68,896,926.15	80.71

Časový vklad				
Spojené štáty americké				
Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
4,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06/10/2022	USD	4,499,040.47	5.27
			4,499,040.47	5.27
			4,499,040.47	5.27
Celkové portfólio cenných papierov			73,395,966.62	85.98

Finančné deriváty k 30/09/2022

Názov	Predať / Nákup	Úroková miera (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v USD
Swapy kreditného zlyhania						
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Nákup	1.000	20/06/2027	USD	400,000.00	93,509.45
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Nákup	1.000	20/06/2027	USD	3,000,000.00	1,022.37
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Nákup	1.000	20/06/2027	USD	2,000,000.00	681.58
CDS 71343AAG2 01.000 BP 20/06/2027 NFPPEDEFF	Nákup	1.000	20/06/2027	USD	1,000,000.00	340.79
						95,554.19
Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD		
Menové forwardy						
35.26	USD	35.39	EUR	19/10/2022	35.26	0.55
1,973.87	EUR	1,967.07	USD	19/10/2022	1,967.07	(31.34)
					2,002.33	(30.79)
Množstvo	Názov	Mena	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD		
Futuritný kontrakt na úrokové sadzby						
(33)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	3,547,757.83	122,976.55		
			3,547,757.83	122,976.55		

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

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

(Vyjadrené v USD)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Finančné deriváty spolu	218,499.95
--------------------------------	-------------------

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		%
		ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	73,395,966.62	85.98
Finančné deriváty spolu	218,499.95	0.26
Hotovosť v banke	10,736,044.82	12.58
Ostatné aktíva a pasíva	1,013,865.63	1.18
Celkové čisté aktíva	85,364,377.02	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	630,081,747.07	Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	1,097.01
	30/09/2021	USD	700,781,355.34		30/09/2021	USD	1,551.26
	30/09/2020	USD	197,163,900.26		30/09/2020	USD	1,332.92
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	195.30
					30/09/2021	USD	276.21
					30/09/2020	USD	237.22
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,882.16	Počet akcií			
	30/09/2021	EUR	5,726.31		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	22,432
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2021	13,607	
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	3,526.88	30/09/2020	-		
	30/09/2021	USD	4,893.76	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	520	
	30/09/2020	USD	4,135.23	30/09/2021	400		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	14,288.93	30/09/2020	735		
	30/09/2021	PLN	19,462.29	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	9,054	
	30/09/2020	PLN	16,625.59	30/09/2021	7,197		
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	326.46	30/09/2020	4,366		
	30/09/2021	EUR	383.25	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	1,634	
	30/09/2020	EUR	320.37	30/09/2021	1,453		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	308.92	30/09/2020	1,326		
	30/09/2021	EUR	363.57	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	4,051	
	30/09/2020	EUR	304.68	30/09/2021	3,158		
Capitalisation P (SGD)	30/09/2022	SGD	360.97	30/09/2020	3,220		
	30/09/2021	SGD	-	Capitalisation P (SGD)	30/09/2022	9	
	30/09/2020	SGD	-	30/09/2021	-		
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	1,759.00	30/09/2020	-		
	30/09/2021	USD	2,449.00	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	9,457	
	30/09/2020	USD	2,076.54	30/09/2021	10,034		
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	211.63	30/09/2020	10,223		
	30/09/2021	USD	293.91	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	2,124	
	30/09/2020	USD	248.59	30/09/2021	2,675		
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	HUF	60,437.59	30/09/2020	2,903		
	30/09/2021	HUF	60,695.17	Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	300	
	30/09/2020	HUF	51,679.17	30/09/2021	334		
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	1,590.60	30/09/2020	517		
	30/09/2021	USD	2,225.27	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	3,267	
	30/09/2020	USD	1,895.82	30/09/2021	3,402		
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	161.13	30/09/2020	2,991		
	30/09/2021	EUR	230.75	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	8	
	30/09/2020	EUR	-	30/09/2021	8		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	145.68	30/09/2020	-		
	30/09/2021	USD	205.87	Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	2,223	
	30/09/2020	USD	177.20	30/09/2021	10,811		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	112,596.46	30/09/2020	10,161		
	30/09/2021	EUR	131,932.67				
	30/09/2020	EUR	110,076.97				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Obratovosť portfólia v %* 30/09/2022 87.80%

Počet akcií

Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	4,248
	30/09/2021	3,486
	30/09/2020	1,096

Distribution P (USD)	30/09/2022	1,044
	30/09/2021	1,361
	30/09/2020	1,423

Distribution R (USD)	30/09/2022	3,244
	30/09/2021	3,328
	30/09/2020	3,485

Dividenda

Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	23.30
----------------------	------------	-----	-------

Distribution R (USD)	14/12/2021	USD	4.85
----------------------	------------	-----	------

Priebežný poplatok v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.26%
------------------------	------------	-------

Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.26%
------------------------	------------	-------

Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.28%
-----------------------------------	------------	-------

Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.35%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.60%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (SGD)	30/09/2022	0.60%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (USD)	30/09/2022	0.60%
------------------------	------------	-------

Capitalisation R (USD)	30/09/2022	0.35%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	1.10%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.10%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.09%
-----------------------------------	------------	-------

Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	2.09%
------------------------	------------	-------

Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.16%
------------------------	------------	-------

Distribution P (USD)	30/09/2022	0.60%
----------------------	------------	-------

Distribution R (USD)	30/09/2022	0.35%
----------------------	------------	-------

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuľujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuľuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	626,048,136.39
Akcie		626,046,758.41
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		1,377.98
Finančné deriváty spolu	2	1,309.79
Opčné listy a práva odberu		1,309.79
Hotovosť v banke		2,612,502.69
Ostatné aktíva	4, 16	2,570,227.55
Celkové aktíva		631,232,176.42
Bežné pasíva	4	(138,433.63)
Finančné deriváty spolu	2	(1,011,995.72)
Menové forwardy		(1,011,995.72)
Celkové pasíva		(1,150,429.35)
Čisté aktíva na konci roka		630,081,747.07

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	19,528,419.45
Dividendy		19,524,847.84
Bankové úroky		3,571.61
Celkové výdavky		(1,541,986.99)
Správčovský poplatok	5	(313,849.90)
Pevný servisný poplatok	6	(1,125,655.87)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(7,267.15)
Daň z upisovania	10	(85,212.45)
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		(237.82)
Ostatné náklady	12	(9,763.80)
Čistý príjem z investícií		17,986,432.46
Realizované zisky z investičného portfólia	2	35,150,408.76
Realizované straty z investičného portfólia	2	(54,925,085.42)
Realizované zisky z finančných derivátov		138,324.90
Realizované straty z finančných derivátov		(7,262,903.77)
Realizované zisky z prevodu mien		6,295,340.20
Realizované straty z prevodu mien		(7,242,645.97)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(234,780,126.62)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		511,097.82
Výsledok operácií		(244,129,157.64)
Úpisy		282,840,268.34
Spätné odkupy		(109,364,202.57)
Distribúcia		(46,516.40)
Čisté aktíva na začiatku roka		700,781,355.34
Čisté aktíva na konci roka		630,081,747.07

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu									
Akcie									
Kajmanie ostrovy									
26,000	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	601,342.88	0.10	153,000	UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	128,303.73	0.02
1,780,500	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	17,761,473.59	2.83	69,800	VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	USD	587,018.00	0.09
173,600	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	1,833,673.40	0.29	959,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	626,065.17	0.10
32,300	BAIDU INC ADR	USD	3,794,927.00	0.60	515,051	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	3,122,633.11	0.50
8,300	BEIGENE LTD ADR	USD	1,119,006.00	0.18	963,985	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	1,020,423.91	0.16
22,380	BILIBILI INC - Z	HKD	342,736.58	0.05	177,949	XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	189,463.10	0.03
698,000	BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	345,834.33	0.05	438,671	YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	702,794.09	0.11
165,131	CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	949,109.04	0.15	127,000	YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	268,088.15	0.04
161,500	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	HKD	257,339.52	0.04	10,100	ZAI LAB LTD - ADR	USD	345,420.00	0.05
185,000	CHINA EVERGRANDE GROUP	HKD	26,921.47	0.00	170,000	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	HKD	676,596.45	0.11
610,000	CHINA FEIHE LTD	HKD	426,455.03	0.07	301,500	ZSIBO INC	HKD	213,711.68	0.03
370,000	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	HKD	343,895.91	0.05				104,843,087.03	16.64
38,400	CHINA LITERATURE LTD	HKD	108,875.70	0.02	India				
224,000	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	266,977.13	0.04	15,216	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	INR	819,846.55	0.13
127,796	CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	HKD	201,701.03	0.03	78,354	ASIAN PAINTS LTD	INR	3,219,886.78	0.51
572,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	HKD	2,262,494.60	0.36	20,947	AUROBINDO PHARMA LTD	INR	131,449.37	0.02
185,000	CHINA OVERSEAS PROPERTY	HKD	160,550.77	0.03	33,731	AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	1,820,087.09	0.29
534,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	2,096,656.49	0.33	269,973	AXIS BANK LTD	INR	2,430,812.76	0.39
330,000	CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	HKD	202,973.56	0.03	27,711	BAJAJ AUTO LTD	INR	1,200,862.32	0.19
504,920	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	HKD	51,358.16	0.01	36,814	BAJAJ FINANCE LTD	INR	3,317,574.87	0.53
1,065,300	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	HKD	246,563.37	0.04	73,130	BAJAJ FINSERV LTD	INR	1,508,955.16	0.24
293,000	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	HKD	429,581.02	0.07	24,437	BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	INR	565,127.41	0.09
704,000	DALI FOODS GROUP CO LTD	HKD	303,934.39	0.05	64,521	BANDHAN BANK LTD	INR	211,458.07	0.03
1,044,000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	1,430,662.89	0.23	183,484	BERGER PAINTS INDIA LTD	INR	1,393,243.60	0.22
254,000	GENSCRIPT BIOTECH CORP	HKD	554,846.64	0.09	352,176	BHARTI AIRTEL LTD	INR	3,462,307.69	0.55
110,500	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD	HKD	207,357.17	0.03	27,323	BIOCON LTD	INR	97,755.04	0.02
46,000	GREENTOWN SERVICE GROUP CO LTD	HKD	30,703.53	0.00	21,222	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	1,001,621.94	0.16
208,000	HANSON PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	HKD	329,583.54	0.05	37,949	CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND FINANCE CO LTD	INR	341,700.98	0.05
203,500	INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	632,797.53	0.10	64,718	CIPLA LTD/INDIA	INR	886,333.56	0.14
24,800	IQIYI INC ADR	USD	67,208.00	0.01	55,739	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	INR	487,162.82	0.08
250,661	JD.COM INC - A	HKD	6,308,550.59	1.00	113,189	DABUR INDIA LTD	INR	796,765.20	0.13
226,531	JINXIN FERTILITY GROUP LTD	HKD	111,027.03	0.02	22,924	DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	1,043,586.17	0.17
505,000	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	HKD	661,634.02	0.11	356,644	DLF LTD	INR	1,563,799.67	0.25
164,200	KINGSOFT CORP LTD	HKD	437,150.44	0.07	33,163	EICHER MOTORS LTD	INR	1,495,495.59	0.24
354,000	LI NING CO LTD	HKD	2,709,200.98	0.43	83,192	GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	930,877.45	0.15
335,500	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	HKD	963,887.79	0.15	100,384	GRASIM INDUSTRIES LTD	INR	2,066,258.38	0.33
523,300	MEITUAN - B	HKD	11,056,937.29	1.75	47,563	HAVELLS INDIA LTD	INR	788,748.09	0.13
143,700	MICROPORT SCIENTIFIC CORP	HKD	246,899.13	0.04	215,150	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	2,462,531.07	0.39
40,000	MINTH GROUP LTD	HKD	88,211.34	0.01	148,397	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	967,413.16	0.15
46,358	NETEASE INC - ADR	USD	3,504,664.80	0.56	27,864	HERO MOTOCORP LTD	INR	872,249.70	0.14
62,000	PINDUODUO INC - ADR	USD	3,879,960.00	0.62	144,421	HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	4,785,300.92	0.76
59,700	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	111,971.67	0.02	213,945	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	6,004,605.86	0.95
105,000	SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	HKD	102,144.45	0.02	701,714	ICICI BANK LTD	INR	7,426,681.81	1.17
730,000	SEAZEN GROUP LTD	HKD	170,871.84	0.03	32,992	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	INR	466,739.58	0.07
84,700	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	HKD	656,375.00	0.10	55,267	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	INR	357,463.29	0.06
72,000	SILERGY CORP	TWD	957,713.62	0.15	58,784	INDRAPRASTHA GAS LTD	INR	286,943.03	0.05
749,000	SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD	HKD	351,024.13	0.06	88,761	INDUS TOWERS LTD	INR	215,506.70	0.03
124,000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	HKD	39,791.08	0.01	24,930	INFO EDGE INDIA LTD	INR	1,182,826.01	0.19
169,800	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	1,616,062.02	0.26	480,336	INFOSYS LTD	INR	8,331,914.48	1.32
82,000	TAL EDUCATION GROUP ADR	USD	405,080.00	0.06	20,985	INTERGLOBE AVIATION LTD	INR	478,203.04	0.08
733,200	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	24,892,271.23	3.95	97,479	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	2,175,556.19	0.35
432,000	TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	303,600.92	0.05	12,459	LUPIN LTD	INR	104,124.77	0.02
					161,521	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	2,518,263.84	0.40
					86,401	MARICO LTD	INR	571,995.31	0.09
					29,993	MPHASIS LTD	INR	769,180.53	0.12
					6,144	MUTHOOT FINANCE LTD	INR	78,524.32	0.01
					7,634	NESTLE INDIA LTD	INR	1,795,814.69	0.29
					817	PAGE INDUSTRIES LTD	INR	509,314.88	0.08
					1,000,663	PETRONET LNG LTD	INR	2,455,169.93	0.38

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
75,051	PIDLITE INDUSTRIES LTD	INR	2,480,631.75	0.39	317,000	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	576,762.07	0.09
11,805	PIRAMAL ENTERPRISES LTD	INR	125,577.06	0.02	243,478	CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD - A	CNH	427,704.76	0.07
47,220	PIRAMAL PHARMA LTD	INR	127,190.21	0.02	19,800	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	CNH	240,092.30	0.04
579,592	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	1,512,168.46	0.23	510,600	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	865,880.14	0.14
6,993	SBI CARDS & PAYMENT SERVICES LTD	INR	78,545.74	0.01	4,650,000	CMOC GROUP LTD - H	HKD	1,815,147.36	0.29
59,943	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	INR	920,890.20	0.15	29,800	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	CNH	1,673,885.68	0.27
7,919	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD	INR	116,506.98	0.02	248,618	COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD	CNH	632,063.42	0.10
25,548	SIEMENS LTD	INR	869,797.66	0.14	32,800	EVE ENERGY CO LTD - A	CNH	389,892.67	0.06
275,180	STATE BANK OF INDIA	INR	1,795,056.48	0.28	171,000	FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	HKD	415,890.78	0.07
182,349	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	INR	2,125,726.95	0.34	59,900	FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	46,306.22	0.01
154,532	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	1,525,577.70	0.24	3,700	FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD	CNH	42,953.69	0.01
9,236	TATA ELXSI LTD	INR	972,523.51	0.15	584,084	FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	CNH	697,677.22	0.11
386,611	TATA MOTORS LTD	INR	1,924,429.55	0.31	40,600	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD - A	CNH	203,687.55	0.03
137,454	TECH MAHINDRA LTD	INR	1,701,603.36	0.27	142,800	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD - H	HKD	575,118.04	0.09
81,597	TITAN CO LTD	INR	2,614,263.27	0.41	38,280	GANFENG LITHIUM CO LTD - A	CNH	402,130.45	0.06
13,079	TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	250,960.81	0.04	121,433	GANFENG LITHIUM CO LTD - H	HKD	806,696.21	0.13
46,008	TRENT LTD	INR	803,407.17	0.13	339,900	GEM CO LTD - A	CNH	351,297.73	0.06
359,670	WIPRO LTD	INR	1,742,584.95	0.28	202,800	GF SECURITIES CO LTD - H	HKD	220,535.59	0.04
			98,085,481.48	15.57	7,900	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR BEIJING INC - A	CNH	103,923.05	0.02
	Čína				132,800	GOERTEK INC - A	CNH	493,357.42	0.08
2,663,200	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - A	CNH	1,068,231.91	0.17	6,600	GOTION HIGH-TECH CO LTD - A	CNH	28,254.77	0.00
5,130,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1,535,652.71	0.24	55,800	GUANGDONG HAID GROUP CO LTD - A	CNH	471,230.80	0.07
26,457	AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD - A	CNH	106,194.77	0.02	7,500	GUANGDONG KINLONG HARDWARE PRODUCTS CO LTD - A	CNH	93,041.96	0.01
35,250	A-LIVING SMART CITY SERVICES CO LTD	HKD	27,964.59	0.00	1,020,000	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	725,351.90	0.12
11,900	ANGEL YEAST CO LTD - A	CNH	69,297.67	0.01	8,732	GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY CO LTD	CNH	73,023.19	0.01
87,600	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - A	CNH	353,714.16	0.06	135,500	HAIER SMART HOME CO LTD - A	CNH	470,202.34	0.07
281,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	889,823.97	0.14	373,400	HAIER SMART HOME CO LTD - H	HKD	1,141,133.26	0.18
32,630	ANHUI HONGLU STEEL CONSTRUCTION GROUP CO LTD	CNH	151,756.28	0.02	201,200	HAITONG SECURITIES CO LTD	HKD	106,493.77	0.02
61,791	AVARY HOLDING SHENZHEN CO LTD - A	CNH	224,503.69	0.04	10,300	HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL CO LTD	CNH	76,778.48	0.01
1,468,500	BANK OF CHINA LTD - A	CNH	636,457.25	0.10	20,300	HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO LTD - A	CNH	65,164.76	0.01
12,982,000	BANK OF CHINA LTD - H	HKD	4,243,724.33	0.68	40,400	HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD - H	HKD	326,551.10	0.05
2,257,000	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD - H	HKD	1,188,559.39	0.19	63,000	HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD - A	CNH	215,901.36	0.03
73,150	BANK OF NINGBO CO LTD - A	CNH	323,025.11	0.05	712,800	HESTEEL CO LTD	CNH	224,658.75	0.04
436,000	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - H	HKD	235,835.35	0.04	275,800	HUATAI SECURITIES CO LTD - H	HKD	302,709.85	0.05
32,628	BEIJING SHUIJI INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	56,511.41	0.01	1,762,600	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - A	CNH	1,074,735.90	0.17
12,480	BEIJING TIANJIAN BIOLOGICAL PRODUCTS CORP LTD - A	CNH	35,312.03	0.01	7,914,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	3,673,656.04	0.59
1,124,000	BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED RAILWAY CO LTD - A	CNH	711,601.27	0.11	280,500	INDUSTRIAL BANK CO LTD - A	CNH	654,528.51	0.10
1,433,400	BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD - A	CNH	656,635.79	0.10	99,200	INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD - A	CNH	458,646.07	0.07
19,000	BYD CO LTD - A	CNH	671,517.21	0.11	304,000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD - H	HKD	227,676.36	0.04
126,000	BYD CO LTD - H	HKD	3,100,872.20	0.49	1,157,000	JIANGXI COPPER CO LTD - H	HKD	1,336,646.21	0.21
112,300	CECEP WIND-POWER CORP	CNH	69,147.75	0.01	19,500	JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL AND COMMERCIAL HOLDING CO LTD - A	CNH	87,033.78	0.01
6,100	CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP INC - A	CNH	145,581.03	0.02	18,300	JUEWEI FOOD CO LTD - A	CNH	128,341.16	0.02
61,200	CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROUP CO LTD	CNH	223,140.27	0.04	139,700	KINGFA SCI & TECH CO LTD - A	CNH	183,811.27	0.03
15,500	CHENGXIN LITHIUM GROUP CO LTD - A	CNH	101,650.41	0.02	14,500	LB GROUP CO LTD	CNH	32,005.65	0.01
608,000	CHINA CITIC BANK CORP LTD - H	HKD	241,396.42	0.04	237,100	LENS TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	306,486.56	0.05
13,912,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	8,033,073.67	1.28	141,604	LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	951,578.01	0.15
1,197,000	CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD - H	HKD	329,040.43	0.05	35,100	LUXI CHEMICAL GROUP CO LTD	CNH	63,710.56	0.01
283,500	CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD - H	HKD	130,946.42	0.02	175,400	LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD	CNH	721,487.05	0.11
214,400	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD - H	HKD	311,231.29	0.05	83,300	MUYUAN FOODS CO LTD - A	CNH	636,567.41	0.10
1,448,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	1,851,645.75	0.29	89,635	NARI TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	312,288.42	0.05
196,800	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - A	CNH	927,287.51	0.15	11,900	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD - A	CNH	464,293.19	0.07
542,000	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - H	HKD	2,510,754.81	0.40	137,000	NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	260,693.87	0.04
457,000	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD - H	HKD	130,757.34	0.02	51,500	NINESTAR CORP - A	CNH	311,556.08	0.05
1,618,000	CHINA OILFIELD SERVICES LTD - H	HKD	1,603,207.99	0.25	58,811	NINGBO SHANSHAN CO LTD - A	CNH	171,623.07	0.03
492,400	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD - H	HKD	904,181.36	0.14	219,400	NONGFU SPRING CO LTD	HKD	1,270,843.18	0.20
6,400	CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	CNH	177,202.36	0.03	2,685,000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD/THE - H	HKD	779,073.79	0.12
5,400,000	CHINA TOWER CORP LTD - H	HKD	577,168.30	0.09					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
72,613	PHARMARON BEIJING CO LTD - H	HKD	351,860.77	0.06	175,400	ZTE CORP - H	HKD	314,431.14	0.05
1,132,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	1,171,061.13	0.19				86,905,481.74	13.79
154,800	PING AN BANK CO LTD - A	CNH	256,569.21	0.04		Taiwan			
42,500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - A	CNH	245,144.01	0.04					
832,500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	4,101,062.41	0.65	77,000	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	664,553.07	0.11
774,492	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - A	CNH	483,797.02	0.08	1,485,000	ACER INC	TWD	1,026,521.21	0.16
1,339,000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - H	HKD	788,234.65	0.13	147,493	ADVANTECH CO LTD	TWD	1,364,384.07	0.22
66,100	POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA LTD	CNH	64,536.74	0.01	11,000	ASMEDIA TECHNOLOGY INC	TWD	231,966.30	0.04
331,700	SAIC MOTOR CORP LTD - A	CNH	664,331.85	0.11	179,000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	1,323,139.55	0.21
178,100	SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD - A	CNH	346,356.09	0.05	2,197,000	AUO CORP	TWD	1,016,645.99	0.16
12,000	SEAZEN HOLDINGS CO LTD - A	CNH	29,346.19	0.00	179,000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	974,137.41	0.15
928,000	SHANDONG GOLD MINING CO LTD - H	HKD	1,477,551.58	0.23	1,066,000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,341,642.17	0.21
560,400	SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER CO LTD - H	HKD	754,062.50	0.12	930,000	CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING CORP	TWD	351,652.25	0.06
14,678	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD - A	CNH	75,700.61	0.01	46,000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	165,049.33	0.03
60,100	SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - A	CNH	485,822.67	0.08	1,056,000	COMPAL ELECTRONICS INC	TWD	722,498.28	0.11
120,300	SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GROUP CO LTD	CNH	93,672.43	0.01	1,048,000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	655,580.96	0.10
23,200	SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART GROUP CO LTD - A	CNH	21,689.20	0.00	464,000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	3,709,460.68	0.59
146,562	SHENGHE RESOURCES HOLDING CO LTD	CNH	310,909.78	0.05	256,000	E INK HOLDINGS INC	TWD	1,719,643.01	0.27
30,100	SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	55,257.33	0.01	20,000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	247,695.58	0.04
16,023	SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD - A	CNH	672,135.09	0.11	19,000	EMEMORY TECHNOLOGY INC	TWD	688,600.91	0.11
433,700	SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO LTD - A	CNH	292,137.49	0.05	1,179,819	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	956,823.99	0.15
239,700	SICHUAN CHUANYOU ENERGY CO LTD	CNH	404,213.49	0.06	793,000	EVA AIRWAYS CORP	TWD	706,587.85	0.11
199,600	SINOPHARM GROUP CO LTD - H	HKD	399,624.84	0.06	114,600	EVERGREEN MARINE CORP TAIWAN LTD	TWD	530,262.48	0.08
24,100	SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD - A	CNH	375,052.59	0.06	48,480	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	241,019.77	0.04
71,500	TBEA CO LTD	CNH	217,026.87	0.03	182,935	FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	149,941.36	0.02
280,400	TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD	CNH	281,047.32	0.04	1,116,543	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,755,725.02	0.28
1,118,400	TONGLING NONFERROUS METALS GROUP CO LTD	CNH	408,891.71	0.06	2,115,000	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	6,813,463.14	1.08
83,000	TONGWEI CO LTD - A	CNH	546,240.36	0.09	597,000	LITE-ON TECHNOLOGY CORP ADR	TWD	1,200,199.89	0.19
175,600	TRANSFAR ZHILIAN CO LTD	CNH	130,241.27	0.02	234,000	MEDIATEK INC	TWD	4,093,358.88	0.65
459,000	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD - H	HKD	702,122.88	0.11	1,123,500	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,102,551.32	0.17
13,539	UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD - A	CNH	273,328.81	0.04	13,000	MOMO.COM INC	TWD	219,684.89	0.03
31,540	UNISPLENDOR CORP LTD - A	CNH	70,017.31	0.01	176,000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	1,215,186.70	0.19
4,000	WALVAX BIOTECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	20,802.05	0.00	535,000	PEGATRON CORP	TWD	986,728.24	0.16
41,800	WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD	CNH	539,698.53	0.09	356,000	POU CHEN CORP	TWD	319,811.33	0.05
38,300	WEICHAI POWER CO LTD - A	CNH	50,982.87	0.01	96,000	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	853,947.57	0.14
389,000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	364,248.93	0.06	576,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	1,397,893.00	0.22
90,860	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD - A	CNH	260,930.12	0.04	132,000	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	1,124,869.91	0.18
29,100	WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	194,226.70	0.03	296,000	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	TWD	479,635.41	0.08
122,325	WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD - A	CNH	199,245.13	0.03	289,000	SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	TWD	481,168.20	0.08
57,700	WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO LTD	CNH	80,510.09	0.01	2,933,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	39,176,829.19	6.22
96,580	WUXI APPTEC CO LTD - H	HKD	778,252.80	0.12	866,000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	1,839,579.85	0.29
12,400	XIAMEN TUNGSTEN CO LTD	CNH	39,311.71	0.01	10,000	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	TWD	443,799.02	0.07
195,600	XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD - H	HKD	227,040.55	0.04	574,971	WALSIN LIHWA CORP	TWD	736,180.38	0.12
7,500	YIFENG PHARMACY CHAIN CO LTD - A	CNH	52,257.37	0.01	280,150	WAN HAI LINES LTD	TWD	591,226.88	0.09
175,200	YINTAI GOLD CO LTD	CNH	315,799.38	0.05	36,000	WIWYNN CORP	TWD	922,854.15	0.15
50,830	YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	125,616.70	0.02	347,000	YANG MING MARINE TRANSPORT CORP	TWD	676,286.65	0.11
34,339	YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD - A	CNH	252,062.08	0.04	394,176	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	242,950.81	0.04
11,900	ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD - A	CNH	444,983.40	0.07		Južná Kórea			
1,163,767	ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	HKD	797,705.28	0.13	6,760	AMOREPACIFIC CORP	KRW	483,525.25	0.08
40,500	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL & ELECTRICAL CO LTD - A	CNH	384,340.95	0.06	19,997	AMOREPACIFIC GROUP	KRW	375,530.89	0.06
120,000	ZHEJIANG JUHUA CO LTD	CNH	233,595.36	0.04	5,565	BGF RETAIL CO LTD	KRW	642,799.20	0.10
22,100	ZHEJIANG SUPOR CO LTD - A	CNH	142,710.58	0.02	18,683	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	885,355.23	0.14
35,600	ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD - H	HKD	79,504.34	0.01	15,465	CELLTRION INC	KRW	1,899,859.59	0.30
21,434	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	CNH	162,597.25	0.03	5,738	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	1,650,883.92	0.26
956,200	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD - H	HKD	332,197.25	0.05	18,667	CJ CORP	KRW	908,867.01	0.14
					11,484	CJ ENM CO LTD	KRW	611,905.90	0.10
					3,711	CJ LOGISTICS CORP	KRW	234,728.62	0.04
					20,167	COWAY CO LTD	KRW	758,970.38	0.12

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Thajsko					60,400	HAP SENG CONSOLIDATED BHD	MYR	79,713.59	0.01
17,400	ADVANCED INFO SERVICE	THB	89,995.96	0.01	249,700	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	89,416.62	0.01
168,800	ADVANCED INFO SERVICE PCL	THB	873,949.74	0.14	52,100	HONG LEONG BANK BHD	MYR	230,300.91	0.04
1,237,100	AIRPORTS OF THAILAND PCL	THB	2,377,777.04	0.38	873,700	IHH HEALTHCARE BHD	MYR	1,111,124.63	0.18
139,800	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL	THB	109,324.59	0.02	1,961,800	INARI AMERTRON BHD	MYR	1,063,116.64	0.17
1,175,100	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL	THB	918,536.42	0.15	72,400	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	MYR	323,419.83	0.05
815,300	CP ALL PCL	THB	1,212,776.69	0.19	447,742	MALAYAN BANKING BHD	MYR	828,433.84	0.13
62,100	DELTA ELECTRONICS THAI	THB	1,076,707.32	0.17	126,200	MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	MYR	152,416.31	0.02
7,400	DELTA ELECTRONICS THAILAND PCL	THB	128,491.06	0.02	319,900	MAXIS BHD	MYR	242,165.82	0.04
50,200	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	117,706.70	0.02	18,200	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	512,048.80	0.08
281,000	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	658,245.44	0.10	192,800	PPB GROUP BHD	MYR	669,875.05	0.11
502,400	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	1,127,362.20	0.18	2,252,300	PUBLIC BANK BHD	MYR	2,053,480.25	0.32
102,000	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	71,764.58	0.01	150,900	QL RESOURCES BHD	MYR	162,078.22	0.03
425,458	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	298,903.42	0.05	516,400	SIME DARBY BHD	MYR	238,420.33	0.04
1,198,000	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL	THB	5,155,382.17	0.82	4,400	TELEKOM MALAYSIA BHD	MYR	5,186.19	0.00
8,400	SIAM CEMENT PCL	THB	72,557.41	0.01				8,271,847.74	1.31
182,900	SIAM CEMENT PCL/THE - REG	THB	1,583,589.97	0.25	Katar				
219,200	THAI UNION GROUP PCL	THB	108,670.20	0.02	764,304	BARWA REAL ESTATE CO	QAR	721,542.43	0.11
			15,981,740.91	2.54	283,127	OOREDOO QPSC	QAR	691,928.41	0.11
Mexiko					117,052	QATAR FUEL QSC	QAR	602,656.69	0.10
4,318,500	AMERICA MOVIL SAB DE CV 06/09/2073 FRN	MXN	3,563,044.39	0.56	609,254	QATAR NATIONAL BANK QPSC	QAR	3,329,211.12	0.53
94,200	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	679,345.62	0.11				5,345,338.65	0.85
287,800	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MXN	1,808,026.66	0.29	Filipíny				
66,300	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV - B	MXN	840,805.67	0.13	220,050	ACEN CORP	PHP	21,025.01	0.00
38,725	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV - B	MXN	762,655.73	0.12	2,139,290	AYALA LAND INC	PHP	833,450.67	0.14
88,000	GRUPO CARSO SAB DE CV	MXN	324,603.26	0.05	377,130	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	PHP	574,871.61	0.09
282,800	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	1,814,448.74	0.29	336,270	BDO UNIBANK INC	PHP	638,458.06	0.10
196,700	GRUPO TELEVISIA SAB	MXN	212,571.98	0.03	1,030	GLOBE TELECOM INC	PHP	35,663.94	0.01
154,500	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	MXN	1,504,314.81	0.24	281,470	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	751,354.31	0.12
412,500	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	MXN	695,449.46	0.11	5,730	PLDT INC	PHP	147,252.13	0.02
215,925	SITIOS LATINOAMERICA SAB DE CV	MXN	96,539.39	0.02	55,690	SM INVESTMENTS CORP	PHP	688,092.78	0.11
797,400	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	2,804,928.61	0.45	1,519,100	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	778,015.05	0.12
			15,106,734.32	2.40	270,440	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	525,920.24	0.08
Indonézia								4,994,103.80	0.79
7,841,700	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	4,404,799.47	0.69	Hongkong				
2,746,600	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	1,702,174.33	0.27	197,500	BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	HKD	475,135.98	0.08
1,340,000	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	790,584.99	0.13	69,000	CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT GROUP LTD	HKD	28,582.51	0.00
5,205,900	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	1,550,650.10	0.25	184,000	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	HKD	37,468.92	0.01
2,356,000	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	IDR	874,642.14	0.14	249,924	CHINA MERCHANTS HOLDINGS INTERNATIONAL CO LTD	HKD	313,466.63	0.05
2,669,600	KALBE FARMA TBK PT	IDR	320,804.64	0.05	472,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	1,229,395.82	0.20
2,267,948	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT	IDR	357,204.87	0.06	56,000	CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	HKD	47,118.96	0.01
7,932,900	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	2,327,497.06	0.36	600,000	CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE HOLDINGS CO LTD	HKD	209,549.42	0.02
1,115,900	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	354,161.49	0.06	1,608,000	LENOVO GROUP LTD	HKD	1,112,126.63	0.17
			12,682,519.09	2.01	346,000	SINOTRUK HONG KONG LTD	HKD	289,187.44	0.05
Spojené arabské emiráty					317,000	WHARF HOLDINGS LTD/THE	HKD	1,014,605.91	0.16
1,109,499	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC	AED	1,341,167.57	0.21				4,756,638.22	0.75
645,271	ALDAR PROPERTIES PJSC	AED	739,600.85	0.12	Poľsko				
865,401	EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	1,364,425.00	0.22	8,243	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	101,305.95	0.02
638,354	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	AED	4,059,827.51	0.64	3,683	DINO POLSKA SA	PLN	225,200.65	0.04
650,500	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	AED	3,163,019.83	0.50	224	LPP SA	PLN	353,529.05	0.06
			10,668,040.76	1.69	314,286	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	3,406,939.15	0.53
Malajzia					29,974	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	132,543.46	0.02
367,182	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	405,760.42	0.06				4,219,518.26	0.67
144,000	DIGI.COM BHD	MYR	104,890.29	0.02					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Chile				
221,774	EMPRESAS COPEC SA	CLP	1,435,655.79	0.23
861,545	ENEL AMERICAS SA	CLP	91,736.49	0.01
27,132	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA - B	CLP	2,551,940.58	0.41
			4,079,332.86	0.65
Turecko				
4,298	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	26,824.10	0.00
1,414,992	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	2,211,962.57	0.36
296,196	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	316,670.97	0.05
			2,555,457.64	0.41
Bermudy				
818,000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	373,028.90	0.07
698,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	649,103.81	0.10
360,000	CHINA RUYI HOLDINGS LTD	HKD	77,452.58	0.01
6,700	CREDICORP LTD	USD	822,760.00	0.13
303,120	HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS LTD	HKD	317,520.16	0.05
			2,239,865.45	0.36
Spojené štáty americké				
41,600	YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	1,968,928.00	0.31
			1,968,928.00	0.31
Maďarsko				
341,032	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUF	1,899,959.33	0.30
			1,899,959.33	0.30
Grécko				
304,344	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	EUR	240,309.37	0.04
709,142	EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS SA	EUR	594,672.57	0.09
60,132	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	874,788.44	0.14
19,148	NATIONAL BANK OF GREECE SA	EUR	56,762.73	0.01
			1,766,533.11	0.28
Kuvajť				
411,309	AGILITY PUBLIC WAREHOUSING CO KSC	KWD	886,447.53	0.14
102,383	MABANEE CO SAKC	KWD	285,067.04	0.05
187,518	NATIONAL BANK OF KUWAIT	KWD	590,474.49	0.09
			1,761,989.06	0.28
Kolumbia				
160,988	BANCOLOMBIA SA	COP	1,089,839.21	0.17
175,974	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	COP	632,034.79	0.10
			1,721,874.00	0.27
Singapur				
82,900	BOC AVIATION LTD	HKD	587,260.39	0.09
			587,260.39	0.09
Spojené kráľovstvo				
202,580	HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD - A	CNH	468,579.56	0.08
			468,579.56	0.08
Egypt				
257,276	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	330,877.48	0.05
			330,877.48	0.05

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI		
Česká republika						
2,766	KOMERCNI BANKA AS	CZK	69,365.18	0.01		
			69,365.18	0.01		
Cyprus						
23,842	TCS GROUP HOLDING PLC	USD	2.38	0.01		
			2.38	0.01		
			625,864,561.65	99.33		
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje						
India						
397,213	BRITANNIA INDUSTRIES LTD 5.500% 03/06/2024	INR	1,377.98	0.00		
			1,377.98	0.00		
			1,377.98	0.00		
Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu						
Akcie						
Rusko						
97,724	MAGNIT PJSC	USD	9.77	0.00		
95,900	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	9.59	0.00		
469,460	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	USD	46.95	0.00		
1,328,980	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	USD	132.90	0.00		
1,881,270	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	USD	188.13	0.00		
1,782,350	UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL PJSC	RUB	178.24	0.00		
1,816,220,000	VTB BANK PJSC	USD	181,622.00	0.03		
			182,187.58	0.03		
Holandsko						
50,792	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	RUB	5.08	0.00		
41,044	YANDEX NV - A	USD	4.10	0.00		
			9.18	0.00		
			182,196.76	0.03		
Celkové portfólio cenných papierov			626,048,136.39	99.36		
Finančné deriváty k 30/09/2022						
Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD		
Menové forwardy						
3,069,870.79	USD	14,893,221.99	PLN	19/10/2022	3,069,870.79	61,690.88
180.57	USD	184.46	EUR	19/10/2022	180.57	(0.33)
1,465.65	EUR	1,460.60	USD	19/10/2022	1,460.60	(23.27)
146,844,357.54	PLN	30,733,749.10	USD	19/10/2022	30,733,749.10	(1,073,663.00)
					33,805,261.06	(1,011,995.72)

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Finančné deriváty k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD
Práva odberu			
418	LOCALIZA RENT A CAR SA RIGHTS 31/10/2022	BRL	850.09
77	GLOBE TELECOM INC RIGHTS 16/11/2022	PHP	459.70
1,932	CHINA VANKE CO LTD RIGHTS 30/09/2022	HKD	0.00
			1,309.79
Finančné deriváty spolu			(1,010,685.93)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		%
		ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	626,048,136.39	99.36
Finančné deriváty spolu	(1,010,685.93)	(0.16)
Hotovosť v banke	2,612,502.69	0.41
Ostatné aktíva a pasíva	2,431,793.92	0.39
Celkové čisté aktíva	630,081,747.07	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	114,435,606.72	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	6,115.40
	30/09/2021	EUR	189,300,228.00		30/09/2021	EUR	7,316.38
	30/09/2020	EUR	205,342,749.48		30/09/2020	EUR	6,296.11
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	763.25
					30/09/2021	EUR	944.23
					30/09/2020	EUR	843.36
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	6,740.23	Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	695.39
	30/09/2021	EUR	8,132.66		30/09/2021	EUR	867.74
	30/09/2020	EUR	7,058.70		30/09/2020	EUR	781.80
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	58.57	Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	207.67
	30/09/2021	USD	83.60		30/09/2021	EUR	257.15
	30/09/2020	USD	73.42		30/09/2020	EUR	229.92
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	165,481.81	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	156.71
	30/09/2021	CZK	190,540.91		30/09/2021	USD	236.34
	30/09/2020	CZK	164,954.78		30/09/2020	USD	217.56
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	29,828.70	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	USD	149.16
	30/09/2021	PLN	34,509.03		30/09/2021	USD	227.50
	30/09/2020	PLN	29,874.25		30/09/2020	USD	211.75
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	281.19	Počet akcií			
	30/09/2021	EUR	339.91	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		1,272
	30/09/2020	EUR	295.59		30/09/2021		4,052
Capitalisation N (USD)	30/09/2022	USD	88.52		30/09/2020		6,310
	30/09/2021	USD	126.60	Capitalisation I (USD)	30/09/2022		210,871
	30/09/2020	USD	111.39		30/09/2021		242,074
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	260.87		30/09/2020		270,854
	30/09/2021	EUR	318.04	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		1,158
	30/09/2020	EUR	278.92		30/09/2021		1,158
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	82.09		30/09/2020		1,158
	30/09/2021	USD	118.40	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022		1,734
	30/09/2020	USD	105.06		30/09/2021		2,308
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	234.29		30/09/2020		1,637
	30/09/2021	EUR	283.52	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		154,026
	30/09/2020	EUR	246.79		30/09/2021		208,469
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	968.62		30/09/2020		252,785
	30/09/2021	EUR	1,186.87	Capitalisation N (USD)	30/09/2022		1,987
	30/09/2020	EUR	1,046.13		30/09/2021		2,037
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	45.12		30/09/2020		2,823
	30/09/2021	USD	65.41	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		16,791
	30/09/2020	USD	58.33		30/09/2021		19,661
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	1,095.80		30/09/2020		20,756
	30/09/2021	CZK	1,284.45	Capitalisation P (USD)	30/09/2022		126,266
	30/09/2020	CZK	1,129.00		30/09/2021		152,032
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	180.23		30/09/2020		173,640
	30/09/2021	USD	263.89				
	30/09/2020	USD	237.70				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií

Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	92	Distribution X (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.68
	30/09/2021	92	Distribution X (M) (USD)	06/07/2022	USD	0.68
	30/09/2020	184	Distribution X (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.68
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	1,098	Distribution X (M) (USD)	04/05/2022	USD	0.68
	30/09/2021	1,328	Distribution X (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.68
	30/09/2020	669	Distribution X (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.68
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	16,591	Distribution X (M) (USD)	07/02/2022	USD	0.68
	30/09/2021	19,899	Distribution X (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.68
	30/09/2020	26,952	Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.68
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	79,901	Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.68
	30/09/2021	83,129	Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.68
	30/09/2020	106,188	Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.67
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	5,716	Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.67
	30/09/2021	7,383	Distribution Y (M) (USD)	06/07/2022	USD	0.67
	30/09/2020	680	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.67
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	629	Distribution Y (M) (USD)	04/05/2022	USD	0.67
	30/09/2021	743	Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.67
	30/09/2020	2,967	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.67
Distribution N (EUR)	30/09/2022	1,622	Distribution Y (M) (USD)	07/02/2022	USD	0.67
	30/09/2021	1,625	Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.67
	30/09/2020	1,412	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.67
Distribution P (EUR)	30/09/2022	6,749	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.67
	30/09/2021	4,874	Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.67
	30/09/2020	3,672	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.67
Distribution R (EUR)	30/09/2022	139	Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.67
	30/09/2021	173	Distribution Y (M) (USD)	06/07/2022	USD	0.67
	30/09/2020	330	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	191	Distribution Y (M) (USD)	04/05/2022	USD	0.67
	30/09/2021	531	Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.67
	30/09/2020	263	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.67
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	103	Distribution Y (M) (USD)	07/02/2022	USD	0.67
	30/09/2021	164	Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.67
	30/09/2020	859	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.67
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	103	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.67
	30/09/2021	164	Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.67
	30/09/2020	859	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.67
Dividenda	14/12/2021	EUR	21.55	Priebežný poplatok v %*		
	14/12/2021	EUR	19.85	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.86%
	14/12/2021	EUR	5.85	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.86%
	02/09/2022	USD	0.68	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	0.88%

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa pod%a obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s k%účovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku d%ou zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú %úetované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpo%tu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zah%ňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.88%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation N (USD)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.90%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.90%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1.15%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.40%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.40%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2.42%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	3.40%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	0.01%
Distribution N (EUR)	30/09/2022	1.05%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.90%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	1.15%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	2.40%
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	3.39%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	191.89%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	113,512,494.26
Akcie		113,509,444.23
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		3,050.03
Finančné deriváty spolu	2	234.58
Opčné listy a práva odberu		234.58
Hotovosť v banke		743,147.16
Ostatné aktíva	4, 16	1,160,392.24
Celkové aktíva		115,416,268.24
Bežné pasíva	4, 16	(778,718.31)
Finančné deriváty spolu	2	(201,943.21)
Menové forwardy		(201,943.21)
Celkové pasíva		(980,661.52)
Čisté aktíva na konci roka		114,435,606.72

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	4,300,969.37
Dividendy		4,017,258.28
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		283,711.09
Celkové výdavky		(1,922,680.75)
Správčovský poplatok	5	(1,328,147.13)
Pevný servisný poplatok	6	(520,621.31)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(5,763.01)
Daň z upisovania	10	(53,172.63)
Bankové úroky		(9,886.12)
Ostatné náklady	12	(5,090.55)
Čistý príjem z investícií		2,378,288.62
Realizované zisky z investičného portfólia	2	31,123,800.59
Realizované straty z investičného portfólia	2	(38,441,016.63)
Realizované zisky z finančných derivátov		680,246.00
Realizované zisky z prevodu mien		2,347,552.35
Realizované straty z prevodu mien		(2,578,841.12)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(23,960,211.16)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		136,852.35
Výsledok operácií		(28,313,329.00)
Úpisy		24,750,062.81
Spätné odkupy		(71,164,321.92)
Distribúcia		(137,033.17)
Čisté aktíva na začiatku roka		189,300,228.00
Čisté aktíva na konci roka		114,435,606.72

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu									
Akcie									
India									
44,600	AUROBINDO PHARMA LTD	INR	285,693.65	0.25	14,000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	176,988.63	0.15
200	BAJAJ AUTO LTD	INR	8,847.08	0.01	54,953	HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	TWD	68,948.91	0.06
11,500	BAJAJ FINANCE LTD	INR	1,057,875.64	0.92	377,500	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	1,241,376.58	1.08
57,000	BAJAJ FINSERV LTD	INR	1,200,562.21	1.05	64,400	MEDIATEK INC	TWD	1,149,949.81	1.00
400	BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	INR	9,442.51	0.01	969,650	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	971,336.69	0.85
138,500	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	529,988.51	0.46	431,500	NAN YA PLASTICS CORP	TWD	928,083.85	0.81
191,900	BHARTI AIRTEL LTD	INR	1,925,794.45	1.68	359,300	POU CHEN CORP	TWD	329,480.81	0.29
42,960	HAVELLS INDIA LTD	INR	727,214.29	0.64	215,800	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	663,278.69	0.58
120,700	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	1,410,186.95	1.23	475,247	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	6,479,860.51	5.66
3,500	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	INR	82,963.26	0.07	187,000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	405,481.84	0.35
41,600	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	276,827.51	0.24	7,000	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	TWD	317,112.55	0.28
8,700	HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	294,257.28	0.26	14,914,123.57 13.03				
5,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	143,245.64	0.13	Čína				
487,650	INDIAN OIL CORP LTD	INR	410,347.32	0.36	267,500	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	864,670.46	0.76
88,500	MARICO LTD	INR	598,061.74	0.52	5,300	BEIJING UNITED INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	CNH	81,952.68	0.07
17,448	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	1,934,007.57	1.69	53,300	BYD CO LTD - H	HKD	1,338,966.12	1.17
10	MRF LTD	INR	10,242.52	0.01	665,000	CGN POWER CO LTD	HKD	146,915.87	0.13
3,416	NESTLE INDIA LTD	INR	820,268.97	0.72	1,526,000	CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD	HKD	172,791.12	0.15
91,400	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	243,418.20	0.21	414,000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD - H	HKD	141,875.81	0.12
90,078	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	2,684,013.22	2.35	194,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	114,346.52	0.10
98,000	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	987,577.15	0.86	345,600	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	451,120.05	0.39
1,192,300	TATA STEEL LTD	INR	1,486,690.91	1.29	1,024,000	CHINA RAILWAY GROUP LTD	HKD	511,488.37	0.45
73,392	TECH MAHINDRA LTD	INR	927,424.85	0.81	419,100	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	778,366.52	0.68
13,400	TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	262,461.26	0.23	194,000	CHINA YANGTZE POWER CO LTD	CNH	631,318.76	0.55
10,100	TRENT LTD	INR	180,033.27	0.16	279,000	CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD - H	HKD	92,457.87	0.08
18,497,445.96				16.16	24,500	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	42,410.37	0.04
Kajmanie ostrovy					909,300	CMOC GROUP LTD - H	HKD	362,322.40	0.32
289,700	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	2,949,949.40	2.58	769,000	CRRC CORP LTD - H	HKD	253,663.70	0.22
6,200	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	66,848.71	0.06	350,200	DONGFENG MOTOR GROUP CO LTD	HKD	191,025.16	0.17
130,200	BAIDU INC - A	HKD	1,957,132.14	1.71	173,700	FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	137,069.68	0.12
300	BEIGENE LTD ADR	USD	41,286.17	0.04	2,200	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD - H	HKD	9,044.42	0.01
234,000	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	284,689.18	0.25	19,900	GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	HKD	43,842.74	0.04
346,000	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	HKD	517,824.53	0.45	5,200	GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS GROUP CO LTD	CNH	47,152.39	0.04
452,000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	632,272.52	0.55	22,900	GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	144,348.38	0.13
39,900	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	77,385.78	0.07	344,800	HAITONG SECURITIES CO LTD	HKD	186,291.29	0.16
98,700	LI NING CO LTD	HKD	771,052.89	0.67	24,100	HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO LTD - A	CNH	78,970.13	0.07
2,116	MEITUAN - B	HKD	45,638.23	0.04	30,300	HENAN SHENHUO COAL & POWER CO LTD	CNH	72,842.46	0.06
26,595	PINDUODUO INC - ADR	USD	1,698,887.46	1.48	6,000	HOSHINE SILICON INDUSTRY CO LTD	CNH	93,835.49	0.08
55,100	SILERGY CORP	TWD	748,141.63	0.65	206,600	HUATAI SECURITIES CO LTD - H	HKD	231,468.38	0.20
122,300	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	1,188,162.53	1.04	47,100	JIANGSU EASTERN SHENGHONG CO LTD	CNH	117,197.45	0.10
121,100	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	4,196,770.95	3.67	28,000	JIANGXI COPPER CO LTD - H	HKD	33,019.48	0.03
296,000	TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	212,344.05	0.19	154,200	NONGFU SPRING CO LTD	HKD	911,735.29	0.80
150,000	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	928,305.75	0.81	87,800	OFFSHORE OIL ENGINEERING CO LTD	CNH	55,895.79	0.05
34,000	ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	USD	833,991.73	0.73	3,000	OPPEIN HOME GROUP INC	CNH	48,728.85	0.04
17,150,683.65				14.99	284,800	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD/THE - H	HKD	84,353.55	0.07
Taiwan					2,100	PHARMARON BEIJING CO LTD - H	HKD	10,387.35	0.01
278,900	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	TWD	723,530.90	0.63	1,252,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	1,322,106.75	1.16
303,000	ASIA CEMENT CORP	TWD	383,969.38	0.34	79,300	SAIC MOTOR CORP LTD - A	CNH	162,121.96	0.14
121,988	CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING CORP	TWD	32,159.81	0.03	184,500	SHANDONG GOLD MINING CO LTD - H	HKD	299,861.08	0.26
156,685	CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING CORP	TWD	60,476.54	0.05	224,900	SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER CO LTD - H	HKD	308,906.98	0.27
1,538,000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	982,088.07	0.87	201,300	SHANGHAI CONSTRUCTION GROUP CO LTD	CNH	72,908.30	0.06
					169,900	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD - H	HKD	239,435.21	0.21
					143,700	SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD	CNH	144,763.34	0.13
					224,400	SHENWAN HONGYUAN GROUP CO LTD	HKD	37,303.72	0.03
					8,900	SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOGY CO LTD	CNH	53,332.36	0.05

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
57,265	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV - B	MXN	741,310.96	0.65
19,900	GRUPO CARSO SAB DE CV	MXN	74,929.41	0.07
211,800	GRUPO TELEVISÁ SAB	MXN	233,645.09	0.20
15,215	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	MXN	151,220.70	0.13
40,400	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	145,062.78	0.13
			1,868,638.86	1.63
Hongkong				
38,500	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	HKD	110,371.96	0.10
201,600	CHINA MERCHANTS HOLDINGS INTERNATIONAL CO LTD	HKD	258,108.88	0.23
99,400	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	69,542.97	0.06
104,000	GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	85,062.84	0.07
1,238,400	LENOVO GROUP LTD	HKD	874,295.40	0.76
			1,397,382.05	1.22
Kuvajt				
37,900	MABANEE CO SAKC	KWD	107,717.78	0.09
293,545	NATIONAL BANK OF KUWAIT	KWD	943,543.46	0.83
			1,051,261.24	0.92
Bermudy				
846,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	803,078.79	0.70
776,000	CHINA RUYI HOLDINGS LTD	HKD	170,421.41	0.15
163,000	HUABAO INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	77,117.63	0.07
			1,050,617.83	0.92
Malajzia				
45,400	GENTING BHD	MYR	44,736.61	0.04
62,200	HONG LEONG BANK BHD	MYR	280,657.95	0.25
84,300	KOSSAN RUBBER INDUSTRIES BHD	MYR	20,074.15	0.02
328,200	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	606,220.21	0.52
191,500	SIME DARBY BHD	MYR	90,251.59	0.08
			1,041,940.51	0.91
Turecko				
79,400	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	505,834.32	0.44
12,100	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	217,865.04	0.19
79,500	KOC HOLDING AS	TRY	198,736.40	0.18
			922,435.76	0.81
Chile				
9,968,700	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	359,256.89	0.31
18,300	CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	CLP	102,591.73	0.09
2,925,700	ENEL AMERICAS SA	CLP	317,996.94	0.28
3,163,400	ENEL CHILE SA	CLP	94,351.76	0.08
			874,197.32	0.76
Egypt				
460,722	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	604,833.40	0.53
			604,833.40	0.53
Maďarsko				
22,400	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	391,798.09	0.34
			391,798.09	0.34
Grécko				
19,900	JUMBO SA	EUR	271,635.00	0.24
			271,635.00	0.24

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Poľsko				
264,900	POLSKIE GORNICWTO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	PLN	267,063.02	0.23
			267,063.02	0.23
Peru				
37,300	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SAA	USD	256,243.56	0.22
			256,243.56	0.22
Singapur				
31,900	BOC AVIATION LTD	HKD	230,672.55	0.20
			230,672.55	0.20
Česká republika				
57,200	MONETA MONEY BANK AS	CZK	164,349.53	0.14
			164,349.53	0.14
Spojené kráľovstvo				
18,300	HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD - A	CNH	43,208.27	0.04
			43,208.27	0.04
			113,509,428.76	99.19

Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje

India				
861,300	BRITANNIA INDUSTRIES LTD 5.500% 03/06/2024	INR	3,050.03	0.00
			3,050.03	0.00
			3,050.03	0.00

Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu

Akcie				
Rusko				
307,090	GAZPROM PJSC	USD	0.51	0.00
8,811,600	INTER RAO UES PJSC	USD	14.72	0.00
43,000	LUKOIL PJSC	USD	0.07	0.00
102,412	TATNEFT PJSC	USD	0.17	0.00
			15.47	0.00
			15.47	0.00

Celkové portfólio cenných papierov 113,512,494.26 99.19

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo strata v EUR		
Menové forwardy						
1,497,131.88	EUR	7,168,239.80	PLN	19/10/2022	1,497,131.88	20,743.97
303,069,924.16	CZK	12,282,217.18	EUR	19/10/2022	12,282,217.18	19,000.08
630,379.51	EUR	15,598,108.83	CZK	19/10/2022	630,379.51	(2,727.61)

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
58,932,452.05 PLN	12,376,829.25 EUR	19/10/2022	12,376,829.25	(238,959.65)
			26,786,557.82	(201,943.21)
Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov		Mena	Trhová hodnota v EUR
Práva odberu				
113	LOCALIZA RENT A CAR SA RIGHTS 31/10/2022		BRL	234.58
2,798	CHINA VANKE CO LTD RIGHTS 30/09/2022		HKD	0.00
				234.58
Finančné deriváty spolu				(201,708.63)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	113,512,494.26	99.19
Finančné deriváty spolu	(201,708.63)	(0.18)
Hotovosť v banke	743,147.16	0.65
Ostatné aktíva a pasíva	381,673.93	0.34
Celkové čisté aktíva	114,435,606.72	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Energy

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva				Počet akcií			
	30/09/2022	USD	96,409,589.34	Capitalisation I (USD)	30/09/2022		14,325
	30/09/2021	USD	138,971,377.51		30/09/2021		10,515
	30/09/2020	USD	97,344,259.64		30/09/2020		9,986
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation P (EUR)			
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	1,353.10		30/09/2022		18,978
	30/09/2021	USD	1,082.07		30/09/2021		19,694
	30/09/2020	USD	667.54		30/09/2020		22,945
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	252.39	Capitalisation P (USD)	30/09/2022		10,819
	30/09/2021	EUR	172.30		30/09/2021		13,946
	30/09/2020	EUR	106.10		30/09/2020		17,479
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	1,142.03	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		4,369
	30/09/2021	USD	922.34		30/09/2021		558
	30/09/2020	USD	574.66		30/09/2020		856
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	301.21	Capitalisation R (USD)	30/09/2022		1,710
	30/09/2021	EUR	204.11		30/09/2021		2,522
	30/09/2020	EUR	124.74		30/09/2020		2,787
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	236.53	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		8,613
	30/09/2021	USD	189.61		30/09/2021		13,025
	30/09/2020	USD	117.25		30/09/2020		14,921
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	868.55	Capitalisation X (HUF)	30/09/2022		11,648
	30/09/2021	EUR	595.85		30/09/2021		8,727
	30/09/2020	EUR	368.73		30/09/2020		6,011
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	HUF	80,408.35	Capitalisation X (USD)	30/09/2022		27,715
	30/09/2021	HUF	46,840.80		30/09/2021		66,419
	30/09/2020	HUF	29,308.45		30/09/2020		86,603
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	1,026.27	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		30,955
	30/09/2021	USD	832.89		30/09/2021		52,328
	30/09/2020	USD	521.49		30/09/2020		62,185
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	5,330.02	Capitalisation Y (USD)	30/09/2022		47,163
	30/09/2021	CZK	4,257.44		30/09/2021		178,270
	30/09/2020	CZK	2,698.68		30/09/2020		123,918
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	188.77	Distribution P (USD)	30/09/2022		1,081
	30/09/2021	USD	154.76		30/09/2021		1,902
	30/09/2020	USD	97.87		30/09/2020		2,533
Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	4,151.89	Distribution R (USD)	30/09/2022		1,761
	30/09/2021	USD	3,409.84		30/09/2021		1,681
	30/09/2020	USD	2,181.62		30/09/2020		2,015
Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	213.06	Dividenda			
	30/09/2021	USD	174.81	Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	57.85
	30/09/2020	USD	111.96	Distribution R (USD)	14/12/2021	USD	4.10

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuluju. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuluje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Energy

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Priebežný poplatok v %*

Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2.32%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	3.30%
Distribution P (USD)	30/09/2022	1.80%
Distribution R (USD)	30/09/2022	1.05%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	(83.62%)

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anualizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Energy

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	95,292,804.02
Akcie		95,292,804.02
Hotovosť v banke		765,473.65
Ostatné aktíva	4, 16	2,587,671.59
Celkové aktíva		98,645,949.26
Bežné pasíva	4, 16	(2,121,628.75)
Finančné deriváty spolu	2	(114,731.17)
Menové forwardy		(114,731.17)
Celkové pasíva		(2,236,359.92)
Čisté aktíva na konci roka		96,409,589.34

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	4,173,445.77
Dividendy		4,095,427.96
Bankové úroky		2,337.18
Ostatné príjmy	11	75,680.63
Celkové výdavky		(2,458,547.53)
Správčovský poplatok	5	(1,983,202.64)
Pevný servisný poplatok	6	(424,660.26)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(1,728.84)
Daň z upisovania	10	(48,955.79)
Čistý príjem z investícií		1,714,898.24
Realizované zisky z investičného portfólia	2	36,614,483.45
Realizované straty z investičného portfólia	2	(5,671,174.43)
Realizované straty z finančných derivátov		(981,060.43)
Realizované zisky z prevodu mien		1,160,539.27
Realizované straty z prevodu mien		(1,156,866.29)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(5,312,303.55)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		90,193.14
Výsledok operácií		26,458,709.40
Úpisy		177,330,868.18
Spätné odkupy		(246,246,537.54)
Distribúcia		(104,828.21)
Čisté aktíva na začiatku roka		138,971,377.51
Čisté aktíva na konci roka		96,409,589.34

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Energy

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Akcie				
Spojené štáty americké				
20,000	BAKER HUGHES CO - A	USD	419,200.00	0.43
5,600	CHENIERE ENERGY INC	USD	929,096.00	0.96
64,267	CHEVRON CORP	USD	9,233,239.89	9.58
86,456	CONOCOPHILLIPS	USD	8,847,907.04	9.18
103,100	COTERRA ENERGY INC	USD	2,692,972.00	2.79
39,700	DEVON ENERGY CORP	USD	2,387,161.00	2.48
69,700	ENLINK MIDSTREAM LLC	USD	619,633.00	0.64
2,672	EOG RESOURCES INC	USD	298,542.56	0.31
106,307	EXXON MOBIL CORP	USD	9,281,664.17	9.64
15,500	HALLIBURTON CO	USD	381,610.00	0.40
13,100	HF SINCLAIR CORP	USD	705,304.00	0.73
98,800	KINDER MORGAN INC/DE	USD	1,644,032.00	1.71
28,900	MAGNOLIA OIL & GAS CORP - A	USD	572,509.00	0.59
46,300	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	4,598,979.00	4.77
18,700	MURPHY OIL CORP	USD	657,679.00	0.68
1,800	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	110,610.00	0.11
58,619	PHILLIPS 66	USD	4,731,725.68	4.91
19,965	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	4,323,021.45	4.48
68,100	TARGA RESOURCES CORP	USD	4,109,154.00	4.26
19,745	VALERO ENERGY CORP	USD	2,109,753.25	2.19
25,280	WILLIAMS COS INC	USD	723,766.40	0.75
			59,377,559.44	61.59
Spojené kráľovstvo				
1,632,446	BP PLC	GBP	7,892,378.75	8.19
181,358	SHELL PLC	EUR	4,554,502.79	4.72
59,700	TECHNIPFMC PLC	USD	505,062.00	0.52
			12,951,943.54	13.43
Curacao				
100,706	SCHLUMBERGER NV	USD	3,615,345.40	3.75
			3,615,345.40	3.75
Austrália				
343,900	SANTOS LTD	AUD	1,567,673.40	1.63
48,000	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	AUD	977,078.20	1.01
68,900	WORLEY LTD	AUD	563,929.49	0.58
			3,108,681.09	3.22
Kanada				
32,600	GIBSON ENERGY INC	CAD	521,248.86	0.54
25,400	KEYERA CORP	CAD	525,727.59	0.55
58,800	PARKLAND CORP	CAD	1,266,678.80	1.31
49,100	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	CAD	636,418.62	0.66
			2,950,073.87	3.06
Španielsko				
240,482	REPSOL SA	EUR	2,781,118.53	2.88
			2,781,118.53	2.88
Francúzsko				
52,479	TOTALENERGIES SE	EUR	2,481,868.50	2.57
			2,481,868.50	2.57

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Portugalsko				
245,500	GALP ENERGIA SGPS SA - B	EUR	2,362,711.98	2.45
			2,362,711.98	2.45
Japonsko				
108,500	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	348,636.22	0.37
116,500	INPEX CORP	JPY	1,093,809.80	1.14
			1,442,446.02	1.51
Nórsko				
35,900	AKER BP ASA	NOK	1,029,832.30	1.06
12,200	EQUINOR ASA	NOK	400,910.32	0.42
			1,430,742.62	1.48
Luxembursko				
101,100	TENARIS SA	EUR	1,313,800.26	1.36
			1,313,800.26	1.36
Fínsko				
26,200	NESTE OYJ	EUR	1,149,873.96	1.20
			1,149,873.96	1.20
Belgicko				
20,800	EURONAV NV	EUR	326,638.81	0.34
			326,638.81	0.34
			95,292,804.02	98.84
Celkové portfólio cenných papierov			95,292,804.02	98.84

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo strata v USD		
Menové forwardy						
1,365,759.96	USD	34,340,441.75	CZK	19/10/2022	1,365,759.96	(1,144.24)
195,883,606.25	CZK	7,910,636.44	USD	19/10/2022	7,910,636.44	(113,586.93)
					9,276,396.40	(114,731.17)
Finančné deriváty spolu						(114,731.17)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	95,292,804.02	98.84
Finančné deriváty spolu	(114,731.17)	(0.12)
Hotovosť v banke	765,473.65	0.79
Ostatné aktíva a pasíva	466,042.84	0.49
Celkové čisté aktíva	96,409,589.34	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	14,865,814.21
	30/09/2021	EUR	19,230,415.10
	30/09/2020	EUR	25,469,910.57
Čistá hodnota aktív na akciu**			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,452.89
	30/09/2021	EUR	6,313.62
	30/09/2020	EUR	6,409.46
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	5,616.70
	30/09/2021	EUR	6,480.10
	30/09/2020	EUR	6,557.23
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	225,016.54
	30/09/2021	EUR	259,597.74
	30/09/2020	EUR	262,591.57
Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	239.87
	30/09/2021	EUR	277.96
	30/09/2020	EUR	282.40
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		74
	30/09/2021		74
	30/09/2020		101
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		0.31
	30/09/2021		0.31
	30/09/2020		6
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022		62
	30/09/2021		70
	30/09/2020		92
Distribution N (EUR)	30/09/2022		1,700
	30/09/2021		1,698
	30/09/2020		1,796
Priebežný poplatok v %*			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.37%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		0.08%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022		0.01%
Distribution N (EUR)	30/09/2022		0.45%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022		43.45%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	14,721,868.54
Podniky kolektívneho investovania		587.43
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		14,721,281.11
Finančné deriváty spolu	2	18,295.44
Fururity		18,295.44
Hotovosť v banke		64,817.59
Ostatné aktíva	4	61,947.18
Celkové aktíva		14,866,928.75
Bežné pasíva	4	(1,114.54)
Celkové pasíva		(1,114.54)
Čisté aktíva na konci roka		14,865,814.21

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	121,213.12
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		121,213.12
Celkové výdavky		(6,491.65)
Správčovský poplatok	5	(2,181.73)
Pevný servisný poplatok	6	(1,202.63)
Daň z upisovania	10	(1,860.03)
Bankové úroky		(1,247.26)
Čistý príjem z investícií		114,721.47
Realizované zisky z investičného portfólia	2	122,063.00
Realizované straty z investičného portfólia	2	(106,543.10)
Realizované zisky z finančných derivátov		150,818.18
Realizované straty z finančných derivátov		(98,277.11)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(2,595,917.15)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		3,205.47
Výsledok operácií		(2,409,929.24)
Úpisy		3,179.74
Spätné odkupy		(1,957,851.39)
Čisté aktíva na začiatku roka		19,230,415.10
Čisté aktíva na konci roka		14,865,814.21

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					200,000	ING-DIBA AG 2.375% 13/09/2030 EMTN	EUR	190,646.18	1.28
					100,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.050% 14/02/2030	EUR	80,503.29	0.54
					540,000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	504,592.11	3.40
								1,325,233.60	8.91
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje					Kanada				
Francúzsko					200,000	BANK OF MONTREAL 0.125% 26/01/2027 EMTN	EUR	176,632.29	1.19
100,000	ARKEA HOME LOANS SFH SA 1.750% 16/05/2032	EUR	88,074.10	0.59	200,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.010% 18/03/2025	EUR	186,373.02	1.25
100,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.010% 22/01/2027 EMTN	EUR	88,138.29	0.59	200,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.040% 09/07/2027 EMTN	EUR	173,517.48	1.17
400,000	AXA HOME LOAN SFH SA 0.050% 05/07/2027	EUR	348,269.37	2.35	100,000	HSBC BANK CANADA 0.010% 14/09/2026	EUR	89,002.10	0.60
100,000	AXA HOME LOAN SFH SA 0.125% 25/06/2035	EUR	67,365.11	0.45	150,000	NATIONAL BANK OF CANADA 0.010% 25/03/2028	EUR	126,980.68	0.85
100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	87,599.84	0.59	200,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.010% 21/01/2027 EMTN	EUR	175,734.96	1.18
100,000	BPCE SFH SA 0.010% 27/05/2030 EMTN	EUR	79,033.03	0.53	300,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	269,281.84	1.82
100,000	BPCE SFH SA 0.125% 03/12/2030	EUR	78,540.56	0.53	100,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	96,631.53	0.65
100,000	BPCE SFH SA 0.500% 23/01/2035	EUR	71,957.17	0.48				1,294,153.90	8.71
100,000	BPCE SFH SA 0.625% 22/09/2027	EUR	89,138.70	0.60	Holandsko				
200,000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	161,801.00	1.09	100,000	ABN AMRO BANK NV 0.400% 17/09/2041 EMTN	EUR	61,531.38	0.41
200,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	161,675.00	1.09	100,000	ABN AMRO BANK NV 0.625% 24/01/2037 EMTN	EUR	70,171.71	0.47
300,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.125% 30/04/2027 EMTN	EUR	263,830.97	1.78	200,000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	157,528.15	1.07
100,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.625% 20/01/2042 EMTN	EUR	64,104.72	0.43	100,000	ACHMEA BANK NV 0.010% 16/06/2025	EUR	92,644.77	0.62
200,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	167,919.82	1.13	100,000	AEGON BANK NV 0.010% 16/11/2025 EMTN	EUR	91,373.70	0.61
250,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	261,325.47	1.76	100,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.010% 27/11/2040 EMTN	EUR	57,178.66	0.38
200,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	198,042.12	1.33	100,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.125% 01/12/2031 EMTN	EUR	76,284.49	0.51
21,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	25,370.13	0.17	200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	175,609.64	1.18
100,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.375% 01/02/2033	EUR	75,185.95	0.51	200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	168,547.53	1.14
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.750% 05/05/2027 EMTN	EUR	181,161.19	1.22	200,000	DE VOLKSBANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	184,937.08	1.25
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	170,835.03	1.15	100,000	ING BANK NV 0.125% 08/12/2031 EMTN	EUR	76,444.85	0.51
100,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.625% 31/05/2030 EMTN	EUR	89,886.70	0.60				1,212,251.96	8.15
100,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	88,211.22	0.59	Španielsko				
100,000	LA BANQUE POSTALE HOME LOAN SFH SA 0.625% 23/06/2027 EMTN	EUR	89,804.20	0.60	400,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FTA 4.250% 25/10/2023	EUR	406,593.42	2.73
100,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.010% 29/10/2029 EMTN	EUR	80,616.65	0.54	100,000	BANCO SANTANDER SA 2.750% 08/09/2032	EUR	94,465.09	0.64
100,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 02/06/2025 EMTN	EUR	94,105.16	0.63	100,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	91,051.79	0.61
200,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	189,777.26	1.28	100,000	CAIXABANK SA 2.625% 21/03/2024	EUR	99,812.84	0.67
			3,361,768.76	22.61	100,000	CAIXABANK SA 4.125% 24/03/2036	EUR	105,434.26	0.71
					200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 28/03/2027	EUR	208,960.09	1.41
								1,006,317.49	6.77
Rakúsko					Nórsko				
300,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.010% 21/01/2028 EMTN	EUR	255,939.69	1.72	100,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 08/10/2027	EUR	86,139.72	0.58
200,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 1.125% 31/07/2028	EUR	179,581.23	1.21	233,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	180,028.80	1.21
200,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	160,947.08	1.08	150,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.010% 22/09/2027	EUR	129,455.10	0.87
300,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	287,689.05	1.93	200,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.125% 05/11/2029 EMTN	EUR	162,209.01	1.09
200,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	162,045.36	1.09	100,000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.010% 10/03/2031 EMTN	EUR	76,788.98	0.52
100,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	85,627.13	0.58	300,000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.750% 17/10/2025 EMTN	EUR	281,712.20	1.89
200,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.375% 22/01/2024 EMTN	EUR	199,368.56	1.34				916,333.81	6.16
			1,331,198.10	8.95	Austrália				
Nemecko					233,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	202,031.94	1.36
300,000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	275,205.17	1.85	250,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.010% 06/01/2029	EUR	205,093.96	1.38
218,000	DZ HYP AG 0.010% 12/11/2027 EMTN	EUR	187,968.23	1.26	100,000	WESTPAC BANKING CORP 0.010% 22/09/2028 EMTN	EUR	82,704.64	0.56
100,000	ING-DIBA AG 0.625% 25/02/2029 EMTN	EUR	86,318.62	0.58	200,000	WESTPAC BANKING CORP 0.500% 17/05/2024 GMTN	EUR	192,992.90	1.30

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
100,000	WESTPAC BANKING CORP 1.375% 17/05/2032 GMTN	EUR	83,954.08	0.56
			766,777.52	5.16
Spojené kráľovstvo				
130,000	COVENTRY BUILDING SOCIETY 2.625% 07/12/2026	EUR	127,120.29	0.86
200,000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 12/11/2025 EMTN	EUR	177,835.15	1.20
315,000	SANTANDER UK PLC 0.100% 12/05/2024 EMTN	EUR	302,272.62	2.02
130,000	SANTANDER UK PLC 1.125% 12/03/2027	EUR	119,736.48	0.81
			726,964.54	4.89
Nový Zéland				
100,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.200% 23/09/2027 EMTN	EUR	83,223.69	0.56
100,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.895% 23/03/2027	EUR	90,778.39	0.61
100,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.250% 21/05/2031 EMTN	EUR	77,385.93	0.52
100,000	BANK OF NEW ZEALAND 2.552% 29/06/2027 EMTN	EUR	97,083.45	0.65
100,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 03/07/2024	EUR	96,084.79	0.65
100,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.010% 08/06/2028 EMTN	EUR	83,431.82	0.56
			527,988.07	3.55
Južná Kórea				
100,000	HANA BANK 0.010% 26/01/2026	EUR	90,419.19	0.61
118,000	KOOKMIN BANK 0.052% 15/07/2025	EUR	108,685.44	0.73
200,000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.010% 07/07/2025	EUR	183,949.83	1.24
100,000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.963% 19/07/2026	EUR	95,280.45	0.64
			478,334.91	3.22
Singapur				
150,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.010% 01/12/2027	EUR	128,245.64	0.86
100,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.100% 25/05/2029 GMTN	EUR	81,860.70	0.55
200,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.387% 17/03/2025 EMTN	EUR	188,318.80	1.27
			398,425.14	2.68
Taliansko				
200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.250% 30/09/2024 EMTN	EUR	189,809.73	1.27
100,000	MÉDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	96,774.51	0.65
100,000	UNICREDIT SPA 0.325% 19/01/2026 EMTN	EUR	87,007.98	0.59
			373,592.22	2.51
Japonsko				
191,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 0.010% 10/09/2025 EMTN	EUR	174,751.75	1.19
100,000	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 0.277% 25/10/2028 EMTN	EUR	83,264.46	0.56
			258,016.21	1.75
Švédsko				
100,000	STADSHYPOTEK AB 0.010% 30/09/2030 EMTN	EUR	78,095.36	0.53
100,000	SVERIGES SAKERSTALLDA OBLIGATIONER AB 1.750% 10/02/2032 EMTN	EUR	88,238.41	0.59
			166,333.77	1.12
Belgicko				
200,000	ING BELGIUM SA 0.010% 20/02/2030	EUR	159,341.08	1.07
			159,341.08	1.07

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Švajčiarsko				
200,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	149,760.07	1.01
			149,760.07	1.01
Spojené štáty americké				
100,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30/04/2024 FRN EMTN	EUR	98,103.66	0.66
			98,103.66	0.66
Dánsko				
100,000	JYSKE REALKREDIT AS 0.010% 01/10/2027	EUR	86,239.27	0.58
			86,239.27	0.58
Fínsko				
100,000	AKTIA BANK 0.125% 25/10/2028 EMTN	EUR	84,147.03	0.57
			84,147.03	0.57
			14,721,281.11	99.03
Podniky kolektívneho investovania				
otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
0.60	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	587.43	0.00
			587.43	0.00
			587.43	0.00
Celkové portfólio cenných papierov			14,721,868.54	99.03

Finančné deriváty k 30/09/2022

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Futuritné kontrakty na úrokové sadzby				
(5)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	598,750.00	14,150.00
(3)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	415,470.00	19,560.44
1	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	146,640.00	(12,580.00)
3	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	321,495.00	(2,835.00)
			1,482,355.00	18,295.44
Finančné deriváty spolu				18,295.44

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Covered Bond

(Vyjadrené v EUR)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	14,721,868.54	99.03
Finančné deriváty spolu	18,295.44	0.12
Hotovosť v banke	64,817.59	0.44
Ostatné aktíva a pasíva	60,832.64	0.41
Celkové čisté aktíva	14,865,814.21	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Credit

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	1,262,905,912.96	Počet akcií				
	30/09/2021	EUR	1,653,937,068.83					
	30/09/2020	EUR	1,409,318,660.36					
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022		34,517	
					30/09/2021		28,922	
					30/09/2020		20,848	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	1,899.33	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		3,477	
	30/09/2021	EUR	2,238.65		30/09/2021		4,369	
	30/09/2020	EUR	2,193.49		30/09/2020		5,434	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	164.20	Capitalisation V (EUR)	30/09/2022		1,110	
	30/09/2021	EUR	194.42		30/09/2021		1,180	
	30/09/2020	EUR	191.37		30/09/2020		1,213	
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022	EUR	4,670.72	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		18,888	
	30/09/2021	EUR	5,499.14		30/09/2021		23,650	
	30/09/2020	EUR	5,382.31		30/09/2020		25,634	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	167.30	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		90,669	
	30/09/2021	EUR	197.32		30/09/2021		48,048	
	30/09/2020	EUR	193.47		30/09/2020		27,947	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	EUR	135.12	Distribution I (EUR)	30/09/2022		14,934	
	30/09/2021	EUR	159.89		30/09/2021		63,132	
	30/09/2020	EUR	157.27		30/09/2020		74,239	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	155.83	Distribution P (EUR)	30/09/2022		4,485	
	30/09/2021	EUR	184.97		30/09/2021		5,160	
	30/09/2020	EUR	182.53		30/09/2020		6,524	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	6,691.18	Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		350	
	30/09/2021	EUR	7,858.32		30/09/2021		3,752	
	30/09/2020	EUR	7,672.16		30/09/2020		3,375	
Distribution I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,649.55	Dividenda				
	30/09/2021	EUR	5,480.32		Distribution I (EUR)	14/12/2021	EUR	0.20
	30/09/2020	EUR	5,380.56		Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	29/07/2022	CZK	243.03
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,420.85	Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	31/01/2022	CZK	246.53	
	30/09/2021	EUR	1,682.37					
	30/09/2020	EUR	1,656.00					
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	139,036.41	Priebežný poplatok v %*				
	30/09/2021	CZK	156,623.13		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.49%
	30/09/2020	CZK	152,831.09		Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		0.95%
Počet akcií				Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022		0.38%	
	30/09/2022		211,911	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		0.56%	
	30/09/2021		321,513	Capitalisation V (EUR)	30/09/2022		0.88%	
			285,815	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		1.20%	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		67,271					
	30/09/2021		73,441					
	30/09/2020		107,387					

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Credit

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.13%
Distribution I (EUR)	30/09/2022	0.49%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	0.95%
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	0.15%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	63.77%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Credit

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	1,250,108,574.71
Podniky kolektívneho investovania		40,842,528.62
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		1,209,266,046.09
Finančné deriváty spolu	2	1,463,063.63
Menové forwardy		505,232.90
Furity		957,830.73
Maržové vklady		45,871.73
Ostatné aktíva	4, 16	44,405,134.82
Celkové aktíva		1,296,022,644.89
Krátkodobé bankové úvery		(1,368,437.08)
Bežné pasíva	4, 16	(9,255,724.06)
Finančné deriváty spolu	2	(22,492,570.79)
Swap kreditného zlyhania		(54,226.08)
Úrokové swapy		(22,438,344.71)
Celkové pasíva		(33,116,731.93)
Čisté aktíva na konci roka		1,262,905,912.96

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	16,333,717.23
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		15,121,056.33
Úroky zo swapov		1,026,107.78
Ostatné príjmy	11	186,553.12
Celkové výdavky		(6,303,860.42)
Správčovský poplatok	5	(3,747,533.01)
Pevný servisný poplatok	6	(1,771,824.05)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(1,736.19)
Daň z upisovania	10	(147,098.28)
Bankové úroky		(28,526.91)
Úroky zo swapov		(607,141.98)
Čistý príjem z investícií		10,029,856.81
Realizované zisky z investičného portfólia	2	8,351,886.25
Realizované straty z investičného portfólia	2	(50,455,165.39)
Realizované zisky z finančných derivátov		18,411,497.24
Realizované straty z finančných derivátov		(17,073,596.92)
Realizované zisky z prevodu mien		531,060.13
Realizované straty z prevodu mien		(606,745.85)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(183,225,524.62)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(21,563,581.06)
Výsledok operácií		(235,600,313.41)
Úpisy		492,402,655.43
Spätné odkupy		(647,802,322.76)
Distribúcia		(31,175.13)
Čisté aktíva na začiatku roka		1,653,937,068.83
Čisté aktíva na konci roka		1,262,905,912.96

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Credit

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu									
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje									
Holandsko									
6,474,000	AGCO INTERNATIONAL HOLDINGS BV 0.800% 06/10/2028	EUR	4,973,662.22	0.39	2,000,000	ING GROEP NV 23/05/2026 FRN EMTN	EUR	1,903,050.70	0.15
1,146,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	885,943.94	0.07	800,000	ING GROEP NV 24/08/2033 FRN	EUR	738,828.81	0.06
2,826,000	ALLIANDER NV 2.625% 09/09/2027 EMTN	EUR	2,745,797.44	0.22	6,100,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	5,436,921.09	0.43
3,600,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	3,394,007.71	0.27	1,000,000	ING GROEP NV 29/11/2030 FRN EMTN	EUR	764,971.14	0.06
2,117,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 19/02/2049 FRN	EUR	1,791,029.29	0.14	2,120,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	1,960,501.50	0.16
1,738,000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/05/2029	EUR	1,455,992.71	0.12	6,100,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	5,509,461.44	0.44
8,083,000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	7,871,744.65	0.62	1,000,000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	788,197.44	0.06
1,900,000	BRENNTAG FINANCE BV 0.500% 06/10/2029 EMTN	EUR	1,398,681.11	0.11	2,900,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	2,692,362.23	0.21
1,929,000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.750% 23/09/2025 EMTN	EUR	1,899,750.53	0.15	4,400,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 15/01/2026 EMTN	EUR	4,039,890.89	0.32
2,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 10/04/2029 FRN EMTN	USD	1,945,139.96	0.15	1,000,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 19/04/2026 EMTN	EUR	912,169.87	0.07
1,364,000	CTP NV 0.500% 21/06/2025 EMTN	EUR	1,177,296.50	0.09	2,000,000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	1,793,758.18	0.14
1,000,000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	941,764.13	0.07	800,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	724,041.46	0.06
4,837,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	3,786,304.54	0.30	1,200,000	NIBC BANK NV 0.875% 24/06/2027 EMTN	EUR	979,926.84	0.08
2,586,000	CTP NV 0.875% 20/01/2026 EMTN	EUR	2,187,397.45	0.17	650,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	644,834.63	0.05
2,767,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	1,717,248.71	0.14	3,500,000	PROSUS NV 2.085% 19/01/2030	EUR	2,504,614.46	0.20
1,468,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028 EMTN	EUR	1,183,379.57	0.09	4,570,000	RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 3.875% 27/06/2027 EMTN	EUR	4,497,354.73	0.36
199,000	DANFOSS FINANCE II BV 0.750% 28/04/2031 EMTN	EUR	149,488.70	0.01	2,152,000	RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 4.375% 27/06/2030 EMTN	EUR	2,125,982.54	0.17
600,000	DE VOLKSBANK NV 04/05/2027 FRN	EUR	557,767.60	0.04	6,946,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	5,513,328.81	0.44
2,100,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	1,864,413.58	0.15	2,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	1,732,684.56	0.14
923,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	838,133.16	0.07	1,196,000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	5,354,613.45	0.42
6,065,000	EDP FINANCE BV 1.125% 12/02/2024 EMTN	EUR	5,914,964.33	0.47	3,271,000	SAGAX EURO MTN NL BV 1.625% 24/02/2026 EMTN	EUR	2,888,579.38	0.23
4,428,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	4,244,569.30	0.34	1,495,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1,454,518.93	0.12
3,218,000	ELM BV FOR FIRMENICH INTERNATIONAL SA FRN PERP	EUR	2,949,515.02	0.23	212,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	192,317.46	0.02
5,550,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	5,016,188.62	0.40	3,200,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	3,131,060.67	0.25
3,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.500% 17/06/2030 EMTN	EUR	2,569,365.09	0.20	10,700,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	10,197,739.86	0.81
849,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 17/06/2036 EMTN	EUR	502,244.32	0.04	5,570,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	5,354,613.45	0.42
125,000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	96,852.77	0.01	1,500,000	TENNET HOLDING BV 2.125% 17/11/2029 EMTN	EUR	1,365,112.55	0.11
9,600,000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	8,916,714.91	0.71	10,750,000	TENNET HOLDING BV 2.375% 17/05/2033 EMTN	EUR	9,394,674.94	0.73
4,200,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	4,613,662.91	0.37	2,257,000	VITERRA FINANCE BV 0.375% 24/09/2025 EMTN	EUR	1,962,432.36	0.16
5,225,000	ESSITY CAPITAL BV 3.000% 21/09/2026 EMTN	EUR	5,130,448.35	0.41	2,137,000	VITERRA FINANCE BV 1.000% 24/09/2028 EMTN	EUR	1,603,620.51	0.13
6,200,000	GLOBAL SWITCH FINANCE BV 1.375% 07/10/2030 EMTN	EUR	5,109,615.05	0.40	5,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	5,005,000.00	0.40
3,702,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.625% 24/07/2025 EMTN	EUR	3,212,001.13	0.25	6,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	6,100,433.11	0.48
1,976,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.750% 06/09/2029 EMTN	EUR	1,358,794.42	0.11	8,100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	8,020,548.40	0.64
861,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.000% 13/04/2028 EMTN	EUR	662,232.42	0.05	3,400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.750% 28/09/2027	EUR	3,331,841.87	0.26
554,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	426,499.07	0.03	2,300,000	VONOVIA FINANCE BV 0.625% 07/10/2027 EMTN	EUR	1,878,413.77	0.15
3,811,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.625% 13/10/2031 EMTN	EUR	2,513,790.33	0.20	1,500,000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	1,447,915.55	0.11
2,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,506,611.90	0.12	2,300,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	1,687,249.55	0.13
500,000	ING GROEP NV 09/06/2032 FRN EMTN	EUR	402,610.19	0.03	700,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	688,731.63	0.05
1,500,000	ING GROEP NV 11/04/2028 FRN EMTN	EUR	1,487,798.79	0.12	217,542,403.43 17.23				
1,500,000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	1,442,524.43	0.11	Spojené štáty americké				
500,000	ING GROEP NV 16/02/2027 FRN	EUR	450,754.06	0.04	1,500,000	AMERICAN TOWER CORP 0.450% 15/01/2027	EUR	1,272,941.67	0.10
1,400,000	ING GROEP NV 16/02/2031 FRN	EUR	1,135,759.88	0.09	3,000,000	AMERICAN TOWER CORP 0.875% 21/05/2029	EUR	2,343,385.17	0.19
3,700,000	ING GROEP NV 18/02/2029 FRN	EUR	2,921,504.68	0.23	3,818,000	AMERICAN TOWER CORP 0.950% 05/10/2030	EUR	2,841,229.91	0.22
400,000	ING GROEP NV 22/03/2030 FRN	EUR	365,516.48	0.03	6,795,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	6,060,373.12	0.48
					4,000,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	3,626,812.84	0.29
					2,500,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	2,134,098.53	0.17
					9,000,000	AT&T INC 4.300% 15/02/2030	USD	8,407,944.97	0.67
					1,000,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	977,622.89	0.08
					3,645,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	3,542,324.76	0.28
					1,306,000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	996,411.54	0.08
					1,200,000	BANK OF AMERICA CORP 24/08/2028 FRN EMTN	EUR	1,007,850.62	0.08
					785,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	711,837.87	0.06
					10,427,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19/07/2026	EUR	9,878,208.64	0.78
					2,000,000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	1,859,745.08	0.15
					1,931,000	CITIGROUP INC 22/09/2033 FRN	EUR	1,850,562.88	0.15

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Credit

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
1,800,000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	1,681,883.37	0.13	2,000,000	BNP PARIBAS SA 11/07/2030 FRN EMTN	EUR	1,550,476.84	0.12
2,000,000	COMCAST CORP 0.250% 14/09/2029	EUR	1,601,269.72	0.13	6,800,000	BNP PARIBAS SA 13/04/2027 FRN EMTN	EUR	5,886,340.78	0.47
2,500,000	COMCAST CORP 0.250% 20/05/2027	EUR	2,165,413.38	0.17	1,000,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	1,000,083.65	0.08
2,900,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 1.125% 09/04/2028	EUR	2,334,230.79	0.18	8,100,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	6,596,419.52	0.52
236,000	DXC TECHNOLOGY CO 1.800% 15/09/2026	USD	206,433.94	0.02	600,000	BNP PARIBAS SA 19/01/2030 FRN EMTN	EUR	462,208.67	0.04
2,150,000	EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FUNDING 0.600% 16/06/2028 EMTN	EUR	1,761,303.95	0.14	4,200,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	3,532,449.82	0.28
1,800,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2023	EUR	1,781,942.38	0.14	1,200,000	BNP PARIBAS SA 20/11/2030 FRN EMTN	EUR	1,090,651.88	0.09
2,950,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	2,050,463.61	0.16	900,000	BNP PARIBAS SA 2.100% 07/04/2032 EMTN	EUR	716,331.14	0.06
10,400,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	10,132,233.80	0.80	4,900,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	4,562,699.58	0.36
8,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30/04/2024 FRN EMTN	EUR	7,848,292.40	0.62	1,600,000	BNP PARIBAS SA 31/03/2032 FRN EMTN	EUR	1,374,858.13	0.11
810,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	744,764.84	0.06	2,500,000	BNP PARIBAS SA 3.625% 01/09/2029 EMTN	EUR	2,334,822.05	0.18
10,850,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	9,819,856.30	0.78	2,700,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	2,125,732.52	0.17
3,500,000	JPMORGAN CHASE & CO 18/05/2028 FRN EMTN	EUR	3,120,696.81	0.25	1,700,000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	1,699,234.10	0.13
800,000	JPMORGAN CHASE & CO 23/03/2030 FRN EMTN	EUR	691,933.12	0.05	3,000,000	CARREFOUR SA 1.875% 30/10/2026 EMTN	EUR	2,786,691.90	0.22
2,695,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	2,287,252.24	0.18	7,900,000	COFACE SA 6.000% 22/09/2032	EUR	7,514,175.38	0.59
7,000,000	MCDONALD'S CORP 0.250% 04/10/2028 GMTN	EUR	5,729,759.49	0.45	3,700,000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	3,348,371.94	0.27
600,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.550% 16/06/2027 EMTN	EUR	522,169.52	0.04	3,200,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.000% 25/03/2029 EMTN	EUR	2,607,888.16	0.21
1,500,000	MMS USA HOLDINGS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	1,388,718.86	0.11	6,000,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	5,593,719.72	0.44
1,000,000	MORGAN STANLEY 07/05/2032 FRN	EUR	884,992.08	0.07	1,400,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.000% 03/07/2029 EMTN	EUR	1,165,260.03	0.09
2,000,000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024 GMTN	EUR	1,958,214.92	0.16	1,200,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	1,111,878.55	0.09
2,500,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	2,408,142.40	0.19	1,900,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	1,727,151.95	0.14
2,522,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	2,329,135.37	0.18	2,000,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.010% 28/01/2026 EMTN	EUR	1,770,928.42	0.14
1,500,000	MORGAN STANLEY 26/10/2029 FRN	EUR	1,195,303.40	0.09	1,900,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	1,671,719.98	0.13
1,258,000	MORGAN STANLEY 29/04/2033 FRN EMTN	EUR	924,207.89	0.07	600,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	560,777.19	0.04
7,900,000	MORGAN STANLEY 29/10/2027 FRN	EUR	6,803,823.02	0.54	2,600,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.375% 19/09/2027 EMTN	EUR	2,525,794.88	0.20
555,000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	427,475.20	0.03	1,600,000	ELO SACA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	1,487,441.20	0.12
7,500,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	6,414,366.53	0.51	700,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	562,003.60	0.04
6,000,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	5,289,254.88	0.42	2,105,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	1,902,961.53	0.15
8,428,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	7,335,902.96	0.58	1,000,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 1.625% 18/09/2029 EMTN	EUR	817,441.94	0.06
12,275,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	11,402,670.62	0.91	800,000	ICADE SANTE SACA 1.375% 17/09/2030	EUR	611,405.01	0.05
12,455,000	PEPSICO INC 0.500% 06/05/2028 EMTN	EUR	10,731,134.96	0.86	4,000,000	IMERYS SA 1.500% 15/01/2027 EMTN	EUR	3,478,798.36	0.28
2,000,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.500% 01/10/2039 EMTN	EUR	1,348,597.68	0.11	4,500,000	JCOECAUX SA 1.625% 07/02/2030	EUR	3,417,307.43	0.27
7,000,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	6,754,466.02	0.53	6,400,000	LA POSTE SA 2.625% 14/09/2028 EMTN	EUR	6,161,606.78	0.49
3,887,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	2,699,403.80	0.21	2,400,000	PERNOD RICARD SA 1.375% 07/04/2029	EUR	2,108,986.46	0.17
2,500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.150% 22/03/2030	USD	2,167,010.26	0.17	1,800,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 21/06/2024	EUR	1,714,563.67	0.14
2,566,000	WELLS FARGO & CO 0.500% 26/04/2024 EMTN	EUR	2,454,228.97	0.19	800,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.750% 19/04/2023 EMTN	EUR	789,445.18	0.06
1,200,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.750% 27/04/2023	EUR	1,182,288.05	0.09	1,870,000	RCI BANQUE SA 0.500% 14/07/2025 EMTN	EUR	1,670,270.27	0.13
			178,090,588.02	14.10	2,470,000	RCI BANQUE SA 0.750% 10/04/2023 EMTN	EUR	2,438,120.60	0.19
					2,469,000	RCI BANQUE SA 1.375% 08/03/2024 EMTN	EUR	2,384,440.43	0.19
					1,820,000	RCI BANQUE SA 1.625% 26/05/2026 EMTN	EUR	1,618,140.23	0.13
					1,470,000	RCI BANQUE SA 1.750% 10/04/2026 EMTN	EUR	1,329,983.53	0.11
					3,215,000	RCI BANQUE SA 2.000% 11/07/2024 EMTN	EUR	3,107,442.18	0.25
					817,000	RCI BANQUE SA 4.750% 06/07/2027 EMTN	EUR	801,803.86	0.06
					2,300,000	SOCIETE GENERALE SA 02/12/2027 FRN	EUR	1,956,461.03	0.15
					5,400,000	SOCIETE GENERALE SA 21/04/2026 FRN EMTN	EUR	5,009,242.23	0.40
					5,400,000	SUEZ SACA 2.375% 24/05/2030 EMTN	EUR	4,653,216.50	0.37
					5,500,000	TFI INFRASTRUCTURE SASU 1.750% 01/12/2029	EUR	4,247,464.60	0.34
					2,450,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	2,250,524.45	0.18
					2,500,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	2,451,262.00	0.19
					6,400,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	5,864,387.78	0.46
					9,010,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	8,303,075.67	0.67
					300,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.125% 15/09/2025 EMTN	EUR	270,243.62	0.02
					300,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.375% 15/04/2030 EMTN	EUR	222,774.59	0.02
					100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.250% 14/05/2038 EMTN	EUR	61,678.51	0.00
					500,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 04/06/2026 EMTN	EUR	460,118.71	0.04

Francúzsko

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Credit

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
1,000,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0.800% 15/01/2032 EMTN	EUR	748,789.25	0.06	3,400,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	3,019,597.66	0.24
1,000,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 1.250% 15/04/2028 EMTN	EUR	882,545.72	0.07	2,400,000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	2,315,613.31	0.18
			166,398,384.79	13.18	2,500,000	EUROGRID GMBH 3.279% 05/09/2031 EMTN	EUR	2,399,343.45	0.19
Spojené kráľovstvo					1,000,000	EVONIK INDUSTRIES AG 02/09/2081 FRN	EUR	756,965.04	0.06
1,555,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.750% 21/09/2032 EMTN	EUR	1,504,665.71	0.12	3,000,000	HENKEL AG & CO KGAA 2.625% 13/09/2027	EUR	2,919,943.20	0.23
1,430,000	AVIVA PLC 03/07/2044 FRN EMTN	EUR	1,404,926.09	0.11	1,200,000	INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.625% 17/02/2025	EUR	1,129,735.10	0.09
4,620,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	4,371,291.12	0.35	300,000	LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 17/01/2029 EMTN	EUR	231,977.17	0.02
1,200,000	BARCLAYS PLC 07/02/2028 FRN EMTN	EUR	1,181,132.32	0.09	3,000,000	LEG IMMOBILIEN SE 1.000% 19/11/2032	EUR	1,934,955.51	0.15
2,450,000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	2,302,208.65	0.18	1,000,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	866,709.38	0.07
1,200,000	BARCLAYS PLC 09/08/2029 FRN	EUR	919,887.77	0.07	8,900,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	7,776,143.51	0.62
2,895,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.231% 08/05/2031 EMTN	EUR	2,297,556.13	0.18	3,800,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	3,615,275.05	0.29
1,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.953% 03/03/2025 EMTN	EUR	970,692.39	0.08	2,525,000	RWE AG 2.500% 24/08/2025	EUR	2,455,599.92	0.19
1,700,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.822% 07/04/2032	EUR	1,525,464.83	0.12	7,823,000	RWE AG 2.750% 24/05/2030 EMTN	EUR	7,084,431.12	0.56
1,344,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 1.500% 23/06/2027 EMTN	EUR	1,205,439.43	0.10	1,565,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	1,438,170.32	0.11
4,600,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.500% 08/11/2027	EUR	4,113,714.36	0.33	3,000,000	TALANX AG 05/12/2047 FRN EMTN	EUR	2,564,666.46	0.20
1,600,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.750% 27/03/2026	EUR	1,516,546.90	0.12	10,700,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 2.500% 31/07/2026 EMTN	EUR	10,067,897.82	0.79
1,003,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	954,393.52	0.08	15,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	14,481.56	0.00
7,450,000	FCE BANK PLC 1.615% 11/05/2023 EMTN	EUR	7,322,741.19	0.57	4,400,000	VONOVIA SE 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	3,357,767.34	0.27
1,500,000	HSBC HOLDINGS PLC 15/06/2027 FRN	EUR	1,411,367.43	0.11	6,000,000	VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029 EMTN	EUR	4,362,767.28	0.35
3,263,000	HSBC HOLDINGS PLC 24/09/2029 FRN	EUR	2,549,345.00	0.20	900,000	VONOVIA SE 0.750% 01/09/2032 EMTN	EUR	587,548.36	0.05
1,000,000	INFORMA PLC 2.125% 06/10/2025 EMTN	EUR	926,116.18	0.07	500,000	VONOVIA SE 1.625% 01/09/2051 EMTN	EUR	234,190.42	0.02
2,200,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	2,095,584.44	0.17				69,182,745.89	5.48
600,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	588,495.83	0.05	Japonsko				
500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/01/2024 FRN EMTN	EUR	496,526.23	0.04	5,600,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.155% 23/10/2024	EUR	5,270,431.54	0.42
1,900,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN EMTN	EUR	1,778,923.01	0.14	9,103,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.336% 19/04/2027	EUR	7,879,318.12	0.62
400,000	NATWEST GROUP PLC 02/03/2026 FRN EMTN	EUR	374,256.42	0.03	4,000,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	3,286,801.76	0.26
4,057,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	3,938,432.11	0.31	11,448,000	EAST JAPAN RAILWAY CO 1.850% 13/04/2033 EMTN	EUR	9,499,798.02	0.75
1,933,000	NATWEST GROUP PLC 06/09/2028 FRN EMTN	EUR	1,840,702.81	0.15	6,911,000	EAST JAPAN RAILWAY CO 2.614% 08/09/2025 EMTN	EUR	6,786,744.78	0.54
2,000,000	NATWEST GROUP PLC 14/09/2029 FRN	EUR	1,539,529.08	0.12	5,412,000	ITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 19/09/2025 FRN EMTN	EUR	5,342,490.55	0.42
2,245,000	NATWEST GROUP PLC 14/09/2032 FRN EMTN	EUR	1,736,846.14	0.14	1,500,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 06/09/2029 FRN	EUR	1,179,508.85	0.09
2,019,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	1,535,349.14	0.12	500,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 1.631% 08/04/2027 EMTN	EUR	447,761.23	0.04
1,700,000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 12/11/2025 EMTN	EUR	1,511,598.81	0.12	2,200,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3.490% 05/09/2027 EMTN	EUR	2,126,236.90	0.17
3,110,000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 18/06/2026 EMTN	EUR	2,689,407.52	0.21	6,922,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 0.750% 09/07/2027	EUR	6,098,334.12	0.48
1,900,000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	1,854,088.57	0.15	2,300,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.000% 09/07/2029	EUR	1,915,172.53	0.15
5,663,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 13/09/2029 FRN EMTN	EUR	4,342,366.82	0.34	343,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	270,011.53	0.02
800,000	STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN	EUR	729,082.06	0.06	1,700,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.000% 09/07/2040	EUR	1,218,963.70	0.10
5,695,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	5,043,226.39	0.40	13,075,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	12,512,150.41	0.99
8,044,000	WESTERN POWER DISTRIBUTION EAST MIDLANDS PLC 3.530% 20/09/2028 EMTN	EUR	7,785,111.26	0.61	3,200,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	2,987,619.39	0.24
1,000,000	YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 0.125% 08/05/2024	EUR	959,232.76	0.08				66,821,343.43	5.29
			77,316,248.42	6.12	Luxembursko				
Nemecko					400,000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028 EMTN	EUR	300,707.84	0.02
1,065,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	879,115.40	0.07	700,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	549,851.45	0.04
866,000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	759,538.50	0.06	300,000	CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED FUND SCA SICAV-SIF PAN EUROPEAN CORE FUND 0.500% 27/01/2028	EUR	236,634.83	0.02
1,800,000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	1,644,688.84	0.13	1,000,000	CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED FUND SCA SICAV-SIF PAN EUROPEAN CORE FUND 0.900% 12/10/2029	EUR	753,471.48	0.06
988,000	DEUTSCHE BANK AG 10/06/2026 FRN EMTN	EUR	928,867.30	0.07	2,000,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.625% 03/07/2029 EMTN	EUR	1,687,529.84	0.13
2,700,000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	2,296,650.46	0.18	5,495,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	4,232,516.17	0.34
1,400,000	DEUTSCHE BANK AG 17/02/2032 FRN	EUR	982,358.75	0.08	1,300,000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	912,701.71	0.07
600,000	DEUTSCHE BANK AG 19/11/2030 FRN EMTN	EUR	454,408.27	0.04	600,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	446,109.70	0.04
1,415,000	E.ON SE 1.000% 07/10/2025 EMTN	EUR	1,330,759.35	0.11					
944,000	E.ON SE 1.625% 29/03/2031 EMTN	EUR	772,580.04	0.06					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Credit

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
7,175,000	HIGHLAND HOLDINGS SARL 0.318% 15/12/2026	EUR	6,188,142.68	0.49	2,000,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	1,669,287.60	0.13
3,840,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	EUR	3,613,945.15	0.29	5,000,000	UBS AG/LONDON 0.010% 29/06/2026 EMTN	EUR	4,364,075.10	0.35
500,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 29/08/2029 EMTN	EUR	421,335.62	0.03	6,941,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	6,111,858.61	0.48
4,002,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	3,357,097.03	0.27	5,800,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	4,343,041.97	0.34
1,265,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 17/01/2030 EMTN	EUR	954,694.53	0.08	1,000,000	UBS GROUP AG 03/11/2026 FRN	EUR	885,416.08	0.07
200,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.250% 13/05/2025 EMTN	EUR	187,234.86	0.01	600,000	UBS GROUP AG 0.875% 03/11/2031	EUR	439,982.45	0.03
800,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	700,843.66	0.06	3,500,000	UBS GROUP AG 21/03/2025 FRN EMTN	EUR	3,363,948.32	0.27
7,630,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	6,360,990.23	0.49				33,605,593.18	2.66
875,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	659,226.80	0.05		Taliansko			
500,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	330,356.93	0.03	11,535,000	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.625% 25/01/2028 EMTN	EUR	9,114,434.46	0.72
3,974,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.250% 07/03/2039	EUR	3,121,861.66	0.25	1,300,000	ENEL SPA FRN PERP	EUR	1,186,703.02	0.09
4,402,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.375% 15/10/2034	EUR	4,179,616.15	0.33	2,000,000	ENEL SPA FRN PERP	EUR	1,704,812.22	0.13
5,625,000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 29/03/2035 EMTN	EUR	4,523,644.41	0.36	3,000,000	ENEL SPA FRN PERP	EUR	2,840,162.76	0.22
200,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	159,969.63	0.01	2,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	2,000,395.72	0.16
268,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	201,422.72	0.02	1,197,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	1,125,166.03	0.09
3,438,000	P3 GROUP SARL 1.625% 26/01/2029 EMTN	EUR	2,548,726.03	0.20	1,100,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	885,117.82	0.07
4,600,000	REPSOL EUROPE FINANCE SARL 0.875% 06/07/2033 EMTN	EUR	3,250,721.47	0.26	1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 04/07/2024 EMTN	EUR	954,169.11	0.08
945,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	808,430.38	0.06	2,600,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 19/11/2026 EMTN	EUR	2,260,569.32	0.18
5,875,000	SELP FINANCE SARL 3.750% 10/08/2027 EMTN	EUR	5,430,140.18	0.43	1,270,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	1,040,220.98	0.08
3,200,000	SES SA FRN PERP	EUR	3,074,276.96	0.24	300,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	255,556.86	0.02
5,067,000	SES SA 1.625% 22/03/2026 EMTN	EUR	4,616,199.35	0.37	750,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	633,143.51	0.05
			63,808,399.45	5.05	2,717,000	UNICREDIT SPA 05/07/2029 FRN EMTN	EUR	2,111,755.32	0.17
	Španielsko				2,500,000	UNICREDIT SPA 0.850% 19/01/2031 EMTN	EUR	1,718,808.33	0.14
4,400,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.000% 27/02/2027	EUR	3,838,142.09	0.30	1,813,000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	1,652,100.93	0.13
800,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN GMTN	EUR	707,658.03	0.06	650,000	UNICREDIT SPA 22/07/2027 FRN EMTN	EUR	570,089.14	0.05
1,200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 24/03/2027 FRN GMTN	EUR	1,052,394.73	0.08	3,045,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	2,887,491.53	0.23
200,000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 22/07/2025 EMTN	EUR	181,218.82	0.01				32,940,697.06	2.61
2,300,000	BANCO DE SABADELL SA 1.625% 07/03/2024 EMTN	EUR	2,232,512.99	0.18		Švédsko			
1,900,000	BANCO SANTANDER SA 0.200% 11/02/2028 EMTN	EUR	1,546,903.09	0.12	1,907,000	ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL AB 0.875% 18/02/2026 EMTN	EUR	1,743,334.68	0.14
2,800,000	BANCO SANTANDER SA 5.294% 18/08/2027	USD	2,700,324.63	0.21	5,839,000	ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL AB 1.375% 18/02/2029 EMTN	EUR	4,919,694.70	0.39
1,700,000	CAIXABANK SA 0.750% 09/07/2026	EUR	1,490,632.42	0.12	300,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.250% 28/01/2028 EMTN	EUR	217,657.42	0.02
300,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	236,539.37	0.02	10,735,000	SCANIA CV AB 2.250% 03/06/2025 EMTN	EUR	10,284,651.08	0.81
3,900,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	3,551,019.69	0.28	1,500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.050% 01/07/2024 EMTN	EUR	1,427,082.45	0.11
2,000,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	1,930,848.06	0.15	1,412,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 03/11/2031 FRN GMTN	EUR	1,171,436.64	0.09
4,500,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	4,060,758.87	0.33	700,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 31/10/2028 FRN GMTN	EUR	676,454.67	0.05
2,500,000	CAIXABANK SA 13/04/2026 FRN GMTN	EUR	2,315,533.65	0.18	819,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 03/11/2026 EMTN	EUR	717,529.00	0.06
2,200,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	2,143,362.28	0.17	5,300,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 02/03/2028 FRN EMTN	EUR	5,246,036.57	0.42
700,000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	688,265.98	0.05	600,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 05/03/2029 FRN EMTN	EUR	574,260.88	0.05
2,000,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	1,654,293.10	0.13	1,366,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.625% 05/09/2029	EUR	1,280,697.36	0.10
1,700,000	CAIXABANK SA 3.750% 07/09/2029 EMTN	EUR	1,628,145.98	0.13	2,252,000	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON 1.000% 26/05/2029 EMTN	EUR	1,614,097.80	0.13
7,300,000	CELLNEX FINANCE CO SA 2.250% 12/04/2026 EMTN	EUR	6,602,303.67	0.53				29,872,933.25	2.37
1,600,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	1,394,688.14	0.11		Belgicko			
			39,955,545.59	3.16	3,300,000	ALIXIS FINANCE SA 0.875% 08/11/2028	EUR	2,370,631.73	0.19
	Švajčiarsko				1,405,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	1,274,475.46	0.10
2,900,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.500% 10/04/2026 EMTN	EUR	2,618,696.64	0.21	500,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	417,429.66	0.03
4,713,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	4,468,963.59	0.35	7,070,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	6,417,341.50	0.51
300,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.650% 10/09/2029 EMTN	EUR	211,642.40	0.02	2,400,000	BELFIUS BANK SA 0.010% 15/10/2025 EMTN	EUR	2,172,654.07	0.17
4,150,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 13/10/2026 FRN EMTN	EUR	3,736,712.95	0.30	2,200,000	KBC GROUP NV 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	1,919,644.23	0.15
1,500,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	1,391,967.47	0.11	1,000,000	KBC GROUP NV 03/12/2029 FRN EMTN	EUR	888,687.60	0.07

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Credit

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
5,000,000	KBC GROUP NV 07/12/2031 FRN EMTN	EUR	4,007,663.00	0.32					
3,600,000	KBC GROUP NV 18/09/2029 FRN EMTN	EUR	3,317,273.50	0.26					
2,000,000	KBC GROUP NV 29/03/2026 FRN EMTN	EUR	1,880,564.52	0.15					
2,000,000	KBC GROUP NV 3.000% 25/08/2030 EMTN	EUR	1,802,572.06	0.14					
1,700,000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	1,640,551.97	0.13					
900,000	VGP NV 2.250% 17/01/2030	EUR	606,365.43	0.05					
			28,715,854.73	2.27					
	Nový Zéland								
2,841,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.200% 23/09/2027 EMTN	EUR	2,364,385.03	0.19					
3,581,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.500% 17/01/2024 EMTN	EUR	3,484,018.07	0.28					
1,900,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1,808,684.63	0.14					
10,000,000	ASB FINANCE LTD 0.250% 08/09/2028 EMTN	EUR	7,988,017.60	0.64					
1,900,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.625% 18/10/2024 EMTN	EUR	1,815,881.41	0.14					
2,805,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	2,661,517.13	0.21					
2,791,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.100% 13/07/2027	EUR	2,324,543.63	0.18					
5,654,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.427% 14/12/2026 EMTN	EUR	4,928,381.13	0.39					
700,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 1.099% 24/03/2026 EMTN	EUR	640,506.70	0.05					
			28,015,935.33	2.22					
	Fínsko								
2,300,000	BALDER FINLAND OYJ 1.000% 20/01/2029 EMTN	EUR	1,591,362.92	0.13					
1,224,000	BALDER FINLAND OYJ 2.000% 18/01/2031	EUR	828,113.59	0.07					
2,880,000	ELENIA VERKKO OYJ 0.375% 06/02/2027 EMTN	EUR	2,454,077.72	0.19					
6,500,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	6,501,036.17	0.50					
1,500,000	KOJAMO OYJ 1.625% 07/03/2025	EUR	1,365,557.91	0.11					
430,000	METSO OUTOTEC OYJ 0.875% 26/05/2028 EMTN	EUR	335,368.04	0.03					
4,818,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	4,350,036.14	0.34					
1,388,000	OP CORPORATE BANK PLC 2.875% 15/12/2025 EMTN	EUR	1,358,959.56	0.11					
1,850,000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	1,354,059.79	0.11					
1,600,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	1,225,414.94	0.10					
6,500,000	TEOLLISUUDEEN VOIMA OYJ 2.625% 31/03/2027 EMTN	EUR	5,878,983.57	0.47					
			27,242,970.35	2.16					
	Írsko								
1,380,000	AIB GROUP PLC 04/04/2028 FRN EMTN	EUR	1,216,016.49	0.10					
1,200,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	1,150,213.07	0.09					
1,076,000	AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN	EUR	899,781.92	0.07					
2,700,000	AIB GROUP PLC 30/05/2031 FRN EMTN	EUR	2,352,999.19	0.19					
447,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	435,277.05	0.03					
2,144,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	1,819,598.86	0.14					
2,800,000	CRH SMW FINANCE DAC 1.250% 05/11/2026 EMTN	EUR	2,553,884.48	0.20					
200,000	HAMMERSON IRELAND FINANCE DAC 1.750% 03/06/2027	EUR	145,610.77	0.01					
2,255,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	1,784,040.48	0.14					
7,000,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	6,832,615.65	0.55					
313,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	284,913.97	0.02					
4,595,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	4,442,007.09	0.35					
1,700,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.500% 15/09/2027	EUR	1,497,012.74	0.12					
			25,413,971.76	2.01					
	Bermudy								
					17,947,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	17,866,667.61	1.41
								17,866,667.61	1.41
	Nórsko								
					5,000,000	DNB BANK ASA 20/03/2028 FRN	EUR	4,911,095.70	0.39
					6,098,000	DNB BANK ASA 21/09/2027 FRN EMTN	EUR	5,975,087.31	0.48
					450,000	DNB BANK ASA 31/05/2026 FRN EMTN	EUR	428,048.29	0.03
					4,660,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.250% 09/11/2026 EMTN	EUR	4,046,555.22	0.32
					2,021,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 15/07/2027 FRN EMTN	EUR	1,763,823.47	0.14
					690,000	STATKRAFT AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	EUR	664,422.25	0.05
								17,789,032.24	1.41
	Rakúsko								
					1,600,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	1,529,097.68	0.12
					800,000	ERSTE GROUP BANK AG 07/06/2033 FRN EMTN	EUR	719,347.16	0.06
					1,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	848,642.54	0.07
					1,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.875% 13/05/2027 EMTN	EUR	871,480.87	0.07
					4,400,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	3,797,495.68	0.30
					1,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 1.500% 07/04/2026 EMTN	EUR	925,781.73	0.07
					2,200,000	ERSTE GROUP BANK AG 15/11/2032 FRN EMTN	EUR	1,692,883.32	0.13
					4,200,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	3,402,952.56	0.27
					2,100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 22/01/2025 EMTN	EUR	1,902,903.49	0.15
					1,300,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	1,091,264.37	0.09
					400,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 18/06/2032 FRN	EUR	314,161.54	0.02
								17,096,010.94	1.35
	Kanada								
					12,195,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	10,723,325.45	0.84
					1,750,000	GREAT-WEST LIFECO INC 1.750% 07/12/2026	EUR	1,610,325.76	0.13
					1,400,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.010% 05/10/2028 EMTN	EUR	1,162,145.33	0.09
					3,735,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 2.551% 03/08/2027 EMTN	EUR	3,476,459.08	0.28
								16,972,255.62	1.34
	Portugalsko								
					500,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	498,137.03	0.04
					2,800,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	2,703,451.16	0.21
					5,000,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 20/07/2080 FRN	EUR	4,301,108.65	0.34
					1,000,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 30/04/2079 FRN	EUR	955,000.00	0.08
					5,300,000	GALP ENERGIA SGPS SA 2.000% 15/01/2026 EMTN	EUR	4,942,972.34	0.39
								13,400,669.18	1.06
	Singapur								
					12,240,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	12,039,822.76	0.95
								12,039,822.76	0.95
	Island								
					700,000	ARION BANKI HF 0.625% 27/05/2024 EMTN	EUR	645,700.38	0.05
					3,400,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	3,366,040.19	0.27
					5,200,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	4,802,567.69	0.37
					2,000,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	1,964,930.40	0.16
								10,779,238.66	0.85

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Credit

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Dánsko				
1,742,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	1,508,165.35	0.12
3,800,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	3,138,184.36	0.25
			4,646,349.71	0.37
Česká republika				
5,094,000	CEZ AS 2.375% 06/04/2027 EMTN	EUR	4,612,849.74	0.38
			4,612,849.74	0.38
Austrália				
1,701,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.125% 24/05/2028 GMTN	EUR	1,568,008.11	0.12
196,000	WESTPAC BANKING CORP 0.875% 17/04/2027 EMTN	EUR	174,214.93	0.01
3,153,000	WESTPAC BANKING CORP 13/05/2031 FRN	EUR	2,670,058.17	0.22
			4,412,281.21	0.35
Maďarsko				
3,624,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023	EUR	3,597,161.96	0.28
			3,597,161.96	0.28
Jersey				
1,600,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.875% 14/03/2034 EMTN	EUR	1,130,091.78	0.09
			1,130,091.78	0.09
			1,209,266,046.09	95.75
Podniky kolektívneho investovania				
otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
41,438	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	40,842,528.62	3.24
			40,842,528.62	3.24
			40,842,528.62	3.24
Celkové portfólio cenných papierov			1,250,108,574.71	98.99

Finančné deriváty k 30/09/2022

Názov	Predať / Nákup	Úroková miera (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy kreditného zlyhania						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Nákup	5.000	20/12/2027	EUR	8,700,000.00	461,070.07
CDX RENAULT SA 1.000% 20/12/2025	Nákup	1.000	20/12/2025	EUR	4,200,000.00	292,612.78
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Nákup	5.000	20/12/2027	EUR	4,700,000.00	249,083.83

Názov	Predať / Nákup	Úroková miera (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDS CNH INDUSTRIAL NV 0.050% 20/06/2027	Predať	5.000	20/06/2027	EUR	1,410,000.00	186,982.75
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Predať	5.000	20/06/2027	EUR	1,800,000.00	183,963.69
CDS STELLANTIS NV 5.250% 20/06/2027	Predať	5.000	20/06/2027	EUR	800,000.00	81,761.64
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/12/2023	Predať	1.000	20/12/2023	EUR	870,000.00	6,778.04
CDS EDP FINANCE BV 0.010% 20/12/2027	Predať	1.000	20/06/2027	EUR	3,200,000.00	(43,941.09)
CDS BAYERISHE MOTOREN WERKE AG 1.000% 20/06/2027	Predať	1.000	20/06/2027	EUR	3,700,000.00	(46,434.07)
CDS BAYERISHE MOTOREN WERKE AG 1.400% 20/06/2027	Predať	1.000	20/06/2026	EUR	2,100,000.00	(56,038.67)
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Predať	5.000	20/06/2027	EUR	1,900,000.00	(69,259.01)
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Predať	1.000	20/06/2027	EUR	1,850,000.00	(76,743.31)
VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Predať	1.000	20/06/2026	EUR	4,200,000.00	(112,077.34)
VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Predať	1.000	20/06/2027	EUR	3,300,000.00	(117,786.31)
CDS HOLCIM LTD 3.000% 22/11/2022	Predať	1.000	20/06/2026	EUR	4,800,000.00	(128,088.38)
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Predať	1.000	20/06/2027	EUR	3,800,000.00	(157,634.91)
VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Predať	1.000	20/06/2027	EUR	4,000,000.00	(171,612.96)
CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Predať	1.000	20/12/2027	EUR	3,800,000.00	(187,996.49)
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.883% 16/11/2024	Predať	1.000	20/12/2027	EUR	6,000,000.00	(296,836.56)
CDS VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.883% 20/12/2027						(54,226.08)
Obdržať (%)	Zaplatiť (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR	
Úrokové swapy						
Floating	4.190	19/06/2026	EUR	3,000,000.00	(142,144.14)	
0.897	Floating	13/10/2027	EUR	5,500,000.00	(529,798.11)	
1.995	Floating	13/05/2037	EUR	8,800,000.00	(1,103,017.17)	
-0.215	Floating	17/11/2024	EUR	25,000,000.00	(1,499,045.25)	
1.530	Floating	15/08/2027	EUR	26,550,000.00	(1,632,418.52)	
-0.148	Floating	16/11/2024	EUR	33,000,000.00	(1,934,219.76)	

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Credit

(Vyjadrené v EUR)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Obdržať (%)	Zaplatiť (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
1.439	Floating	19/04/2031	EUR	22,000,000.00	(2,664,095.28)
0.852	Floating	25/02/2032	EUR	33,500,000.00	(5,984,984.71)
0.837	Floating	16/02/2032	EUR	38,800,000.00	(6,948,621.77)
					(22,438,344.71)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR	
Menové forwardy					
24,275,059.94	EUR	23,456,000.00 USD	30/12/2022	24,275,059.94	506,069.88
51,293,191.45	CZK	2,078,714.75 EUR	19/10/2022	2,078,714.75	3,209.72
88,481.65	EUR	2,188,421.95 CZK	19/10/2022	88,481.65	(343.57)
140,153.40	EUR	127,000.00 GBP	30/12/2022	140,153.40	(3,703.13)
				26,582,409.74	505,232.90

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Futurité kontrakty na úrokové sadzby				
(283)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	33,889,250.00	752,905.56
(1)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	138,490.00	4,895.56
64	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	9,384,960.00	(774,040.00)
(272)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	29,148,880.00	239,360.00
(3)	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	387,096.16	30,479.64
(90)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	10,295,130.91	496,669.73
(10)	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	2,096,571.49	33,175.60
(75)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	8,230,578.24	174,384.64
			93,570,956.80	957,830.73

Finančné deriváty spolu (21,029,507.16)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	1,250,108,574.71	98.99
Finančné deriváty spolu	(21,029,507.16)	(1.67)
Krátkodobé bankové úvery	(1,368,437.08)	(0.11)
Ostatné aktíva a pasíva	35,195,282.49	2.79
Celkové čisté aktíva	1,262,905,912.96	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) EURO Equity

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	195,337,413.52	Počet akcií				
	30/09/2021	EUR	355,011,920.22					
	30/09/2020	EUR	288,818,746.58					
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation V (EUR)	30/09/2022		257,666	
					30/09/2021		520,117	
					30/09/2020		447,118	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	185.95	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		5,620	
	30/09/2021	EUR	227.82		30/09/2021		6,542	
	30/09/2020	EUR	173.93		30/09/2020		6,626	
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	154,973.93	Distribution P (EUR)	30/09/2022		27,041	
	30/09/2021	CZK	182,668.93		30/09/2021		30,633	
	30/09/2020	CZK	139,186.97		30/09/2020		37,285	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	156.43	Distribution R (EUR)	30/09/2022		1,250	
	30/09/2021	EUR	193.41		30/09/2021		1,250	
	30/09/2020	EUR	149.01		30/09/2020		1,293	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	238.93	Dividenda				
	30/09/2021	EUR	293.49		Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	1.45
	30/09/2020	EUR	224.65		Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	4.85
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	EUR	253.63	Priebežný poplatok v %*				
	30/09/2021	EUR	313.30		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.69%
	30/09/2020	EUR	241.16		Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		0.71%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	140.12	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.60%	
	30/09/2021	EUR	174.11	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		0.95%	
	30/09/2020	EUR	134.81	Capitalisation V (EUR)	30/09/2022		1.51%	
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	101.08	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		2.10%	
	30/09/2021	EUR	126.39	Distribution P (EUR)	30/09/2022		1.60%	
	30/09/2020	EUR	98.17	Distribution R (EUR)	30/09/2022		0.95%	
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	220.26	Obratovosť portfólia v %*				
	30/09/2021	EUR	275.29			30/09/2022		134.48%
	30/09/2020	EUR	213.76					
Počet akcií								
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		394,752					
	30/09/2021		524,229					
	30/09/2020		692,162					
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		4,532					
	30/09/2021		4,808					
	30/09/2020		4,895					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		153,722					
	30/09/2021		167,478					
	30/09/2020		203,356					
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		643					
	30/09/2021		778					
	30/09/2020		1,402					

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) EURO Equity

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	194,233,171.68
Akcie		194,233,171.68
Finančné deriváty spolu	2	38,267.61
Menové forwardy		38,267.61
Hotovosť v banke		504,714.88
Ostatné aktíva	4	3,300,476.62
Celkové aktíva		198,076,630.79
Bežné pasíva	4	(2,739,217.27)
Celkové pasíva		(2,739,217.27)
Čisté aktíva na konci roka		195,337,413.52

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	10,843,863.06
Dividendy		10,799,669.95
Ostatné príjmy	11	44,193.11
Celkové výdavky		(3,090,295.97)
Správčovský poplatok	5	(2,470,482.54)
Pevný servisný poplatok	6	(562,206.53)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(7,032.83)
Daň z upisovania	10	(37,761.52)
Bankové úroky		(12,812.55)
Čistý príjem z investícií		7,753,567.09
Realizované zisky z investičného portfólia	2	32,721,165.95
Realizované straty z investičného portfólia	2	(22,644,939.59)
Realizované zisky z finančných derivátov		2,378,061.95
Realizované straty z finančných derivátov		(4,098.17)
Realizované zisky z prevodu mien		3,959.69
Realizované straty z prevodu mien		(2,721.26)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(66,033,870.51)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(31,509.55)
Výsledok operácií		(45,860,384.40)
Úpisy		48,289,939.69
Spätné odkupy		(162,054,333.05)
Distribúcia		(49,728.94)
Čisté aktíva na začiatku roka		355,011,920.22
Čisté aktíva na konci roka		195,337,413.52

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) EURO Equity

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Akcie				
Francúzsko				
46,878	AIR LIQUIDE SA	EUR	5,510,977.68	2.82
131,592	AXA SA	EUR	2,957,530.20	1.51
84,713	BNP PARIBAS SA	EUR	3,693,910.37	1.89
32,028	CAPGEMINI SE	EUR	5,300,634.00	2.71
123,344	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	4,569,895.20	2.34
58,628	EIFFAGE SA	EUR	4,837,982.56	2.48
271,723	ENGIE SA	EUR	3,217,743.77	1.66
12,516	KERING SA	EUR	5,739,211.80	2.94
16,981	L'OREAL SA	EUR	5,607,975.25	2.87
24,433	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	14,913,903.20	7.63
15,021	PERNOD RICARD SA	EUR	2,836,715.85	1.45
163,388	REXEL SA	EUR	2,529,246.24	1.29
98,080	SANOFI	EUR	7,689,472.00	3.94
6,800	TELEPERFORMANCE	EUR	1,774,120.00	0.91
207,477	TOTALENERGIES SE	EUR	10,015,952.18	5.13
41,542	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	818,792.82	0.42
			82,014,063.12	41.99
Holandsko				
559,848	AEGON NV	EUR	2,296,496.50	1.18
43,935	AIRBUS SE	EUR	3,905,382.15	2.00
33,970	ASML HOLDING NV	EUR	14,729,392.00	7.54
30,249	ASR NEDERLAND NV	EUR	1,196,952.93	0.61
48,015	HEINEKEN NV	EUR	4,314,627.90	2.21
550,701	ING GROEP NV	EUR	4,878,109.46	2.50
254,493	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	6,651,174.56	3.40
5,088	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	597,585.60	0.31
60,635	NN GROUP NV	EUR	2,423,580.95	1.24
31,776	OCI NV	EUR	1,193,506.56	0.61
238,987	STELLANTIS NV	EUR	2,933,804.41	1.50
40,272	WOLTERS KLUWER NV	EUR	4,023,978.24	2.06
			49,144,591.26	25.16
Nemecko				
9,931	ALLIANZ SE - REG	EUR	1,606,835.80	0.82
39,791	BRENTAG SE	EUR	2,482,162.58	1.27
104,706	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	2,444,885.10	1.25
80,757	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	2,512,754.06	1.29
404,171	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	7,069,759.13	3.62
10,248	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	628,817.28	0.32
97,600	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	5,109,360.00	2.62
25,496	MERCK KGAA	EUR	4,252,732.80	2.18
14,198	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	3,514,005.00	1.80
53,494	SAP SE	EUR	4,499,915.28	2.30
			34,121,227.03	17.47
Španielsko				
1,688,942	CAIXABANK SA	EUR	5,592,086.96	2.86
379,987	IBERDROLA SA	EUR	3,641,035.43	1.86
144,873	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	3,082,897.44	1.58

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
392,007	TELEFONICA SA	EUR	1,323,415.63	0.68
			13,639,435.46	6.98
Fínsko				
86,229	NESTE OYJ	EUR	3,863,059.20	1.98
90,542	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	2,949,858.36	1.51
			6,812,917.56	3.49
Luxembursko				
179,239	TENARIS SA	EUR	2,377,605.34	1.22
			2,377,605.34	1.22
Taliansko				
1,367,416	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	2,328,435.96	1.19
			2,328,435.96	1.19
Írsko				
46,287	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	1,357,597.71	0.70
			1,357,597.71	0.70
Belgicko				
25,872	KBC GROUP NV	EUR	1,258,931.52	0.63
			1,258,931.52	0.63
Rakúsko				
52,048	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1,178,366.72	0.60
			1,178,366.72	0.60
			194,233,171.68	99.43

Celkové portfólio cenných papierov 194,233,171.68 99.43

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo strata (strata) v EUR		
Menové forwardy						
753,652,936.82	CZK	30,542,641.20	EUR	19/10/2022	30,542,641.20	47,159.30
1,762,044.77	EUR	43,631,257.66	CZK	19/10/2022	1,762,044.77	(8,891.69)
					32,304,685.97	38,267.61

Finančné deriváty spolu 38,267.61

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	194,233,171.68	99.43
Finančné deriváty spolu	38,267.61	0.02
Hotovosť v banke	504,714.88	0.26
Ostatné aktíva a pasíva	561,259.35	0.29
Celkové čisté aktíva	195,337,413.52	100.00

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	981,437,227.35	Počet akcií			
	30/09/2021	EUR	1,243,629,109.61				
	30/09/2020	EUR	1,212,390,936.42				
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	2,372	
					30/09/2021	2,452	
					30/09/2020	2,489	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	491.22	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	125,474	
	30/09/2021	EUR	623.78		30/09/2021	119,430	
	30/09/2020	EUR	630.50		30/09/2020	107,663	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	468.11	Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	939,138	
	30/09/2021	EUR	594.75		30/09/2021	1,533,085	
	30/09/2020	EUR	601.49		30/09/2020	1,553,084	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	EUR	471.39	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	16,781	
	30/09/2021	EUR	598.02		30/09/2021	21,253	
	30/09/2020	EUR	603.89		30/09/2020	22,496	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	455.66	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	25,551	
	30/09/2021	EUR	580.68		30/09/2021	25,006	
	30/09/2020	EUR	589.04		30/09/2020	24,708	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	EUR	126.48	Distribution O (EUR)	30/09/2022	982	
	30/09/2021	EUR	161.07		30/09/2021	1,279	
	30/09/2020	EUR	163.28		30/09/2020	1,659	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	446.95	Distribution P (EUR)	30/09/2022	12,146	
	30/09/2021	EUR	570.14		30/09/2021	14,256	
	30/09/2020	EUR	578.92		30/09/2020	17,345	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	5,740.04	Distribution R (EUR)	30/09/2022	187,284	
	30/09/2021	EUR	7,262.75		30/09/2021	222,163	
	30/09/2020	EUR	7,314.63		30/09/2020	249,521	
Distribution O (EUR)	30/09/2022	EUR	1,025.54				
	30/09/2021	EUR	1,301.01				
	30/09/2020	EUR	1,313.78				
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,006.31	Priebežný poplatok v %*			
	30/09/2021	EUR	1,282.40		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.49%
	30/09/2020	EUR	1,300.83		Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.55%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	25.76	Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	0.40%	
	30/09/2021	EUR	32.73	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.85%	
	30/09/2020	EUR	33.10	Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	0.78%	
Počet akcií				Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.95%	
				Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.13%	
				Distribution O (EUR)	30/09/2022	0.40%	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		1,280,542	Distribution P (EUR)	30/09/2022	0.85%	
	30/09/2021		1,122,162				
	30/09/2020		1,049,409				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		6,672				
	30/09/2021		8,334				
	30/09/2020		9,114				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.56%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	20.99%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa aktualizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neaktualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	937,031,087.82
Podniky kolektívneho investovania		74,128,819.92
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		862,902,267.90
Finančné deriváty spolu	2	13,295,169.47
Swap kreditného zlyhania		4,119,412.74
Futurity		9,175,756.73
Hotovosť v banke		3,948,326.24
Maržové vklady		32,782,510.33
Ostatné aktíva	4, 16	53,159,581.48
Celkové aktíva		1,040,216,675.34
Bežné pasíva	4, 16	(29,010,659.27)
Finančné deriváty spolu	2	(29,768,788.72)
Úrokové swapy		(25,551,170.46)
Swapy na celkový výnos		(4,217,618.26)
Celkové pasíva		(58,779,447.99)
Čisté aktíva na konci roka		981,437,227.35

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	13,397,725.53
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		9,266,119.54
Úroky zo swapov		4,092,349.40
Ostatné príjmy	11	39,256.59
Celkové výdavky		(7,084,558.10)
Správčovský poplatok	5	(4,412,717.63)
Pevný servisný poplatok	6	(1,420,226.72)
Daň z upisovania	10	(138,802.73)
Bankové úroky		(207,152.93)
Úroky zo swapov		(905,277.57)
Ostatné náklady	12	(380.52)
Čistý príjem z investícií		6,313,167.43
Realizované zisky z investičného portfólia	2	5,881,418.36
Realizované straty z investičného portfólia	2	(56,167,522.17)
Realizované zisky z finančných derivátov		142,705,435.46
Realizované straty z finančných derivátov		(173,840,057.72)
Realizované zisky z prevodu mien		94,797.15
Realizované straty z prevodu mien		(8,233.07)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(197,967,463.45)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		581,929.37
Výsledok operácií		(272,406,528.64)
Úpisy		300,719,888.31
Spätné odkupy		(290,505,241.93)
Čisté aktíva na začiatku roka		1,243,629,109.61
Čisté aktíva na konci roka		981,437,227.35

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					100,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	120,810.16	0.01
					1,100,000	COFACE SA 6.000% 22/09/2032	EUR	1,046,277.58	0.11
					400,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 03/04/2025 EMTN	EUR	377,898.92	0.04
					1,000,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 19/02/2026 EMTN	EUR	923,147.57	0.09
					1,200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 11/08/2028 EMTN	EUR	1,061,723.71	0.11
					400,000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	361,986.16	0.04
					800,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.000% 25/03/2029 EMTN	EUR	651,972.04	0.07
					600,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	559,371.97	0.06
					300,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250%	EUR	277,969.64	0.03
					900,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 14/04/2026 EMTN	EUR	818,124.61	0.08
					1,100,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 0.625% 03/05/2027 EMTN	EUR	1,021,347.54	0.10
					500,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 1.000% 02/02/2026 EMTN	EUR	441,056.11	0.04
					300,000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 2.500% 30/01/2029 EMTN	EUR	300,541.56	0.03
					200,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	175,970.52	0.02
					100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	93,462.87	0.01
					1,600,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	1,486,296.64	0.15
					200,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	160,572.46	0.02
					1,300,000	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2020 2020-1 A 27/07/2055 FRN	EUR	1,301,261.08	0.13
					600,000	FCT PULSE FRANCE 2022 2022-1 A 25/01/2035 FRN	EUR	600,161.05	0.06
					3,580,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2029	EUR	3,021,239.40	0.31
					3,520,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/11/2026	EUR	3,256,064.17	0.33
					4,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2025	EUR	3,847,848.68	0.39
					8,600,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2029	EUR	7,619,778.11	0.78
					31,356,836	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2072	EUR	12,402,441.72	1.25
					6,620,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2052	EUR	3,758,143.75	0.38
					1,110,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2053	EUR	615,954.14	0.06
					7,110,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/11/2028	EUR	6,465,215.15	0.66
					7,230,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/05/2027	EUR	6,842,291.39	0.70
					11,903,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/11/2025	EUR	11,528,853.36	1.16
					2,080,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	1,751,993.55	0.18
					1,365,367	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	1,265,047.08	0.13
					7,300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2050	EUR	5,268,709.81	0.54
					6,649,448	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	4,785,867.39	0.49
					10,980,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/11/2024	EUR	10,936,385.02	1.10
					63,144,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	51,907,134.34	5.28
					7,970,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.750% 25/10/2027	EUR	8,148,085.98	0.83
					2,400,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	2,494,461.31	0.25
					3,700,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.500% 25/04/2026	EUR	3,876,718.99	0.40
					1,770,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	2,116,003.21	0.22
					1,470,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2060	EUR	1,772,131.94	0.18
					9,140,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	10,223,694.52	1.04
					1,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	1,196,118.83	0.12
					5,850,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	6,934,555.60	0.71
					6,679,061	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	8,440,033.37	0.86
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje									
Francúzsko									
300,000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 3.125% 04/01/2024 EMTN	EUR	303,545.24	0.03					
500,000	APRR SA 1.250% 06/01/2027 EMTN	EUR	459,713.21	0.05					
600,000	AXA BANK EUROPE SCF 0.750% 06/03/2029 EMTN	EUR	519,552.11	0.05					
1,300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	1,138,797.93	0.12					
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 19/07/2028	EUR	236,229.45	0.02					
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 29/06/2028 EMTN	EUR	410,312.69	0.04					
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	269,287.46	0.03					
1,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	1,391,569.67	0.14					
800,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 16/06/2032 FRN	EUR	729,176.30	0.07					
100,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	93,093.86	0.01					
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.500% 25/05/2028 EMTN	EUR	260,749.34	0.03					
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.625% 06/11/2029 EMTN	EUR	265,402.82	0.03					
500,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN EMTN	EUR	456,003.26	0.05					
600,000	BNP PARIBAS SA 13/04/2027 FRN EMTN	EUR	519,383.01	0.05					
1,100,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	895,810.06	0.09					
600,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	504,635.69	0.05					
300,000	BNP PARIBAS SA 2.100% 07/04/2032 EMTN	EUR	238,777.05	0.02					
900,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	838,046.86	0.09					
300,000	BNP PARIBAS SA 31/03/2032 FRN EMTN	EUR	257,785.90	0.03					
400,000	BNP PARIBAS SA 3.625% 01/09/2029 EMTN	EUR	373,571.53	0.04					
671,192	BPCE HOME LOANS FCT 2018 2018-1 A 31/10/2053 FRN	EUR	669,014.90	0.07					
721,183	BPCE HOME LOANS FCT 2020 2020-1 A 31/10/2054 FRN	EUR	717,882.06	0.07					
500,000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	365,425.57	0.04					
1,600,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	1,259,693.34	0.13					
500,000	BPCE SFH SA 0.010% 08/11/2026 EMTN	EUR	444,341.99	0.05					
300,000	BPCE SFH SA 0.010% 21/01/2027	EUR	264,749.13	0.03					
500,000	BPCE SFH SA 0.375% 18/03/2041	EUR	308,093.62	0.03					
500,000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	404,502.50	0.04					
1,500,000	BPCE SFH SA 1.750% 27/06/2024 EMTN	EUR	1,476,555.66	0.15					
300,000	BPIFRANCE SACA 0.500% 25/05/2025 EMTN	EUR	286,031.88	0.03					
400,000	BUMPER FR 2022-1 -2022-FR1 A 27/04/2032 FRN	EUR	399,125.76	0.04					
3,500,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE ZCP 25/11/2030	EUR	2,791,001.33	0.28					
3,400,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.125% 25/04/2023 EMTN	EUR	3,443,797.07	0.35					
700,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	565,862.51	0.06					
1,000,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 27/11/2026	EUR	887,776.11	0.09					
1,500,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	1,521,363.48	0.16					
600,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	503,759.45	0.05					
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	314,067.22	0.03					
1,500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	1,567,952.84	0.16					
1,000,000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	998,309.93	0.10					
800,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.375% 11/12/2024	EUR	759,816.16	0.08					
1,000,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.875% 11/09/2028	EUR	882,702.82	0.09					
300,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	297,063.18	0.03					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
1,050,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6.000% 25/10/2025	EUR	1,171,843.35	0.12	600,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.875% 23/05/2025	EUR	612,822.20	0.06
1,034,741	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2019-1 2019-1 27/11/2062 FRN	EUR	1,033,875.26	0.11	402,570	DRIVER ESPANA SIX FT -6 A 25/09/2030 FRN	EUR	401,566.99	0.04
492,889	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2020-2 2020-2 A 27/08/2061 FRN	EUR	491,804.50	0.05	282,168	FT RMB5 PRADO X -10 A 16/03/2055 FRN	EUR	278,242.26	0.03
1,529,605	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2021-1 2021-1 A 27/05/2061 FRN	EUR	1,526,733.79	0.16	200,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	133,990.06	0.01
282,037	HARMONY FRENCH HOME LOANS 2022-1 2022-1 A 27/05/2062 FRN	EUR	281,339.06	0.03	800,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	853,033.36	0.09
1,500,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 1.475% 18/01/2031 EMTN	EUR	1,136,781.63	0.12	800,000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	687,413.99	0.07
500,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	421,255.43	0.04	760,696	SABADELL CONSUMO 1 FDT -2 B 24/12/2034 FRN	EUR	764,179.95	0.08
400,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.250% 17/05/2024 EMTN	EUR	382,789.38	0.04	500,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	435,840.05	0.04
200,000	ICADE SANTE SACA 1.375% 17/09/2030	EUR	152,851.25	0.02	300,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	296,855.20	0.03
400,000	IMERYS SA 1.500% 15/01/2027 EMTN	EUR	347,879.84	0.04	7,160,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.100% 30/04/2031	EUR	5,571,780.54	0.57
1,000,000	MASTER CREDIT CARDS PASS COMPARTMENT FRANCE 2022-1 A 25/01/2038 FRN	EUR	1,000,027.96	0.10	7,100,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 30/04/2028	EUR	6,614,103.62	0.67
600,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	553,500.00	0.06	16,333,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 30/04/2029	EUR	14,995,032.82	1.53
800,000	ORANGE SA 0.625% 16/12/2033 EMTN	EUR	571,573.90	0.06	3,390,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 31/10/2027	EUR	3,198,089.05	0.33
1,000,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	868,622.01	0.09	7,001,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	6,893,317.76	0.70
400,000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	335,840.06	0.03	6,565,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	5,520,298.09	0.56
400,000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	350,163.00	0.04	8,832,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/04/2026	EUR	8,692,998.80	0.89
500,000	PERNOD RICARD SA 1.375% 07/04/2029	EUR	439,372.18	0.04	3,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.150% 31/10/2025	EUR	3,187,922.59	0.32
406,000	RCI BANQUE SA 1.375% 08/03/2024 EMTN	EUR	392,095.10	0.04	3,510,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.350% 30/07/2033	EUR	3,218,467.26	0.33
436,000	RCI BANQUE SA 4.750% 06/07/2027 EMTN	EUR	427,890.43	0.04	4,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.750% 31/10/2024	EUR	4,050,435.00	0.41
500,000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.500% 14/06/2025 EMTN	EUR	475,934.52	0.05	3,073,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	2,745,309.45	0.28
500,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.000% 19/10/2026 EMTN	EUR	454,223.63	0.05	1,598,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	1,503,808.75	0.15
300,000	SANEF SA 1.875% 16/03/2026	EUR	281,093.11	0.03	6,400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.650% 30/07/2025	EUR	6,822,776.38	0.70
300,000	SOCIETE GENERALE SA 0.875% 01/07/2026 EMTN	EUR	265,398.57	0.03	3,581,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	4,179,220.59	0.43
500,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 02/06/2025 EMTN	EUR	470,525.81	0.05	4,776,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	4,945,727.91	0.50
1,100,000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	1,043,774.95	0.11	1,232,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	1,533,798.86	0.16
400,000	TEREGA SASU 0.625% 27/02/2028	EUR	305,520.98	0.03	6,951,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	8,486,285.51	0.86
1,000,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP	EUR	732,881.41	0.07				104,568,429.85	10.65
620,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	571,354.82	0.06	Nemecko				
978,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	896,151.76	0.09	200,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	165,092.09	0.02
1,200,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	1,102,297.69	0.11	25,756,529	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	24,065,823.82	2.46
195,000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	181,188.96	0.02	8,100,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	7,273,735.52	0.74
			242,211,639.29	24.68	6,591,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2028	EUR	6,117,627.92	0.62
	Španielsko				6,270,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/08/2027	EUR	5,874,715.94	0.60
500,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 2.146% 30/04/2027	EUR	487,203.33	0.05	9,141,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	11,121,648.48	1.13
800,000	AYT CEDULAS CAJAS X FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.750% 30/06/2025	EUR	813,169.93	0.08	4,903,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	6,228,258.05	0.63
200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN GMTN	EUR	176,914.51	0.02	5,450,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 5.500% 04/01/2031	EUR	6,876,871.20	0.70
300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 24/03/2027 FRN GMTN	EUR	263,098.68	0.03	1,000,000	COMMERZBANK AG 0.125% 09/01/2024 EMTN	EUR	970,494.03	0.10
600,000	BANCO DE SABADELL SA 1.625% 07/03/2024 EMTN	EUR	582,394.69	0.06	450,000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	412,807.75	0.04
400,000	BANCO SANTANDER SA 0.200% 11/02/2028 EMTN	EUR	325,663.81	0.03	500,000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	456,858.01	0.05
400,000	BANCO SANTANDER SA 0.875% 09/05/2031 EMTN	EUR	326,040.51	0.03	308,000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	298,430.69	0.03
400,000	BANCO SANTANDER SA 26/01/2025 FRN EMTN	EUR	382,860.32	0.04	508,000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	394,631.83	0.04
400,000	CAIXABANK SA 0.375% 03/02/2025 EMTN	EUR	371,142.74	0.04	400,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 2.500% 12/09/2023 EMTN	EUR	400,847.27	0.04
200,000	CAIXABANK SA 0.750% 09/07/2026	EUR	175,368.52	0.02	400,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 3.000% 08/03/2024 EMTN	EUR	402,384.12	0.04
300,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	236,539.37	0.02	222,000	DEUTSCHE BANK AG 10/06/2026 FRN EMTN	EUR	208,713.10	0.02
800,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	728,414.30	0.07	200,000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	170,122.26	0.02
400,000	CAIXABANK SA 13/04/2026 FRN GMTN	EUR	370,485.38	0.04	300,000	DEUTSCHE BANK AG 17/02/2032 FRN	EUR	210,505.45	0.02
400,000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	389,702.23	0.04	500,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 25/03/2031 EMTN	EUR	435,754.97	0.04
600,000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	496,287.93	0.05	400,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	274,116.06	0.03
800,000	CAIXABANK SA 21/01/2028 FRN EMTN	EUR	684,620.32	0.07	405,000	E.ON SE 1.625% 29/03/2031 EMTN	EUR	331,456.48	0.03
800,000	CAIXABANK SA 3.750% 07/09/2029 EMTN	EUR	766,186.34	0.08	700,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	621,681.87	0.06
350,000	CAIXABANK SA 4.125% 24/03/2036	EUR	369,019.90	0.04	2,000,000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	1,970,791.00	0.20
					400,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	303,753.26	0.03

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
300,000	HANNOVER RUECK SE 09/10/2039 FRN	EUR	224,512.95	0.02	12,605,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.2500% 01/12/2026	EUR	11,519,096.39	1.16
600,000	HENKEL AG & CO KGAA 2.625% 13/09/2027	EUR	583,988.64	0.06	3,650,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.8000% 01/03/2041	EUR	2,437,079.38	0.25
500,000	INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.625% 17/02/2025	EUR	470,722.96	0.05	9,630,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.0000% 01/12/2025	EUR	9,261,333.46	0.94
1,500,000	ING-DIBA AG 0.625% 25/02/2029 EMTN	EUR	1,294,779.27	0.13	6,910,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.0500% 01/08/2027	EUR	6,418,896.70	0.65
1,500,000	ING-DIBA AG 2.375% 13/09/2030 EMTN	EUR	1,429,846.38	0.15	4,160,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.2000% 01/06/2027	EUR	3,907,435.17	0.40
500,000	LAND BADEN-WUERTTEMBERG 0.625% 09/02/2027	EUR	457,322.41	0.05	4,860,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.4500% 01/09/2033	EUR	4,010,319.64	0.41
165,000	LANXESS AG 1.000% 07/10/2026 EMTN	EUR	151,352.36	0.02	8,083,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.5000% 01/12/2024	EUR	8,008,708.34	0.82
200,000	LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 17/01/2029 EMTN	EUR	154,651.45	0.02	1,777,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7000% 01/03/2047	EUR	1,341,276.21	0.14
500,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	398,903.82	0.04	3,180,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.8500% 01/09/2049	EUR	2,899,220.95	0.30
1,500,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	1,300,064.07	0.13	4,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0000% 01/02/2037	EUR	4,302,538.43	0.44
1,000,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	969,468.23	0.10	10,042,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5000% 01/03/2024	EUR	10,286,000.32	1.04
700,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	611,606.79	0.06	6,130,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.7500% 01/09/2044	EUR	6,379,712.78	0.65
900,000	RED & BLACK AUTO GERMANY 9 UG 9 A 15/09/2031 FRN	EUR	901,181.46	0.09	2,990,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.0000% 01/08/2039	EUR	3,175,428.08	0.32
250,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.875% 15/03/2024 EMTN	EUR	248,141.18	0.03	3,560,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.0000% 01/09/2040	EUR	3,778,364.99	0.38
955,000	SYMRISE AG 1.2500% 29/11/2025	EUR	877,605.53	0.09	400,000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	387,098.06	0.04
108,000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	95,003.16	0.01	356,000	UNICREDIT SPA 05/07/2029 FRN EMTN	EUR	276,696.69	0.03
200,000	TALANX AG 05/12/2047 FRN EMTN	EUR	170,977.76	0.02	600,000	UNICREDIT SPA 0.8500% 19/01/2031 EMTN	EUR	412,514.00	0.04
430,000	UNICREDIT BANK AG 0.2500% 15/01/2032	EUR	331,639.87	0.03	292,000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	276,895.74	0.03
985,000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	920,413.38	0.09				93,538,707.11	9.53
600,000	VANTAGE TOWERS AG 0.375% 31/03/2027 EMTN	EUR	512,843.47	0.05		Holandsko			
1,600,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.2500% 10/06/2024 EMTN	EUR	1,542,349.01	0.16	1,500,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	1,101,643.80	0.11
1,000,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875% 31/01/2024 EMTN	EUR	975,916.73	0.10	500,000	AGCO INTERNATIONAL HOLDINGS BV 0.8000% 06/10/2028	EUR	384,125.91	0.04
200,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 2.5000% 31/07/2026 EMTN	EUR	188,185.01	0.02	110,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	85,038.25	0.01
284,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.125% 12/02/2027 EMTN	EUR	238,987.40	0.02	270,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	242,595.75	0.02
1,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.5000% 01/10/2024 EMTN	EUR	960,598.34	0.10	177,000	ALLIANDER NV 2.625% 09/09/2027 EMTN	EUR	171,976.70	0.02
101,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.2500% 16/10/2026 EMTN	EUR	94,778.22	0.01	800,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	754,223.94	0.08
360,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028 EMTN	EUR	345,179.76	0.04	300,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 19/02/2049 FRN	EUR	253,806.70	0.03
150,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH ZCP 19/07/2024 EMTN	EUR	140,757.94	0.01	1,330,000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	1,295,239.44	0.13
763,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.625% 19/07/2029 EMTN	EUR	592,896.74	0.06	1,425,000	BMW FINANCE NV 0.625% 06/10/2023 EMTN	EUR	1,393,769.26	0.14
667,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.0000% 16/02/2023 EMTN	EUR	664,117.83	0.07	130,000	BRENTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	119,449.63	0.01
900,000	VONOVIA SE 0.2500% 01/09/2028 EMTN	EUR	686,816.05	0.07	1,018,756	BUMPER NL 2020-1 BV -2020-NL1 A 24/06/2031 FRN	EUR	1,020,319.56	0.10
300,000	VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029 EMTN	EUR	218,138.36	0.02	463,136	CANDIDE FINANCING 2021-1 BV 2021-1 A 20/11/2060 FRN	EUR	464,072.82	0.05
200,000	VONOVIA SE 1.625% 01/09/2051 EMTN	EUR	93,676.17	0.01	1,500,000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	1,189,825.25	0.12
			94,434,543.87	9.62	800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.125% 01/12/2031 EMTN	EUR	610,275.92	0.06
	Taliansko				800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.625% 26/04/2026 EMTN	EUR	739,953.18	0.08
500,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.625% 13/01/2026 EMTN	EUR	462,477.95	0.05	700,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	614,633.73	0.06
200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.0000% 30/09/2031 EMTN	EUR	163,091.12	0.02	200,000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	188,352.83	0.02
1,200,000	ENEL SPA FRN PERP	EUR	1,095,418.18	0.11	995,000	CTP NV 0.7500% 18/02/2027 EMTN	EUR	778,865.62	0.08
600,000	ENI SPA 1.0000% 14/03/2025 EMTN	EUR	571,383.34	0.06	517,000	CTP NV 0.875% 20/01/2026 EMTN	EUR	437,310.32	0.04
210,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	209,699.44	0.02	300,000	CTP NV 1.5000% 27/09/2031 EMTN	EUR	186,185.26	0.02
375,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.7500% 04/12/2024 EMTN	EUR	352,495.62	0.04	531,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028 EMTN	EUR	428,048.06	0.04
250,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.7500% 16/03/2028 EMTN	EUR	201,163.14	0.02	399,000	DANFOSS FINANCE II BV 0.7500% 28/04/2031 EMTN	EUR	299,728.60	0.03
400,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.0000% 19/11/2026 EMTN	EUR	347,779.90	0.04	700,000	DE VOLKSBANK NV 0.375% 16/09/2041 EMTN	EUR	428,450.92	0.04
400,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/07/2025 EMTN	EUR	380,792.02	0.04	400,000	DE VOLKSBANK NV 0.5000% 30/01/2026 EMTN	EUR	369,874.16	0.04
300,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.375% 18/01/2024 EMTN	EUR	291,747.00	0.03	200,000	DE VOLKSBANK NV 0.7500% 24/10/2031 EMTN	EUR	162,850.84	0.02
600,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.7500% 04/07/2029 EMTN	EUR	491,442.98	0.05	1,000,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	887,815.99	0.09
5,860,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.4500% 15/02/2029	EUR	4,710,852.07	0.48	438,812	DELFT 2020 BV 2020-1 A 17/10/2042 FRN	EUR	437,323.61	0.04
6,270,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.5000% 15/07/2028	EUR	5,181,749.02	0.53	500,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.5000% 03/04/2028 EMTN	EUR	454,026.63	0.05

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
1,231,000	DIAGEO CAPITAL BV 1.875% 08/06/2034	EUR	1,005,605.87	0.10	2,364,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	2,498,131.82	0.25
480,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	368,018.65	0.04	1,232,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	1,456,935.31	0.15
400,429	DUTCH PROPERTY FINANCE 2018-1 BV 2018-1 A 28/04/2051 FRN	EUR	399,160.50	0.04	3,333,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	3,867,815.75	0.39
263,513	DUTCH PROPERTY FINANCE 2019-1 BV 2019-1 A 28/10/2052 FRN	EUR	262,348.30	0.03	200,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	181,010.36	0.02
410,120	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 A 28/07/2054 FRN	EUR	406,832.77	0.04	400,000	NIBC BANK NV 1.000% 11/09/2028 EMTN	EUR	354,505.74	0.04
398,732	DUTCH PROPERTY FINANCE 2022-CMBS1 BV 2022-CMBS A 28/04/2050 FRN	EUR	388,475.48	0.04	250,000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	248,013.32	0.03
492,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2022-2 BV 2022-2 A 28/03/2057 FRN	EUR	481,014.14	0.05	800,000	REN FINANCE BV 2.500% 12/02/2025 EMTN	EUR	777,477.50	0.08
200,664	DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO II BV -2 A 26/09/2048 FRN	EUR	200,635.03	0.02	700,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	606,439.60	0.06
969,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	858,821.56	0.09	500,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.250% 10/12/2026 EMTN	EUR	480,965.67	0.05
335,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	321,122.56	0.03	1,037,026	SAECURE 16 BV -16 A 30/10/2091 FRN	EUR	1,035,947.96	0.11
1,850,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	1,672,062.87	0.17	155,000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	111,355.86	0.01
1,255,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.500% 17/06/2030 EMTN	EUR	921,300.91	0.09	355,000	SAGAX EURO MTN NL BV 1.625% 24/02/2026 EMTN	EUR	313,496.08	0.03
500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 17/06/2036 EMTN	EUR	295,785.82	0.03	1,290,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 07/04/2028 EMTN	EUR	1,175,187.72	0.12
370,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	355,720.29	0.04	1,695,257	SILVER ARROW ATHLON NL 2021-1 BV 2021-1 A 26/04/2031 FRN	EUR	1,691,486.86	0.17
1,300,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,428,038.52	0.15	610,000	STELLANTIS NV 4.500% 07/07/2028	EUR	599,672.55	0.06
495,235	GREEN APPLE 2017-I NHG 2017-1 A 17/03/2056 FRN	EUR	494,232.67	0.05	1,300,000	STORM 2019-I BV 2019-1 A 22/03/2066 FRN	EUR	1,301,763.78	0.13
796,841	GREEN APPLE 2018-1 NHG BV 2018-1 A 17/01/2057 FRN	EUR	795,406.08	0.08	560,000	TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN	EUR	313,201.64	0.03
1,561,752	GREEN APPLE 2021-I BV 2021-1 A 17/01/2060 FRN	EUR	1,568,343.89	0.16	500,000	TENNIP HOLDING BV 2.375% 17/05/2033 EMTN	EUR	436,961.63	0.04
1,100,000	GREEN STORM 2018 BV 2018-GRN A 22/05/2065 FRN	EUR	1,100,876.62	0.11	794,985	TULIP MORTGAGE FUNDING 2019-1 BV 2019-1 A 18/10/2056 FRN	EUR	788,927.00	0.08
600,000	GREEN STORM 2021 BV 2021-GRN A 22/02/2068 FRN	EUR	604,797.34	0.06	255,000	VESTEDA FINANCE BV 0.750% 18/10/2031 EMTN	EUR	186,969.23	0.02
287,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.750% 06/09/2029 EMTN	EUR	197,355.26	0.02	300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	261,198.26	0.03
126,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.000% 13/04/2028 EMTN	EUR	96,912.06	0.01	400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	337,657.30	0.03
569,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.625% 13/10/2031 EMTN	EUR	375,320.57	0.04	400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	396,076.46	0.04
1,100,000	HILL FL 2022-1 BV 2022-1FL A 18/05/2030 FRN	EUR	1,094,503.41	0.11	1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	858,920.42	0.09
600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	486,386.93	0.05	700,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	513,510.73	0.05
600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	589,500.00	0.06	200,000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	123,421.91	0.01
900,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	677,975.36	0.07	200,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	196,780.47	0.02
1,700,000	ING BANK NV 0.125% 08/12/2031 EMTN	EUR	1,299,562.37	0.13		Írsko			
500,000	ING BANK NV 0.750% 18/02/2029 EMTN	EUR	434,935.86	0.04	1,200,000	ACCUNIA EUROPEAN CLO III DAC -3X A 20/01/2031 FRN	EUR	1,174,563.00	0.12
200,000	ING GROEP NV 11/04/2028 FRN EMTN	EUR	198,373.17	0.02	240,000	AIB GROUP PLC 04/04/2028 FRN EMTN	EUR	211,481.13	0.02
300,000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	288,504.89	0.03	400,000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	383,404.36	0.04
500,000	ING GROEP NV 16/02/2027 FRN	EUR	450,754.06	0.05	444,000	AIB GROUP PLC 17/11/2027 FRN EMTN	EUR	371,285.48	0.04
500,000	ING GROEP NV 18/02/2029 FRN	EUR	394,797.93	0.04	650,000	ATLAS COPCO FINANCE DAC 0.750% 08/02/2032 EMTN	EUR	486,113.78	0.05
200,000	ING GROEP NV 22/03/2030 FRN	EUR	182,758.24	0.02	279,074	AURIUM CLO III DAC -3X AR 16/04/2030 FRN	EUR	271,228.03	0.03
300,000	ING GROEP NV 24/08/2033 FRN	EUR	277,060.80	0.03	139,537	AURIUM CLO III DAC -3X ARE 16/04/2030 FRN	EUR	135,614.01	0.01
1,100,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	980,428.39	0.10	128,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	124,643.09	0.01
410,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	379,143.99	0.04	266,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	225,752.47	0.02
470,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	341,654.34	0.03	1,098,475	BLACKROCK EUROPEAN CLO 1 DAC 15/03/2031 FRN	EUR	1,075,394.61	0.11
1,200,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	1,047,060.52	0.11	241,156	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 A 15/12/2029 FRN	EUR	240,695.80	0.02
600,000	MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS NETHERLANDS BV 0.625% 09/09/2032	EUR	437,965.06	0.04	1,098,500	CONTEGO CLO IV DAC -4X ARE 23/01/2030 FRN	EUR	1,071,301.43	0.11
200,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 19/04/2026 EMTN	EUR	182,433.97	0.02	1,015,000	CVC CORDATUS LOAN FUND III DAC -3X A1RR 15/08/2032 FRN	EUR	991,210.94	0.10
1,000,000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	896,879.09	0.09	663,424	DILOSK RBMS NO 5 DAC -5 A 20/12/2060 FRN	EUR	653,432.62	0.07
200,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0.500% 29/04/2030 EMTN	EUR	166,811.76	0.02	69,845	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC -35X A 23/04/2029 FRN	EUR	68,539.40	0.01
200,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.250% 27/05/2036 EMTN	EUR	157,276.42	0.02	97,708	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	97,683.97	0.01
2,610,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2029	EUR	2,267,341.09	0.23	756,805	FINANCE IRELAND RBMS NO 2 DAC -2 A 24/09/2060 FRN	EUR	755,620.58	0.08
4,817,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	4,043,938.55	0.42	811,546	FINANCE IRELAND RBMS NO 3 DAC -3 A 24/06/2061 FRN	EUR	805,741.40	0.08
800,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	765,544.95	0.08	694,930	FINGAL SECURITIES RBMS DAC -1 A 28/07/2055 FRN	EUR	693,144.66	0.07
5,408,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	5,120,301.70	0.53					
2,234,511	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	2,245,274.10	0.23					

76,618,968.32 7.81

Írsko

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
48,789	FORTUNA CONSUMER LOAN ABS 2021 DAC 2021 A 18/10/2030 FRN	EUR	48,783.71	0.00	200,000	MINISTERIES VAN DE VLAAMSE GEMEENSCHAP 1.875% 02/06/2042 EMTN	EUR	157,224.92	0.02
317,268	FROSN-2018 DAC 2018-1 A1 21/05/2028 FRN	EUR	309,863.07	0.03				31,949,570.46	3.26
1,364,044	GLENBEIGH 2 ISSUER DAC -1X A 24/03/2046 FRN	EUR	1,346,514.90	0.14					
800,000	HAYFIN EMERALD CLO X DAC -10X A 15/04/2035 FRN	EUR	792,000.00	0.08					
1,988,379	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	1,730,781.72	0.18	728,000	AMERICAN TOWER CORP 0.400% 15/02/2027	EUR	610,729.29	0.06
880,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050	EUR	633,816.25	0.06	2,620,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	2,336,744.31	0.24
774,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	648,880.66	0.07	785,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	732,872.34	0.07
3,365,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	3,366,762.01	0.35	1,415,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	1,207,899.77	0.12
600,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.400% 18/03/2024	EUR	613,138.37	0.06	400,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	388,732.48	0.04
3,900,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 13/03/2025	EUR	4,220,351.85	0.44	500,000	BANK OF AMERICA CORP 0.750% 26/07/2023 EMTN	EUR	492,099.73	0.05
1,200,000	JUBILEE CLO 2015-XV DAC 2015-15X BRNV 12/07/2028 FRN	EUR	1,176,096.36	0.12	374,000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	285,342.97	0.03
510,098	KANAAL CMBS FINANCE 2019 DAC 2019-1 A 22/08/2028 FRN	EUR	497,345.86	0.05	300,000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	271,754.77	0.03
520,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	411,397.36	0.04	1,161,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	1,052,794.61	0.11
2,000,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	1,952,175.90	0.21	200,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 2.125% 01/03/2027	EUR	164,105.22	0.02
478,671	LT AUTORAHOITUS II DAC -2 A 18/06/2031 FRN	EUR	477,539.45	0.05	420,000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	390,546.47	0.04
600,000	LT AUTORAHOITUS III DAC-3 A 17/12/2032 FRN	EUR	600,258.53	0.06	371,000	CITIGROUP INC 22/09/2033 FRN	EUR	355,545.74	0.04
643,598	MULCAIR SECURITIES DAC-3 A 24/04/2065 FRN	EUR	636,873.23	0.06	200,000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	186,875.93	0.02
213,243	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	207,911.83	0.02	3,265,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	2,994,988.71	0.30
1,650,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	1,501,942.68	0.15	1,500,000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	1,153,459.20	0.12
800,000	PEPPER IBERIA UNSECURED 2022 DAC 2022-1 A 10/11/2032 FRN	EUR	798,646.10	0.08	1,351,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	1,199,632.53	0.12
786,092	PRIMROSE RESIDENTIAL 2021-1 DAC 2021-1 A 24/03/2061 FRN	EUR	773,983.91	0.08	147,000	EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FUNDING 0.600% 16/06/2028 EMTN	EUR	120,424.04	0.01
248,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	239,742.71	0.02	1,700,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	1,656,230.53	0.17
100,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.500% 15/09/2027	EUR	88,059.57	0.01	800,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30/04/2024 FRN EMTN	EUR	784,829.24	0.08
541,856	TAURUS 2019-1 FR DAC 2019-1FR A 02/02/2031 FRN	EUR	528,309.64	0.05	675,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	573,657.01	0.06
128,619	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 A 18/11/2031 FRN	EUR	125,725.45	0.01	800,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	757,169.18	0.08
320,662	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	310,478.87	0.03	580,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	533,288.41	0.05
900,000	VOYA EURO CLO I DAC 1X A 15/10/2030 FRN	EUR	880,485.93	0.09	2,300,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	2,081,628.52	0.21
			34,754,716.68	3.54	300,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	254,610.64	0.03
	Belgicko				1,080,000	LINDE INC/CT 1.625% 01/12/2025	EUR	1,029,855.10	0.10
900,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	751,373.38	0.08	1,700,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024	EUR	1,635,654.22	0.17
200,000	BELFIUS BANK SA 0.010% 15/10/2025 EMTN	EUR	181,054.51	0.02	910,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	876,563.83	0.09
1,719,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	1,668,654.75	0.17	547,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	505,169.33	0.05
500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	480,962.91	0.05	387,000	MORGAN STANLEY 29/04/2033 FRN EMTN	EUR	284,315.15	0.03
2,999,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	2,455,288.74	0.25	1,400,000	MORGAN STANLEY 29/10/2027 FRN	EUR	1,205,740.79	0.12
2,100,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	2,307,505.68	0.24	125,000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	96,278.20	0.01
3,902,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	4,328,152.68	0.44	909,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	791,212.13	0.08
1,402,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	1,515,754.89	0.15	2,010,000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	1,867,158.28	0.19
5,830,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	7,013,663.21	0.71	485,000	PEPSICO INC 0.400% 09/10/2032	EUR	354,659.22	0.04
5,791,428	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	6,753,790.34	0.69	265,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	166,413.00	0.02
700,000	BNP PARIBAS FORTIS SA ZCP 24/10/2023 EMTN	EUR	682,474.78	0.07	1,379,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.375% 22/03/2029	EUR	1,117,382.59	0.11
400,000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0.500% 23/09/2024 EMTN	EUR	382,754.07	0.04	583,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	404,875.85	0.04
1,000,000	BUMPER BE NV/SA 2021-BE1 A 23/10/2031 FRN	EUR	998,679.44	0.10	200,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	167,146.31	0.02
900,000	KBC GROUP NV 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	785,309.00	0.08	700,000	WELLS FARGO & CO 0.500% 26/04/2024 EMTN	EUR	669,509.07	0.07
900,000	KBC GROUP NV 07/12/2031 FRN EMTN	EUR	721,379.34	0.07				31,757,894.71	3.24
300,000	KBC GROUP NV 18/09/2029 FRN EMTN	EUR	276,439.46	0.03					
500,000	MINISTERIES VAN DE VLAAMSE GEMEENSCHAP 1.341% 12/06/2025 EMTN	EUR	489,108.36	0.05					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
2,008,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	2,284,127.03	0.23	660,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	550,229.82	0.06
3,234,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.850% 15/03/2026	EUR	3,531,720.52	0.36	1,500,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	1,130,103.09	0.11
3,845,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	4,525,060.34	0.46	530,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.000% 02/07/2031	EUR	426,384.57	0.04
900,000	AUSTRIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 10/01/2024	DEM	481,711.10	0.05	1,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.250% 07/03/2039	EUR	785,571.63	0.08
900,000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 2.000% 25/08/2032 EMTN	EUR	803,373.21	0.08	902,204	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2019-1 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	893,496.28	0.09
400,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	321,894.15	0.03	349,191	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	344,707.70	0.04
1,100,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	1,054,859.84	0.11	1,125,000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 29/03/2035 EMTN	EUR	904,728.88	0.09
600,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	573,411.63	0.06	500,000	PBD GERMANY AUTO LEASE MASTER SA 2021- GE2 A 26/11/2030 FRN	EUR	499,361.73	0.05
1,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.625% 18/01/2027 EMTN	EUR	905,456.03	0.09	129,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	96,953.47	0.01
200,000	ERSTE GROUP BANK AG 07/06/2033 FRN EMTN	EUR	179,836.79	0.02	710,000	P3 GROUP SARL 1.625% 26/01/2029 EMTN	EUR	526,351.22	0.05
700,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	604,147.04	0.06	1,434,254	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2020-1 2020-1 A 14/11/2034 FRN	EUR	1,429,694.82	0.14
600,000	ERSTE GROUP BANK AG 1.500% 07/04/2026 EMTN	EUR	555,469.04	0.06	100,000	SEGRO CAPITAL SARL 0.500% 22/09/2031	EUR	69,299.69	0.01
300,000	ERSTE GROUP BANK AG 15/11/2032 FRN EMTN	EUR	230,847.73	0.02	225,000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	192,483.42	0.02
600,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	486,136.08	0.05	400,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	274,614.32	0.03
200,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 22/01/2025 EMTN	EUR	181,228.90	0.02	612,000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA ZCP 16/02/2029	EUR	483,048.63	0.05
100,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	83,943.41	0.01				21,086,142.32	2.15
700,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 1.500% 07/12/2026	EUR	653,104.08	0.07		Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti			
400,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	342,508.52	0.03	400,000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.125% 07/10/2026	EUR	359,842.44	0.04
			24,864,961.12	2.53	400,000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.250% 24/01/2024	EUR	388,793.83	0.04
	Luxembursko				500,000	EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBHANNMATERIAL 3.125% 15/11/2022 EMT	EUR	501,254.84	0.05
100,000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028 EMTN	EUR	75,176.96	0.01	1,510,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	1,223,149.17	0.12
100,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	78,550.21	0.01	7,575,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037 EMTN	EUR	8,375,023.32	0.86
446,160	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	443,130.73	0.05	1,150,000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.750% 20/10/2045 EMTN	EUR	931,634.85	0.09
686,985	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA -4 A 25/11/2054 FRN	EUR	679,846.68	0.07	2,540,000	EUROPEAN UNION ZCP 04/07/2031 EMTN	EUR	1,981,680.82	0.20
250,000	CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED FUND SCA SICAV-SIF PAN EUROPEAN CORE FUND 0.900% 12/10/2029	EUR	188,367.87	0.02	2,800,000	EUROPEAN UNION ZCP 04/07/2035 EMTN	EUR	1,902,236.31	0.19
180,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	164,848.15	0.02	2,100,000	EUROPEAN UNION 0.100% 04/10/2040 EMTN	EUR	1,235,695.92	0.13
1,945,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	1,831,478.81	0.18	150,000	EUROPEAN UNION 0.750% 04/04/2031 EMTN	EUR	125,957.14	0.01
1,298,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	999,782.71	0.10	2,300,000	EUROPEAN UNION 1.500% 04/10/2035 EMTN	EUR	1,917,627.21	0.20
2,800,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	2,875,593.73	0.28	300,000	EUROPEAN UNION 3.375% 04/04/2032 EMTN	EUR	310,273.45	0.03
549,472	FACT MASTER SA 2021-1 A 20/07/2028 FRN	EUR	547,481.17	0.06	200,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.500% 16/04/2030	EUR	167,193.04	0.02
400,000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	280,831.30	0.03	200,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.625% 12/01/2033	EUR	157,445.84	0.02
100,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	74,351.62	0.01	250,000	NORDIC INVESTMENT BANK 0.125% 10/06/2024 EMTN	EUR	239,923.68	0.02
700,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	704,797.58	0.07				19,817,731.86	2.02
400,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.625% 07/04/2026 EMTN	EUR	371,697.02	0.04		Fínsko			
349,000	HIGHLAND HOLDINGS SARL 0.318% 15/12/2026	EUR	300,998.16	0.03	500,000	AKTIA BANK 0.125% 25/10/2028 EMTN	EUR	420,735.17	0.04
117,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	82,702.57	0.01	400,000	BALDER FINLAND OYJ 1.000% 20/01/2029 EMTN	EUR	276,758.77	0.03
555,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	486,516.89	0.05	191,000	BALDER FINLAND OYJ 2.000% 18/01/2031	EUR	129,223.61	0.01
727,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	480,090.17	0.05	1,200,000	ELENIA VERKKO OYJ 0.375% 06/02/2027 EMTN	EUR	1,022,532.38	0.10
517,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	460,103.74	0.05	1,500,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	1,500,239.12	0.16
427,000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	284,591.01	0.03	1,370,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.250% 15/09/2040	EUR	871,369.51	0.09
683,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	572,937.85	0.06	500,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	428,621.15	0.04
300,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 17/01/2030 EMTN	EUR	226,409.77	0.02	2,360,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 15/04/2024	EUR	2,368,911.64	0.25
100,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.250% 13/05/2025 EMTN	EUR	93,617.43	0.01	962,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	924,451.83	0.09
200,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	175,210.92	0.02	2,190,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	2,226,453.91	0.24
					400,000	KOJAMO OYJ 1.625% 07/03/2025	EUR	364,148.78	0.04
					360,000	OP CORPORATE BANK PLC 0.100% 16/11/2027 EMTN	EUR	298,869.32	0.03
					674,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	608,535.57	0.06

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
1,180,000	SAMPO OYJ 23/05/2049 FRN	EUR	1,007,619.25	0.10					
300,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	229,765.30	0.02					
300,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	238,817.76	0.02					
			12,917,053.07	1.32					
Spojené kráľovstvo									
162,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.750% 21/09/2032 EMTN	EUR	156,756.17	0.02					
490,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	463,621.79	0.05					
480,000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	451,044.96	0.05					
500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.519% 07/04/2028 EMTN	EUR	468,127.95	0.05					
1,000,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	995,896.51	0.10					
61,226	GREAT HALL MORTGAGES NO 1 PLC 2006-1 A2B 18/06/2038 FRN	EUR	60,072.95	0.01					
800,000	HSBC HOLDINGS PLC 24/09/2029 FRN	EUR	625,030.95	0.06					
275,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	261,948.05	0.03					
200,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	196,165.28	0.02					
695,000	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC 0.500% 15/05/2024 EMTN	EUR	670,899.90	0.07					
100,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 25/03/2027 EMTN	EUR	90,055.12	0.01					
300,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.125% 31/05/2028 EMTN	EUR	270,052.43	0.03					
210,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	177,443.55	0.02					
1,257,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	1,220,263.53	0.12					
234,000	NATWEST GROUP PLC 06/09/2028 FRN EMTN	EUR	222,826.93	0.02					
400,000	NATWEST GROUP PLC 14/09/2032 FRN EMTN	EUR	309,460.34	0.03					
506,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	384,787.85	0.04					
600,000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 12/11/2025 EMTN	EUR	533,505.46	0.05					
100,000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	97,583.61	0.01					
800,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 13/09/2029 FRN EMTN	EUR	613,436.95	0.06					
475,000	SANTANDER UK PLC 0.050% 12/01/2027 GMTN	EUR	418,666.27	0.04					
500,000	SANTANDER UK PLC 0.375% 20/09/2023	EUR	490,461.48	0.05					
600,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.375% 27/07/2029 EMTN	EUR	443,480.69	0.05					
365,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	323,226.98	0.03					
1,280,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	1,202,539.85	0.11					
180,000	VODAFONE GROUP PLC 2.200% 25/08/2026 EMTN	EUR	172,367.39	0.02					
			11,319,722.94	1.15					
Rumunsko									
4,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 02/12/2029 EMTN	EUR	2,646,363.28	0.27					
4,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 14/04/2033 EMTN	EUR	2,369,010.84	0.24					
5,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 19/04/2027 EMTN	EUR	4,231,160.85	0.43					
			9,246,534.97	0.94					
Japonsko									
1,800,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	1,479,060.79	0.15					
400,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 06/09/2029 FRN	EUR	314,535.69	0.03					
300,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3.490% 05/09/2027 EMTN	EUR	289,941.40	0.03					
707,000	NTT FINANCE CORP 0.399% 13/12/2028 EMTN	EUR	585,866.91	0.06					
1,000,000	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 0.277% 25/10/2028 EMTN	EUR	832,644.57	0.08					
800,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	629,764.50	0.06					
2,105,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	2,014,384.44	0.21					
900,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	840,267.95	0.09					
			6,986,466.25	0.71					
Kanada									
1,300,000	BANK OF NOVA SCOTIA 0.010% 15/12/2027 EMTN	EUR	1,108,420.50	0.11					
2,371,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	2,084,871.23	0.21					
700,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	628,324.28	0.06					
800,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.625% 10/09/2025 GMTN	EUR	748,819.52	0.08					
800,000	ROYAL BANK OF CANADA 2.375% 13/09/2027	EUR	773,332.83	0.08					
1,000,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	966,315.25	0.10					
			6,310,083.61	0.64					
Nový Zéland									
440,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.125% 22/09/2023 EMTN	EUR	430,427.98	0.04					
400,000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.200% 23/09/2027 EMTN	EUR	332,894.76	0.03					
1,625,000	ASB FINANCE LTD 0.250% 08/09/2028 EMTN	EUR	1,298,052.86	0.13					
1,200,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.250% 21/05/2031 EMTN	EUR	928,631.11	0.09					
780,000	BANK OF NEW ZEALAND 2.552% 29/06/2027 EMTN	EUR	757,250.93	0.08					
595,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	564,564.24	0.06					
1,000,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.625% 03/07/2025	EUR	938,716.28	0.10					
896,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.427% 14/12/2026 EMTN	EUR	781,009.82	0.08					
300,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 1.099% 24/03/2026 EMTN	EUR	274,502.87	0.03					
			6,306,050.85	0.64					
Švédsko									
1,139,000	ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL AB 0.875% 18/02/2026 EMTN	EUR	1,041,247.09	0.11					
1,130,000	ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL AB 1.375% 18/02/2029 EMTN	EUR	952,090.26	0.10					
400,000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	310,310.96	0.03					
291,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 03/11/2031 FRN GMTN	EUR	241,422.14	0.02					
535,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	492,467.14	0.05					
500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 31/10/2028 FRN GMTN	EUR	483,181.91	0.05					
700,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 05/03/2029 FRN EMTN	EUR	669,971.02	0.07					
385,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	366,907.46	0.04					
1,474,000	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON 1.000% 26/05/2029 EMTN	EUR	1,056,474.32	0.10					
522,000	VOLVO TREASURY AB 2.125% 01/09/2024 EMTN	EUR	511,756.04	0.05					
			6,125,828.34	0.62					
Austrália									
515,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.500% 27/07/2026 EMTN	EUR	468,256.46	0.05					
500,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	433,544.94	0.04					
260,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.125% 24/05/2028 GMTN	EUR	239,672.02	0.02					
439,909	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	427,073.30	0.04					
124,116	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GE 12/03/2061 FRN	EUR	121,819.06	0.01					
371,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	348,035.20	0.04					
1,600,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,550,300.19	0.17					
1,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 3.000% 08/04/2030 EMTN	EUR	894,392.71	0.09					
816,000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 02/04/2026 EMTN	EUR	745,815.33	0.08					
465,000	WESTPAC BANKING CORP 13/05/2031 FRN	EUR	393,776.42	0.04					
			5,622,685.63	0.58					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Nórsko				
488,000	DNB BANK ASA 21/09/2027 FRN EMTN	EUR	478,163.76	0.05
1,052,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	812,833.89	0.08
1,800,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 07/09/2026 EMTN	EUR	1,622,716.38	0.16
1,567,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.250% 09/11/2026 EMTN	EUR	1,360,719.32	0.14
295,000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	281,267.35	0.03
			4,555,700.70	0.46
Poľsko				
2,450,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/09/2025 EMTN	EUR	2,331,055.12	0.23
2,400,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 08/03/2049 EMTN	EUR	1,642,620.53	0.17
			3,973,675.65	0.40
Švajčiarsko				
200,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.500% 10/04/2026 EMTN	EUR	180,599.77	0.02
219,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	207,660.31	0.02
800,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 13/10/2026 FRN EMTN	EUR	720,330.21	0.07
400,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	371,191.32	0.04
800,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	667,715.04	0.07
700,000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	616,381.07	0.06
737,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	551,865.85	0.06
200,000	UBS GROUP AG 03/11/2026 FRN	EUR	177,083.22	0.02
200,000	UBS GROUP AG 0.875% 03/11/2031	EUR	146,660.82	0.01
			3,639,487.61	0.37
Singapur				
500,000	DBS BANK LTD 0.375% 23/01/2024	EUR	485,982.63	0.05
2,040,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	2,006,637.13	0.20
800,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.250% 11/09/2023 EMTN	EUR	784,168.10	0.08
			3,276,787.86	0.33
Portugalsko				
1,900,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	1,834,484.71	0.18
1,320,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.100% 15/04/2037	EUR	1,425,159.98	0.15
			3,259,644.69	0.33
Island				
900,000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN GMTN	EUR	891,010.64	0.09
700,000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	646,499.50	0.07
			1,537,510.14	0.16
Jersey				
300,000	EURO-DM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2026	DEM	137,362.46	0.01
550,000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.750% 17/03/2025 EMTN	EUR	520,276.98	0.06
			657,639.44	0.07
Južná Kórea				
642,000	KOOKMIN BANK 0.048% 19/10/2026	EUR	566,821.77	0.06
			566,821.77	0.06
Izrael				
100,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 18/01/2027 EMTN	EUR	91,803.92	0.01
250,000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 29/01/2024 EMTN	EUR	248,130.38	0.02
			339,934.30	0.03

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Dánsko				
300,000	JYSKE REALKREDIT AS 0.500% 01/10/2026	EUR	272,508.17	0.03
			272,508.17	0.03
Litva				
300,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/10/2035 EMTN	EUR	252,064.11	0.03
			252,064.11	0.03
Česká republika				
200,000	EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09/10/2028	EUR	132,762.21	0.02
			132,762.21	0.02
			862,902,267.90	87.92
Podniky kolektívneho investovania				
otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
9,585	NN (L) AAA ABS - Z CAP EUR	EUR	49,423,710.60	5.04
4,614	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	24,705,109.32	2.52
			74,128,819.92	7.56
			74,128,819.92	7.56
Celkové portfólio cenných papierov			937,031,087.82	95.48

Finančné deriváty k 30/09/2022

Názov	Predať / Nákup	Úroková miera (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy kreditného zlyhania						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Nákup	1.000	20/12/2027	EUR	173,510,000.00	2,735,711.35
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 12/20/2027	Nákup	1.000	20/12/2027	EUR	87,760,000.00	1,383,701.39
						4,119,412.74
Obdržač (%)	Zaplatiť (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR	
Úrokové swapy						
Floating	1.735	21/12/2072	EUR	87,340,000.00	6,197,767.80	
Floating	2.080	21/12/2052	EUR	11,410,000.00	797,465.32	
2.510	Floating	21/12/2026	EUR	22,460,000.00	(428,129.15)	
2.500	Floating	21/12/2028	EUR	20,830,000.00	(641,189.27)	
Floating	3.200	21/12/2027	EUR	105,290,000.00	(733,261.67)	
2.420	Floating	21/12/2042	EUR	162,410,000.00	(11,064,437.86)	
2.560	Floating	21/12/2032	EUR	398,300,000.00	(19,679,385.63)	
					(25,551,170.46)	

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Fixed Income

(Vyjadrené v EUR)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo	Názov	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Swap na celkový výnos					
226,432	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX	17/11/2022	EUR	55,000,000.00	(4,217,618.26)
					(4,217,618.26)

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Futurité kontrakty na úrokové sadzby				
484	EURO-BTP FUTURE 08/12/2022	EUR	54,198,320.00	(2,418,000.42)
(115)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	15,926,350.00	763,679.31
(293)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	42,965,520.00	3,845,296.35
(1,161)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	153,391,320.00	7,082,818.66
223	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	23,897,795.00	(98,037.17)
			290,379,305.00	9,175,756.73

Finančné deriváty spolu (16,473,619.25)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	937,031,087.82	95.48
Finančné deriváty spolu	(16,473,619.25)	(1.68)
Hotovosť v banke	3,948,326.24	0.40
Ostatné aktíva a pasíva	56,931,432.54	5.80
Celkové čisté aktíva	981,437,227.35	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	551,702,593.04	Distribution I (EUR)	30/09/2022	EUR	491.03
	30/09/2021	EUR	754,916,345.16		30/09/2021	EUR	567.54
	30/09/2020	EUR	547,488,734.49		30/09/2020	EUR	445.81
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	1,295.92
					30/09/2021	EUR	1,499.27
					30/09/2020	EUR	1,178.76
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	709.06	Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,195.08
	30/09/2021	EUR	800.67		30/09/2021	EUR	1,395.27
	30/09/2020	EUR	612.06		30/09/2020	EUR	1,107.02
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	642.69	Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	283.86
	30/09/2021	EUR	726.36		30/09/2021	EUR	328.88
	30/09/2020	EUR	555.72		30/09/2020	EUR	258.96
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	592.84	Distribution X (M) (EUR)	30/09/2022	EUR	259.64
	30/09/2021	EUR	676.09		30/09/2021	EUR	306.03
	30/09/2020	EUR	521.97		30/09/2020	EUR	244.68
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	105.45	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	273.02
	30/09/2021	USD	142.28		30/09/2021	AUD	319.12
	30/09/2020	USD	111.14		30/09/2020	AUD	253.94
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	287.38	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	287.71
	30/09/2021	CHF	327.00		30/09/2021	USD	329.25
	30/09/2020	CHF	252.49		30/09/2020	USD	259.27
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	367.36	Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2022	EUR	225.19
	30/09/2021	USD	408.45		30/09/2021	EUR	268.60
	30/09/2020	USD	311.79		30/09/2020	EUR	217.25
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	342.41	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	238.66
	30/09/2021	EUR	387.57		30/09/2021	AUD	282.33
	30/09/2020	EUR	296.99		30/09/2020	AUD	227.26
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	337.14	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	265.81
	30/09/2021	CHF	381.07		30/09/2021	USD	307.26
	30/09/2020	CHF	292.16		30/09/2020	USD	244.51
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	395.50	Počet akcií			
	30/09/2021	USD	436.26		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	346,400
	30/09/2020	USD	330.77		30/09/2021	391,599	
Capitalisation U (EUR)	30/09/2022	EUR	7,518.69	30/09/2020	354,741		
	30/09/2021	EUR	8,479.91	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	421	
	30/09/2020	EUR	6,474.50	30/09/2021	440		
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	EUR	244.12	30/09/2020	751		
	30/09/2021	EUR	278.16	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	164,673	
	30/09/2020	EUR	214.55	30/09/2021	171,176		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	532.37	30/09/2020	200,180		
	30/09/2021	EUR	610.18	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	5,232	
	30/09/2020	EUR	473.44	30/09/2021	1,725		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	4,295.60	30/09/2020	3,329		
	30/09/2021	EUR	-				
	30/09/2020	EUR	-				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií			Počet akcií				
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	82	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	17,855		
	30/09/2021	20		30/09/2021	15,654		
	30/09/2020	58		30/09/2020	16,498		
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2022	6,383	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	21,769		
	30/09/2021	9,790		30/09/2021	31,891		
	30/09/2020	25,489		30/09/2020	25,532		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	34,226	Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2022	24,562		
	30/09/2021	41,859		30/09/2021	22,876		
	30/09/2020	34,942		30/09/2020	22,116		
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	4,479	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	20,699		
	30/09/2021	4,127		30/09/2021	19,494		
	30/09/2020	4,430		30/09/2020	1,329		
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30/09/2022	23,808	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	31,086		
	30/09/2021	22,824		30/09/2021	93,061		
	30/09/2020	15,469		30/09/2020	4,604		
Capitalisation U (EUR)	30/09/2022	371	Dividenda				
	30/09/2021	427		Distribution I (EUR)	14/12/2021	EUR	13.45
	30/09/2020	672		Distribution N (EUR)	14/12/2021	EUR	35.60
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	314,070		Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	33.25
	30/09/2021	594,251		Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	7.80
	30/09/2020	503,067		Distribution X (M) (EUR)	02/09/2022	EUR	0.70
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	41,685		Distribution X (M) (EUR)	02/08/2022	EUR	0.70
	30/09/2021	45,043		Distribution X (M) (EUR)	06/07/2022	EUR	0.70
	30/09/2020	51,736		Distribution X (M) (EUR)	02/06/2022	EUR	0.70
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	1,753		Distribution X (M) (EUR)	04/05/2022	EUR	0.70
	30/09/2021	-		Distribution X (M) (EUR)	04/04/2022	EUR	0.70
	30/09/2020	-		Distribution X (M) (EUR)	02/03/2022	EUR	0.70
Distribution I (EUR)	30/09/2022	30,728	Distribution X (M) (EUR)	07/02/2022	EUR	0.70	
	30/09/2021	31,988	Distribution X (M) (EUR)	04/01/2022	EUR	0.70	
	30/09/2020	49,914	Distribution X (M) (EUR)	02/12/2021	EUR	0.70	
Distribution N (EUR)	30/09/2022	926	Distribution X (M) (EUR)	02/11/2021	EUR	0.70	
	30/09/2021	718	Distribution X (M) (EUR)	04/10/2021	EUR	0.70	
	30/09/2020	641					
Distribution P (EUR)	30/09/2022	18,927					
	30/09/2021	18,916					
	30/09/2020	21,638					
Distribution R (EUR)	30/09/2022	18,231					
	30/09/2021	13,759					
	30/09/2020	9,603					
Distribution X (M) (EUR)	30/09/2022	8,650					
	30/09/2021	7,896					
	30/09/2020	8,315					

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	04/05/2022	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	04/04/2022	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	06/07/2022	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	02/03/2022	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	07/02/2022	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2022	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	04/01/2022	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	02/12/2021	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	02/11/2021	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	07/02/2022	AUD	0.67	Distribution Y (M) (EUR)	04/10/2021	EUR	0.65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	06/07/2022	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.67	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2022	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2022	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/08/2022	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	06/07/2022	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2022	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	07/02/2022	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/05/2022	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/04/2022	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2022	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	07/02/2022	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/01/2022	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2022	USD	0.64
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/08/2022	USD	0.64
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	06/07/2022	USD	0.64
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/10/2021	USD	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2022	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	02/09/2022	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/05/2022	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	02/08/2022	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/04/2022	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	06/07/2022	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2022	USD	0.64
Distribution Y (M) (EUR)	02/06/2022	EUR	0.65	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	07/02/2022	USD	0.64

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

				Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	3.30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/01/2022	USD	0.64	Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	283.41%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2021	USD	0.64			
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2021	USD	0.64			
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/10/2021	USD	0.64			
Priebežný poplatok v %*						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.81%			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		0.90%			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.80%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2022		1.80%			
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30/09/2022		1.82%			
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2022		1.81%			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		1.05%			
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2022		1.07%			
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30/09/2022		1.07%			
Capitalisation U (EUR)	30/09/2022		0.69%			
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022		1.71%			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		2.30%			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		0.21%			
Distribution I (EUR)	30/09/2022		0.81%			
Distribution N (EUR)	30/09/2022		0.90%			
Distribution P (EUR)	30/09/2022		1.80%			
Distribution R (EUR)	30/09/2022		1.05%			
Distribution X (M) (EUR)	30/09/2022		2.30%			
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022		2.32%			
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022		2.31%			
Distribution Y (M) (EUR)	30/09/2022		3.30%			
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022		3.32%			

* Ukazovate obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovate obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anualizujú. Ukazovate obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	547,876,144.23
Akcie		547,876,144.23
Finančné deriváty spolu	2	258,779.53
Menové forwardy		258,779.53
Hotovosť v banke		3,106,931.56
Ostatné aktíva	4, 16	10,983,620.23
Celkové aktíva		562,225,475.55
Bežné pasíva	4, 16	(10,522,882.51)
Celkové pasíva		(10,522,882.51)
Čisté aktíva na konci roka		551,702,593.04

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	28,959,486.31
Dividendy		28,943,207.23
Ostatné príjmy	11	16,279.08
Celkové výdavky		(9,367,545.34)
Správčovský poplatok	5	(7,304,988.48)
Pevný servisný poplatok	6	(1,759,526.66)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(10,137.63)
Daň z upisovania	10	(158,176.63)
Bankové úroky		(134,715.94)
Čistý príjem z investícií		19,591,940.97
Realizované zisky z investičného portfólia	2	97,579,655.72
Realizované straty z investičného portfólia	2	(69,229,724.51)
Realizované zisky z finančných derivátov		8,778,465.21
Realizované straty z finančných derivátov		(215,425.73)
Realizované zisky z prevodu mien		222,341.26
Realizované straty z prevodu mien		(230,586.77)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(126,425,848.99)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(803,525.59)
Výsledok operácií		(70,732,708.43)
Úpisy		214,642,892.44
Spätné odkupy		(344,835,098.12)
Distribúcia		(2,288,838.01)
Čisté aktíva na začiatku roka		754,916,345.16
Čisté aktíva na konci roka		551,702,593.04

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Akcie				
Francúzsko				
581,688	AXA SA	EUR	13,073,437.80	2.37
598,305	BNP PARIBAS SA	EUR	26,089,089.53	4.73
71,048	CAPGEMINI SE	EUR	11,758,444.00	2.13
167,284	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	6,197,872.20	1.12
730,849	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	16,922,808.60	3.07
490,578	ENGIE SA	EUR	5,809,424.68	1.05
38,073	L'OREAL SA	EUR	12,573,608.25	2.28
66,647	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	40,681,328.80	7.37
109,316	PERNOD RICARD SA	EUR	20,644,326.60	3.74
172,553	SANOFI	EUR	13,528,155.20	2.45
849,843	TOTALENERGIES SE	EUR	41,026,170.83	7.45
249,578	VINCI SA	EUR	20,757,402.26	3.76
			229,062,068.75	41.52
Holandsko				
2,569,618	AEGON NV	EUR	10,540,573.04	1.91
161,284	AIRBUS SE	EUR	14,336,534.76	2.60
71,333	AKZO NOBEL NV	EUR	4,160,140.56	0.75
41,309	ASML HOLDING NV	EUR	17,911,582.40	3.25
280,570	HEINEKEN NV	EUR	25,212,020.20	4.57
677,187	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	17,698,282.25	3.21
1,305,127	STELLANTIS NV	EUR	16,021,739.05	2.90
307,100	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	5,935,014.60	1.08
			111,815,886.86	20.27
Nemecko				
104,712	ALLIANZ SE - REG	EUR	16,942,401.60	3.07
195,644	BASF SE	EUR	7,747,502.40	1.40
356,424	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	8,322,500.40	1.51
95,986	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	16,149,644.50	2.93
507,674	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	15,796,276.51	2.86
1,153,915	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	20,184,281.18	3.66
68,744	MERCK KGAA	EUR	11,466,499.20	2.08
34,442	SAP SE	EUR	2,897,261.04	0.53
90,095	SIEMENS AG - REG	EUR	9,117,614.00	1.65
			108,623,980.83	19.69
Španielsko				
2,079,647	CAIXABANK SA	EUR	6,885,711.22	1.25
2,794,995	IBERDROLA SA	EUR	26,781,642.09	4.85
			33,667,353.31	6.10
Írsko				
459,410	CRH PLC	EUR	15,192,688.70	2.75
334,263	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	9,803,933.79	1.78
			24,996,622.49	4.53
Taliansko				
9,212,103	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	15,686,368.99	2.84
383,374	UNICREDIT SPA	EUR	4,009,325.29	0.73
			19,695,694.28	3.57

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Fínsko				
1,398,151	NORDEA BANK ABP	EUR	12,303,728.80	2.23
165,717	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	5,399,059.86	0.98
			17,702,788.66	3.21
Luxembursko				
94,705	APERAM SA	EUR	2,311,749.05	0.42
			2,311,749.05	0.42
			547,876,144.23	99.31

Celkové portfólio cenných papierov **547,876,144.23** **99.31**

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR		
Menové forwardy						
31,306,277.01	USD	31,410,080.17	EUR	19/10/2022	31,410,080.17	513,014.88
1,724,315.53	CHF	1,763,081.07	EUR	19/10/2022	1,763,081.07	25,761.60
671,128.71	EUR	994,130.72	AUD	19/10/2022	671,128.71	19,249.12
1,782.46	EUR	1,716.60	USD	03/10/2022	1,782.46	30.20
554.40	EUR	824.50	AUD	04/10/2022	554.40	13.28
96.44	EUR	94.19	USD	04/10/2022	96.44	0.29
45,295.17	USD	46,378.10	EUR	04/10/2022	46,378.10	(142.03)
180,024.05	EUR	174,257.26	CHF	19/10/2022	180,024.05	(754.25)
46,893.77	AUD	31,531.58	EUR	04/10/2022	31,531.58	(754.93)
70,139.72	USD	72,830.82	EUR	03/10/2022	72,830.82	(1,234.10)
4,762,687.37	EUR	4,690,980.47	USD	19/10/2022	4,762,687.37	(20,718.07)
10,931,226.55	AUD	7,443,600.47	EUR	19/10/2022	7,443,600.47	(275,686.46)
					46,383,775.64	258,779.53

Finančné deriváty spolu **258,779.53**

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	547,876,144.23	99.31
Finančné deriváty spolu	258,779.53	0.05
Hotovosť v banke	3,106,931.56	0.56
Ostatné aktíva a pasíva	460,737.72	0.08
Celkové čisté aktíva	551,702,593.04	100.00

NN (L) Euro Income

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	24,665,075.20	Počet akcií				
	30/09/2021	EUR	35,129,220.87					
	30/09/2020	EUR	37,441,683.20		Distribution R (EUR)	30/09/2022	644	
Čistá hodnota aktív na akciu**					30/09/2021	644		
					30/09/2020	1,225		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	316.17	Distribution X (EUR)	30/09/2022	1,025		
	30/09/2021	EUR	385.17		30/09/2021	1,194		
	30/09/2020	EUR	300.14		30/09/2020	1,212		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	229.26	Dividenda				
	30/09/2021	EUR	277.20		Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	8.20
	30/09/2020	EUR	214.39					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	1,172.49	Distribution P (Q) (EUR)	27/09/2022	EUR	1.81	
	30/09/2021	EUR	1,435.50	Distribution P (Q) (EUR)	27/06/2022	EUR	2.06	
	30/09/2020	EUR	1,124.23	Distribution P (Q) (EUR)	28/03/2022	EUR	2.33	
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	97.81	Distribution P (Q) (EUR)	28/12/2021	EUR	2.24	
	30/09/2021	EUR	127.17	Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	15.35	
	30/09/2020	EUR	107.02	Distribution X (EUR)	14/12/2021	EUR	31.55	
Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2022	EUR	97.77	Priebežný poplatok v %*				
	30/09/2021	EUR	128.22		Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%	
	30/09/2020	EUR	106.73		Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1.05%	
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	165.06	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%		
	30/09/2021	EUR	214.56	Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.80%		
	30/09/2020	EUR	180.68	Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2022	1.80%		
Distribution X (EUR)	30/09/2022	EUR	404.84	Distribution R (EUR)	30/09/2022	1.05%		
	30/09/2021	EUR	526.53	Distribution X (EUR)	30/09/2022	2.30%		
	30/09/2020	EUR	442.71	Obratovosť portfólia v %*				
Počet akcií								
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		39,302					
	30/09/2021		43,670					
	30/09/2020		56,985					
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		713					
	30/09/2021		713					
	30/09/2020		998					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		743					
	30/09/2021		889					
	30/09/2020		947					
Distribution P (EUR)	30/09/2022		108,264					
	30/09/2021		125,377					
	30/09/2020		170,037					
Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2022		960					
	30/09/2021		972					
	30/09/2020		972					

* Ukazovate obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovate obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovate% obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Income

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	24,200,142.57
Akcie		24,199,182.58
Podniky kolektívneho investovania		959.99
Finančné deriváty spolu	2	169,627.20
Furity		169,627.20
Hotovosť v banke		17,764.54
Maržové vklady		245,883.12
Ostatné aktíva	4	461,257.29
Celkové aktíva		25,094,674.72
Bežné pasíva	4	(408,364.34)
Finančné deriváty spolu	2	(21,235.18)
Opcie		(21,235.18)
Celkové pasíva		(429,599.52)
Čisté aktíva na konci roka		24,665,075.20

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	1,218,510.02
Dividendy		1,215,384.32
Ostatné príjmy	11	3,125.70
Celkové výdavky		(558,651.97)
Správčovský poplatok	5	(464,813.42)
Pevný servisný poplatok	6	(76,526.02)
Daň z upisovania	10	(14,518.41)
Bankové úroky		(2,794.12)
Čistý príjem z investícií		659,858.05
Realizované zisky z investičného portfólia	2	2,345,928.70
Realizované straty z investičného portfólia	2	(2,198,678.12)
Realizované zisky z finančných derivátov		1,411,145.35
Realizované straty z finančných derivátov		(1,319,496.16)
Realizované zisky z prevodu mien		1,169.58
Realizované straty z prevodu mien		(31.70)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(6,636,725.29)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		264,926.50
Výsledok operácií		(5,471,903.09)
Úpisy		572,659.98
Spätné odkupy		(4,514,732.99)
Distribúcia		(1,050,169.57)
Čisté aktíva na začiatku roka		35,129,220.87
Čisté aktíva na konci roka		24,665,075.20

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Income

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Akcie				
Francúzsko				
5,642	AIR LIQUIDE SA	EUR	663,273.52	2.69
16,142	AXA SA	EUR	362,791.45	1.47
10,348	BNP PARIBAS SA	EUR	451,224.54	1.83
3,878	CAPGEMINI SE	EUR	641,809.00	2.60
15,238	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	564,567.90	2.29
7,166	EIFPAGE SA	EUR	591,338.32	2.40
33,255	ENGIE SA	EUR	393,805.71	1.60
1,532	KERING SA	EUR	702,498.60	2.85
2,236	L'OREAL SA	EUR	738,439.00	2.99
3,125	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1,907,500.00	7.73
1,801	PERNOD RICARD SA	EUR	340,118.85	1.38
19,637	REKEL SA	EUR	303,980.76	1.23
12,272	SANOFI	EUR	962,124.80	3.90
835	TELEPERFORMANCE	EUR	217,851.50	0.88
25,781	TOTALENERGIES SE	EUR	1,244,577.78	5.05
6,126	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	120,743.46	0.49
419	VINCI SA	EUR	34,848.23	0.14
			10,241,493.42	41.52
Holandsko				
69,048	AEGON NV	EUR	283,234.90	1.15
5,478	AIRBUS SE	EUR	486,939.42	1.97
4,257	ASML HOLDING NV	EUR	1,845,835.20	7.48
3,598	ASR NEDERLAND NV	EUR	142,372.86	0.58
5,970	HEINEKEN NV	EUR	536,464.20	2.17
69,635	ING GROEP NV	EUR	616,826.83	2.50
32,199	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	841,520.87	3.41
977	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	114,748.65	0.47
7,478	NN GROUP NV	EUR	298,895.66	1.21
3,805	OCI NV	EUR	142,915.80	0.58
27,284	STELLANTIS NV	EUR	334,938.38	1.36
4,828	WOLTERS KLUWER NV	EUR	482,413.76	1.96
			6,127,106.53	24.84
Nemecko				
1,256	ALLIANZ SE - REG	EUR	203,220.80	0.82
4,910	BRENTAG SE	EUR	306,285.80	1.24
12,893	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	301,051.55	1.22
9,722	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	302,500.03	1.23
49,464	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	865,224.29	3.52
1,724	LEG IMMOBIILIEN SE	EUR	105,784.64	0.43
11,896	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	622,755.60	2.52
3,170	MERCK KGAA	EUR	528,756.00	2.14
1,795	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	444,262.50	1.80
6,520	SAP SE	EUR	548,462.40	2.22
			4,228,303.61	17.14
Španielsko				
207,506	CAIXABANK SA	EUR	687,052.37	2.78
1,520	ENDESA SA	EUR	23,438.40	0.10
45,527	IBERDROLA SA	EUR	436,239.71	1.77
17,734	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	377,379.52	1.53

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
54,454	TELEFONICA SA	EUR	183,836.70	0.74
			1,707,946.70	6.92
Fínsko				
10,388	NESTE OYJ	EUR	465,382.40	1.89
11,152	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	363,332.16	1.47
			828,714.56	3.36
Luxembursko				
23,940	TENARIS SA	EUR	317,564.10	1.29
			317,564.10	1.29
Taliansko				
172,141	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	293,121.69	1.19
			293,121.69	1.19
Írsko				
5,701	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	167,210.33	0.68
			167,210.33	0.68
Belgicko				
3,038	KBC GROUP NV	EUR	147,829.08	0.60
			147,829.08	0.60
Rakúsko				
6,179	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	139,892.56	0.57
			139,892.56	0.57
			24,199,182.58	98.11
Podniky kolektívneho investovania				
otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
0.97	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	959.99	0.01
			959.99	0.01
			959.99	0.01
Celkové portfólio cenných papierov			24,200,142.57	98.12

Finančné deriváty k 30/09/2022

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Trhová hodnota v EUR
Opcie				
(200)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 05/10/2022	EUR	663,640.00	(289.40)
	3506.00			
(300)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 12/10/2022	EUR	995,460.00	(897.36)
	3563.00			
(200)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 19/10/2022	EUR	663,640.00	(3,318.98)
	3499.00			
(200)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 26/10/2022	EUR	663,640.00	(16,729.44)
	3341.00			
			2,986,380.00	(21,235.18)

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Income

(Vyjadrené v EUR)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Kontrakty futures na akciové indexy				
(106)	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	3,513,900.00	169,627.20
			3,513,900.00	169,627.20
Finančné deriváty spolu				148,392.02

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	24,200,142.57	98.12
Finančné deriváty spolu	148,392.02	0.60
Hotovosť v banke	17,764.54	0.07
Ostatné aktíva a pasíva	298,776.07	1.21
Celkové čisté aktíva	24,665,075.20	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Liquidity

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	51,291,525.71	Počet akcií			
	30/09/2021	EUR	50,894,213.86				
	30/09/2020	EUR	66,249,710.57				
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	14,694	
					30/09/2021	16,500	
					30/09/2020	24,282	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Capitalisation S (EUR)	30/09/2022	61	
	30/09/2021	EUR	4,868.65		30/09/2021	63	
	30/09/2020	EUR	4,897.29		30/09/2020	73	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	251.55	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	32,313	
	30/09/2021	EUR	252.89		30/09/2021	25,915	
	30/09/2020	EUR	254.45		30/09/2020	39,029	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	251.80	Distribution N (EUR)	30/09/2022	54	
	30/09/2021	EUR	253.14		30/09/2021	38	
	30/09/2020	EUR	254.71		30/09/2020	59	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	251.80	Distribution P (EUR)	30/09/2022	465	
	30/09/2021	EUR	253.14		30/09/2021	723	
	30/09/2020	EUR	254.70		30/09/2020	1,876	
Capitalisation S (EUR)	30/09/2022	EUR	5,107.04	Distribution R (EUR)	30/09/2022	10,672	
	30/09/2021	EUR	5,132.66		30/09/2021	5,733	
	30/09/2020	EUR	5,162.84		30/09/2020	7,293	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	249.22				
	30/09/2021	EUR	250.54				
	30/09/2020	EUR	252.09				
Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	989.82	Priebežný poplatok v %*			
	30/09/2021	EUR	995.11		Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.17%
	30/09/2020	EUR	1,001.31		Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.17%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	990.99	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.17%	
	30/09/2021	EUR	996.25	Capitalisation S (EUR)	30/09/2022	0.14%	
	30/09/2020	EUR	1,002.40	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.17%	
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	990.94	Distribution N (EUR)	30/09/2022	0.17%	
	30/09/2021	EUR	996.22	Distribution P (EUR)	30/09/2022	0.17%	
	30/09/2020	EUR	1,002.38	Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.17%	
Počet akcií							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		-	Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	(64.29%)	
	30/09/2021		375				
	30/09/2020		424				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		25,748				
	30/09/2021		20,071				
	30/09/2020		23,258				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		86,013				
	30/09/2021		104,803				
	30/09/2020		128,007				

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Liquidity

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	42,534,922.32
Podniky kolektívneho investovania		2,049,823.48
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		3,995,755.68
Nástroje peňažného trhu		36,489,343.16
Hotovosť v banke		13,626,154.47
Ostatné aktíva	4	4,227,355.82
Celkové aktíva		60,388,432.61
Bežné pasíva	4	(9,096,906.90)
Celkové pasíva		(9,096,906.90)
Čisté aktíva na konci roka		51,291,525.71

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové výdavky		(221,043.63)
Správčovský poplatok	5	(4,619.46)
Pevný servisný poplatok	6	(69,109.36)
Daň z upisovania	10	(4,516.71)
Bankové úroky		(20,627.54)
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		(122,170.56)
Čistá strata z investícií		(221,043.63)
Realizované zisky z investičného portfólia	2	100.29
Realizované straty z investičného portfólia	2	(19,396.13)
Zmeny čistých nereálnizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(3,140.77)
Výsledok operácií		(243,480.24)
Úpisy		19,317,720.43
Spätné odkupy		(18,676,928.34)
Čisté aktíva na začiatku roka		50,894,213.86
Čisté aktíva na konci roka		51,291,525.71

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Liquidity

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje				
Luxembursko				
2,000,000	PURPLE PROTECTED ASSET - COMPARTMENT FRN 12/04/2023	EUR	1,998,779.48	3.90
			1,998,779.48	3.90
Spojené štáty americké				
2,000,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 0.125% 03/12/2022	EUR	1,996,976.20	3.89
			1,996,976.20	3.89
			3,995,755.68	7.79
Nástroje peňažného trhu				
Francúzsko				
2,000,000	AXA BANQUE ZCP 23/08/2023	EUR	2,001,010.00	3.89
1,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ZCP 22/02/2023 EMTN	EUR	1,000,473.23	1.95
1,500,000	BPCE SA ZCP 31/08/2023	EUR	1,500,800.22	2.93
1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA ZCP 10/10/2022	EUR	999,866.24	1.95
1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON ZCP 21/09/2023 EMTN	EUR	1,000,313.77	1.95
2,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA ZCP 31/10/2022 EMTN	EUR	1,998,588.78	3.90
			8,501,052.24	16.57
Spojené kráľovstvo				
2,000,000	AON GLOBAL HOLDINGS ZCP 03/11/2022	EUR	1,998,502.78	3.90
1,000,000	BARCLAYS BANK PLC ZCP 04/10/2022	EUR	999,979.14	1.95
2,000,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ZCP 25/10/2022 (1)	EUR	1,999,099.16	3.90
2,000,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 19/07/2023 (1)	EUR	2,001,363.38	3.90
			6,998,944.46	13.65
Luxembursko				
2,000,000	BGL BNP PARIBAS ZCP 14/10/2022	EUR	1,999,509.30	3.90
2,000,000	CLEARSTREAM INTERNATIONAL ZCP 14/10/2022	EUR	1,999,436.00	3.90
2,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL ZCP 07/10/2022	EUR	1,999,765.70	3.90
			5,998,711.00	11.70
Belgicko				
500,000	BRUSSELS MUNIXIPLITIES ZCP 24/11/2022	EUR	499,313.46	0.97
2,000,000	SUMITOMO MITSUI BAKING CORP 22 ZCP 27/10/2022	EUR	1,999,093.80	3.90
2,000,000	THE FLEMISH ZCP 19/10/2022	EUR	1,999,262.82	3.90
			4,497,670.08	8.77
Švajčiarsko				
2,000,000	ZUERCHER KANTONALBANK ZCP 17/10/2022 (1)	EUR	1,999,489.10	3.90
			1,999,489.10	3.90
Nemecko				
2,000,000	RWE AG ZCP 12/10/2022	EUR	1,999,414.88	3.90
			1,999,414.88	3.90
Spojené štáty americké				
1,000,000	DANAHER CORP ZCP 14/10/2022	EUR	999,650.82	1.95

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
1,000,000	DANAHER CORP ZCP 20/10/2022	EUR	999,598.34	1.95
			1,999,249.16	3.90
Jersey				
2,000,000	THE ROYAL BANK OF SCOTLAND INTERNATIONAL ZCP 08/12/2022	EUR	1,995,620.00	3.89
			1,995,620.00	3.89
Holandsko				
1,000,000	BMW FINANCE NV ZCP 10/10/2022 EMTN	EUR	999,840.97	1.95
500,000	KONINKLIJKE PHILIPS NV ZCP 19/10/2026	EUR	499,797.95	0.97
			1,499,638.92	2.92
Rakúsko				
1,000,000	BUNDESIMMOBILIENGESELLSCHAFT M.B.H. ZCP 24/10/2022	EUR	999,553.32	1.94
			999,553.32	1.94
			36,489,343.16	71.14
Podniky kolektívneho investovania				
otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
2,080	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	2,049,823.48	4.00
			2,049,823.48	4.00
			2,049,823.48	4.00
Celkové portfólio cenných papierov			42,534,922.32	82.93
Súhrn čistých aktív 30/09/2022				
Celkové portfólio cenných papierov			42,534,922.32	82.93
Hotovosť v banke			13,626,154.47	26.57
Ostatné aktíva a pasíva			(4,869,551.08)	(9.50)
Celkové čisté aktíva			51,291,525.71	100.00

(1) Certificat de depotit pe termen scurt.

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

				Priebežný poplatok v %*		
Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	524,059,522.86	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.49%
	30/09/2021	EUR	917,543,409.85	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.39%
	30/09/2020	EUR	834,905,317.72	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.85%
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.56%
	30/09/2022	EUR	6,627.23	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.95%
	30/09/2021	EUR	9,786.88			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	10,253.37	Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	6.78%
	30/09/2021	EUR	555.05			
	30/09/2020	EUR	580.97			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	376.22			
	30/09/2021	EUR	536.61			
	30/09/2020	EUR	564.18			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	172.31			
	30/09/2021	EUR	-			
	30/09/2020	EUR	-			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	355.21			
	30/09/2021	EUR	526.95			
	30/09/2020	EUR	554.61			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	28,332			
	30/09/2021	EUR	31,104			
	30/09/2020	EUR	25,296			
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	876,138			
	30/09/2021	EUR	1,094,078			
	30/09/2020	EUR	979,878			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	8,472			
	30/09/2021	EUR	4,936			
	30/09/2020	EUR	6,164			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	8,611			
	30/09/2021	EUR	-			
	30/09/2020	EUR	-			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	5,979			
	30/09/2021	EUR	6,111			
	30/09/2020	EUR	5,009			

* Ukazovate obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovate obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovate obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	513,781,926.68
Podniky kolektívneho investovania		18,353,475.15
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		495,428,451.53
Finančné deriváty spolu	2	3,069,101.09
Swap kreditného zlyhania		1,215,468.78
Futurity		1,853,632.31
Hotovosť v banke		92,850.82
Maržové vklady		9,950,289.61
Ostatné aktíva	4	9,002,486.29
Celkové aktíva		535,896,654.49
Bežné pasíva	4, 16	(3,462,178.82)
Finančné deriváty spolu	2	(8,374,952.81)
Úrokové swapy		(8,374,952.81)
Celkové pasíva		(11,837,131.63)
Čisté aktíva na konci roka		524,059,522.86

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	12,663,537.19
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		11,404,708.52
Úroky zo swapov		1,228,607.34
Ostatné príjmy	11	30,221.33
Celkové výdavky		(4,074,453.44)
Správcofský poplatok	5	(2,069,378.39)
Pevný servisný poplatok	6	(1,141,157.06)
Daň z upisovania	10	(258,666.50)
Bankové úroky		(42,031.43)
Úroky zo swapov		(563,220.06)
Čistý príjem z investícií		8,589,083.75
Realizované zisky z investičného portfólia	2	5,291,399.60
Realizované straty z investičného portfólia	2	(33,005,479.45)
Realizované zisky z finančných derivátov		47,126,395.38
Realizované straty z finančných derivátov		(76,806,618.22)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(249,219,161.17)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(77,352.56)
Výsledok operácií		(298,101,732.67)
Úpisy		130,493,282.90
Spätné odkupy		(225,875,437.22)
Čisté aktíva na začiatku roka		917,543,409.85
Čisté aktíva na konci roka		524,059,522.86

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					Taliansko				
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje					Francúzsko				
600,000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	435,170.05	0.08	200,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.000% 30/09/2031 EMTN	EUR	163,091.12	0.03
400,000	BNP PARIBAS SA 2.100% 07/04/2032 EMTN	EUR	318,369.40	0.06	300,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.750% 15/01/2038 EMTN	EUR	232,124.76	0.04
700,000	BPCE SFH SA 0.375% 18/03/2041	EUR	431,331.07	0.08	3,840,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.450% 01/03/2036	EUR	2,704,993.46	0.52
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	335,839.64	0.06	3,200,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.500% 30/04/2045	EUR	1,893,692.74	0.36
500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 22/01/2035 EMTN	EUR	397,899.91	0.08	3,252,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.700% 01/09/2051	EUR	1,900,999.79	0.36
325,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	392,633.03	0.07	3,700,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.800% 01/03/2041	EUR	2,470,464.03	0.47
600,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 06/05/2034 EMTN	EUR	462,846.23	0.09	2,200,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.150% 01/09/2052	EUR	1,401,659.31	0.27
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	170,835.03	0.03	3,900,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250% 01/09/2036	EUR	3,035,252.73	0.58
300,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 03/02/2037 EMTN	EUR	238,442.26	0.05	2,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2033	EUR	1,650,337.30	0.31
800,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 28/09/2038 EMTN	EUR	623,579.02	0.12	3,400,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2050	EUR	2,358,347.00	0.45
200,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.875% 14/01/2032 EMTN	EUR	145,545.50	0.03	3,900,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	2,943,712.55	0.56
300,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.500% 22/04/2034	EUR	245,294.07	0.05	3,660,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800% 01/03/2067	EUR	2,591,218.22	0.49
2,300,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.000% 09/12/2049 EMTN	EUR	1,301,906.61	0.25	3,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.950% 01/09/2038	EUR	2,482,765.74	0.47
1,100,000	ENGIE SA 1.000% 26/10/2036 EMTN	EUR	688,243.67	0.13	3,100,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.100% 01/03/2040	EUR	2,580,850.87	0.49
700,000	ENGIE SA 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	499,926.30	0.10	3,600,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.250% 01/09/2046	EUR	3,003,079.79	0.57
8,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2040	EUR	5,256,774.00	1.00	3,300,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.350% 01/03/2035	EUR	2,945,952.44	0.56
9,500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2072	EUR	3,757,496.34	0.72	39,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.450% 01/03/2048	EUR	33,478.44	0.01
8,700,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2052	EUR	4,938,950.24	0.94	4,161,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.450% 01/03/2048	EUR	3,571,892.49	0.68
10,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	8,423,045.90	1.61	2,635,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	2,402,341.88	0.46
11,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2036	EUR	8,931,527.33	1.70	6,100,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 01/02/2037	EUR	5,832,329.87	1.12
28,970,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2050	EUR	20,908,838.80	4.00	4,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	4,162,944.72	0.79
8,700,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	6,261,729.74	1.19	5,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	5,767,648.32	1.11
8,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	6,750,079.68	1.29	5,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2039	EUR	5,310,080.40	1.02
25,800,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	21,208,730.30	4.05	4,900,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	5,200,558.55	1.00
8,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	8,314,871.04	1.59	4,800,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	5,318,289.70	1.01
7,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	8,368,374.28	1.60	Španielsko				
5,250,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2060	EUR	6,329,042.63	1.21	500,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 1.875% 26/03/2032	EUR	388,651.67	0.07
8,398,265	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	9,394,014.86	1.79	200,000	BANCO SANTANDER SA 2.000% 27/11/2034	EUR	171,380.55	0.03
10,230,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	12,236,295.63	2.33	1,000,000	CAIXABANK SA 4.125% 24/03/2036	EUR	1,054,342.57	0.20
7,660,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	9,080,118.96	1.73	1,200,000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1,279,550.04	0.24
11,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	13,900,212.48	2.65	2,867,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.850% 30/07/2037	EUR	1,983,056.37	0.38
400,000	GECINA SA 0.875% 30/06/2036 EMTN	EUR	261,133.81	0.05	5,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 31/10/2050	EUR	2,723,685.20	0.52
1,400,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADR 2.000% 18/04/2036 EMTN	EUR	1,085,145.87	0.21	6,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.200% 31/10/2040	EUR	4,461,801.83	0.86
100,000	SANOFI 1.875% 21/03/2038 EMTN	EUR	78,882.20	0.02	1,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 31/10/2071	EUR	744,047.15	0.14
3,500,000	SNCF RESEAU 3.300% 18/12/2042 EMTN	EUR	3,378,221.32	0.64	6,383,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	5,367,260.12	1.02
5,000,000	SNCF RESEAU 5.000% 10/10/2033 EMTN	EUR	5,839,842.65	1.11	1,900,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.900% 31/10/2052	EUR	1,281,934.94	0.24
2,000,000	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.535% 31/05/2039 EMTN	EUR	1,407,247.60	0.27	4,540,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.700% 31/10/2048	EUR	3,867,996.55	0.74
500,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	339,571.08	0.06	5,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	4,466,823.05	0.85
100,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	47,996.42	0.01	3,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	3,011,381.73	0.57
600,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.250% 14/05/2038 EMTN	EUR	370,071.06	0.07	6,448,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.200% 31/01/2037	EUR	7,013,122.64	1.35
					5,913,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	6,900,790.66	1.32
					6,211,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.900% 30/07/2040	EUR	7,388,124.06	1.41
					3,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	3,734,899.83	0.71
					1,400,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.957% 01/07/2039	EUR	976,932.94	0.19
			173,556,076.01	33.12				71,958,106.22	13.73
								56,815,781.90	10.84

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Holandsko					11,400,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.350% 29/07/2044 EMTN	EUR	10,303,706.57	1.98
700,000	ABN AMRO BANK NV 1.000% 13/04/2031 EMTN	EUR	590,349.14	0.11	4,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	4,107,991.04	0.78
400,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 12/01/2032	EUR	335,409.19	0.06	228,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	150,564.73	0.03
700,000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	514,100.44	0.10	106,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	94,334.62	0.02
300,000	ABN AMRO BANK NV 1.250% 10/01/2033 EMTN	EUR	249,413.45	0.05	500,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.000% 17/01/2034 EMTN	EUR	327,909.30	0.06
1,100,000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	866,404.84	0.17	1,800,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500% 02/07/2039	EUR	1,244,228.31	0.24
200,000	ABN AMRO BANK NV 1.450% 12/04/2038	EUR	156,561.91	0.03	128,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	96,201.90	0.02
300,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.010% 27/11/2040 EMTN	EUR	171,535.98	0.03	1,000,000	REPSOL EUROPE FINANCE SARL 0.875% 06/07/2033 EMTN	EUR	706,678.58	0.13
500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.750% 21/06/2039 EMTN	EUR	343,180.06	0.07	300,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	205,960.74	0.04
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	168,547.53	0.03				32,586,710.28	6.22
400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.500% 26/04/2038 EMTN	EUR	315,844.21	0.06	Nemecko				
700,000	DE VOLKSBANK NV 0.125% 19/11/2040 EMTN	EUR	411,906.25	0.08	850,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/05/2036	EUR	630,523.48	0.12
550,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.500% 24/01/2033 EMTN	EUR	709,491.56	0.14	2,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2052	EUR	1,074,611.38	0.21
145,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	99,069.01	0.02	6,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	7,300,064.64	1.39
1,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 17/06/2036 EMTN	EUR	591,571.64	0.11	1,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.250% 04/07/2039	EUR	1,920,761.34	0.37
1,100,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,208,340.29	0.23	7,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2040	EUR	10,266,362.85	1.96
100,000	GIVAUIDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	82,584.80	0.02	400,000	DZ HYP AG 0.375% 10/11/2034 EMTN	EUR	286,720.06	0.05
388,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.625% 13/10/2031 EMTN	EUR	255,930.37	0.05	300,000	HANNOVER RUECK SE 30/06/2042 FRN	EUR	210,427.86	0.04
500,000	HEINEKEN NV 1.750% 07/05/2040 EMTN	EUR	344,294.05	0.07	300,000	ING-DIBA AG 1.250% 09/10/2033 EMTN	EUR	246,122.82	0.05
100,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	72,692.41	0.01	720,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY ZCP 12/10/2035 EMTN	EUR	483,177.05	0.09
500,000	KONINKLIJKE KPN NV 0.875% 15/11/2033 EMTN	EUR	352,595.72	0.07	6,081,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.000% 16/10/2046 EMTN	EUR	4,158,914.11	0.79
1,000,000	MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS NETHERLANDS BV 1.250% 09/09/2041	EUR	605,010.69	0.12	1,400,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.375% 15/01/2120 EMTN	EUR	733,382.31	0.14
1,553,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2038	EUR	1,046,639.61	0.20	1,300,000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.750% 11/07/2068 EMTN	EUR	980,265.99	0.19
3,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2052	EUR	1,509,615.06	0.29	145,000	UNICREDIT BANK AG 0.250% 15/01/2032	EUR	111,832.05	0.02
3,026,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	2,150,427.20	0.41	200,000	VONOVIA SE 0.750% 01/09/2032 EMTN	EUR	130,566.30	0.02
3,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	3,014,450.28	0.58	400,000	VONOVIA SE 1.500% 14/06/2041	EUR	218,169.87	0.04
4,485,904	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	4,740,431.28	0.90	400,000	VONOVIA SE 1.625% 01/09/2051 EMTN	EUR	187,352.34	0.04
4,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	4,730,309.44	0.90				28,939,254.45	5.52
3,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	3,481,382.31	0.66	Belgicko				
1,000,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 11/11/2032 EMTN	EUR	791,815.20	0.15	1,800,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	1,502,746.76	0.29
300,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 25/02/2035 EMTN	EUR	225,480.83	0.04	2,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.400% 22/06/2040	EUR	1,272,878.08	0.24
285,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	237,783.55	0.05	1,919,804	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.650% 22/06/2071	EUR	830,762.16	0.16
350,000	STELLANTIS NV 2.750% 01/04/2032 EMTN	EUR	284,638.47	0.05	1,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	865,915.73	0.17
1,000,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	696,529.49	0.13	1,800,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	1,455,808.75	0.28
970,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	747,381.50	0.14	2,600,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	1,944,668.36	0.37
400,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 1.625% 18/10/2041	EUR	264,807.17	0.05	2,171,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	1,613,413.36	0.31
1,000,000	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.625% 12/02/2033 EMTN	EUR	832,083.77	0.16	2,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	1,707,243.58	0.33
300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.300% 22/03/2033 EMTN	EUR	264,708.79	0.05	2,000,196	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	1,637,565.43	0.31
1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	908,356.95	0.17	1,816,699	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	1,532,812.69	0.29
400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	246,843.82	0.05	1,631,882	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	1,645,935.29	0.31
			34,618,518.26	6.61	2,200,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	2,417,386.91	0.46
Luxembursko					3,800,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	4,338,657.26	0.83
1,300,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	788,942.36	0.15	4,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	4,812,118.84	0.91
2,290,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.200% 17/02/2045 EMTN	EUR	1,645,954.01	0.31				27,577,913.20	5.26
4,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.450% 05/09/2040 EMTN	EUR	3,110,701.04	0.59					
7,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.700% 13/02/2043 EMTN	EUR	5,648,358.73	1.08					
5,000,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.000% 28/02/2056 EMTN	EUR	4,155,178.35	0.79					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti					300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.875% 15/01/2038	EUR	252,204.65	0.05
5,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.050% 27/01/2051	EUR	2,322,533.90	0.44	10,235,247.48 1.95				
2,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.200% 17/03/2036	EUR	1,363,725.10	0.26	Írsko				
2,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.875% 13/09/2047 EMTN	EUR	1,309,375.48	0.25	250,000	ATLAS COPCO FINANCE DAC 0.750% 08/02/2032 EMTN	EUR	186,966.84	0.04
5,546,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	4,492,440.58	0.86	1,156,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.400% 15/05/2035	EUR	863,335.11	0.16
2,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000% 14/10/2033 EMTN	EUR	1,985,906.94	0.38	2,044,464	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	1,779,600.83	0.34
5,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037 EMTN	EUR	5,528,068.20	1.05	1,600,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050	EUR	1,152,393.18	0.22
2,000,000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.875% 18/07/2042 EMTN	EUR	1,356,582.94	0.26	1,721,612	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.700% 15/05/2037	EUR	1,476,998.31	0.28
2,000,000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.625% 17/11/2036 EMTN	EUR	1,654,216.78	0.32	2,500,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	2,095,867.78	0.40
3,000,000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.850% 01/12/2055 EMTN	EUR	2,418,038.88	0.46	100,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	68,106.27	0.01
5,000,000	EUROPEAN UNION 0.300% 04/11/2050 EMTN	EUR	2,499,660.80	0.48	7,623,268.32 1.45				
24,930,549.60 4.76					Fínsko				
Rakúsko					1,045,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2036	EUR	730,504.12	0.14
1,500,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/10/2040	EUR	883,588.74	0.17	1,900,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2052	EUR	916,208.01	0.17
1,350,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.700% 20/04/2071	EUR	610,915.41	0.12	1,500,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	1,249,682.97	0.24
1,611,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/03/2051	EUR	953,896.22	0.18	1,142,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 15/04/2047	EUR	875,880.41	0.17
950,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.850% 30/06/2020	EUR	402,847.55	0.08	1,532,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	1,472,203.96	0.28
830,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 02/11/2086	EUR	514,873.03	0.10	581,000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	425,247.97	0.08
1,900,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	1,433,429.45	0.27	5,669,727.44 1.08				
1,100,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.100% 20/09/2117	EUR	842,750.00	0.16	Spojené kráľovstvo				
2,150,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	2,036,142.82	0.39	1,000,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.104% 15/11/2034	EUR	702,200.73	0.14
1,700,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	1,780,771.00	0.34	180,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	152,094.47	0.03
717,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	864,210.84	0.16	400,000	SWISS RE FINANCE UK PLC 04/06/2052 FRN EMTN	EUR	296,970.68	0.06
3,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	3,412,540.38	0.65	1,151,265.88 0.23				
900,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.850% 23/05/2049	EUR	731,278.94	0.14	Japonsko				
300,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.050% 21/09/2035	EUR	198,668.42	0.04	500,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	393,602.81	0.08
14,665,912.80 2.80					1,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.000% 09/07/2040	EUR	717,037.47	0.13
Spojené štáty americké					1,110,640.28 0.21				
500,000	AMERICAN TOWER CORP 1.250% 21/05/2033	EUR	352,344.17	0.07	Poľsko				
1,500,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	1,280,459.12	0.24	1,500,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 25/10/2046 EMTN	EUR	1,034,721.08	0.20
700,000	AT&T INC 3.375% 15/03/2034	EUR	630,924.62	0.12	1,034,721.08 0.20				
520,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	396,435.41	0.08	Rumunsko				
3,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2,375,269.86	0.46	1,500,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049 EMTN	EUR	988,088.25	0.19
1,000,000	ELI LILLY & CO 1.125% 14/09/2051	EUR	546,006.64	0.10	988,088.25 0.19				
490,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	340,585.48	0.06	Švajčiarsko				
1,000,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 09/02/2034 EMTN	EUR	765,186.27	0.15	373,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.625% 18/01/2033 EMTN	EUR	222,953.88	0.04
721,000	MORGAN STANLEY 29/04/2033 FRN EMTN	EUR	529,693.08	0.10	500,000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	374,400.17	0.07
1,700,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	1,067,555.07	0.20	200,000	UBS GROUP AG 0.875% 03/11/2031	EUR	146,660.82	0.03
300,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.500% 10/09/2049	EUR	160,389.26	0.03	744,014.87 0.14				
500,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.500% 01/10/2039 EMTN	EUR	337,149.42	0.06	Švédsko				
553,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	478,451.88	0.09	500,000	SVERIGES SAKERSTALLDA OBLIGATIONER AB 1.250% 19/04/2033 EMTN	EUR	411,463.69	0.08
189,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	131,254.78	0.03	411,463.69 0.08				
500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.300% 18/05/2033	EUR	381,638.41	0.07					
300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.850% 18/05/2040	EUR	209,699.36	0.04					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Jersey				
400,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.875% 14/03/2034 EMTN	EUR	282,522.94	0.05
			282,522.94	0.05
Austrália				
400,000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 22/09/2036 EMTN	EUR	265,345.13	0.05
			265,345.13	0.05
Portugalsko				
500,000	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.000% 12/04/2052	EUR	263,323.45	0.05
			263,323.45	0.05
			495,428,451.53	94.54
Podniky kolektívneho investovania				
otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
2,723	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	14,579,976.74	2.78
3,829	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	3,773,498.41	0.72
			18,353,475.15	3.50
			18,353,475.15	3.50
Celkové portfólio cenných papierov			513,781,926.68	98.04

Finančné deriváty k 30/09/2022

Názov	Predať / Nákup	Úroková miera (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy kreditného zlyhania						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Nákup	1.000	20/12/2027	EUR	51,700,000.00	815,147.70
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Nákup	1.000	20/12/2027	EUR	25,390,000.00	400,321.08
						1,215,468.78
Úrokové swapy						
Floating	1.735	21/12/2072	EUR	27,450,000.00	1,947,890.16	
Floating	2.080	21/12/2052	EUR	8,550,000.00	597,574.80	
Floating	3.200	21/12/2027	EUR	39,600,000.00	(275,782.72)	
2.420	Floating	21/12/2042	EUR	43,980,000.00	(2,996,206.99)	
2.560	Floating	21/12/2032	EUR	154,800,000.00	(7,648,428.06)	
						(8,374,952.81)

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Futuritné kontrakty na úrokové sadzby				
145	EURO-BTP FUTURE 08/12/2022	EUR	16,237,100.00	(724,400.95)
388	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	53,734,120.00	(2,576,215.74)
(18)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	2,639,520.00	237,150.09
(806)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	106,488,720.00	4,917,098.91
			179,099,460.00	1,853,632.31
Finančné deriváty spolu				(5,305,851.72)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	513,781,926.68	98.04
Finančné deriváty spolu	(5,305,851.72)	(1.01)
Hotovosť v banke	92,850.82	0.02
Ostatné aktíva a pasíva	15,490,597.08	2.95
Celkové čisté aktíva	524,059,522.86	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Short Duration

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	170,725,890.44	Počet akcií			
	30/09/2021	EUR	164,829,097.50				
	30/09/2020	EUR	194,624,193.16		Distribution R (EUR)	30/09/2022	37
Čistá hodnota aktív na akciu**					30/09/2021	62	
					30/09/2020	78	
				Distribution Z (EUR)	30/09/2022	-	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,123.52		30/09/2021	51	
	30/09/2021	EUR	5,343.79		30/09/2020	66	
	30/09/2020	EUR	5,375.20				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	410.80	Priebežný poplatok v %*			
	30/09/2021	EUR	429.78		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.49%
	30/09/2020	EUR	433.60		Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	415.38		Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.56%
	30/09/2021	EUR	433.51		Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.13%
	30/09/2020	EUR	436.37		Distribution P (EUR)	30/09/2022	0.80%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	4,831.07		Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.56%
	30/09/2021	EUR	5,020.61	Obratovosť portfólia v %*			
	30/09/2020	EUR	5,031.97			30/09/2022	388.63%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,155.73				
	30/09/2021	EUR	1,209.15				
	30/09/2020	EUR	1,220.02				
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	1,168.80				
	30/09/2021	EUR	1,219.82				
	30/09/2020	EUR	1,227.82				
Distribution Z (EUR)	30/09/2022	EUR	-				
	30/09/2021	EUR	250,920.61				
	30/09/2020	EUR	251,486.95				
Počet akcií							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		25,933				
	30/09/2021		18,850				
	30/09/2020		20,269				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		6,597				
	30/09/2021		6,576				
	30/09/2020		19,888				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		222				
	30/09/2021		407				
	30/09/2020		407				
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		7,148				
	30/09/2021		9,513				
	30/09/2020		11,842				
Distribution P (EUR)	30/09/2022		413				
	30/09/2021		474				
	30/09/2020		574				

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Short Duration

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	168,799,023.18
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		161,911,299.47
Nástroje peňažného trhu		6,887,723.71
Hotovosť v banke		401,868.10
Maržové vklady		744,112.55
Ostatné aktíva	4	4,607,426.28
Celkové aktíva		174,552,430.11
Bežné pasíva	4	(3,577,659.67)
Finančné deriváty spolu	2	(248,880.00)
Futurity		(248,880.00)
Celkové pasíva		(3,826,539.67)
Čisté aktíva na konci roka		170,725,890.44

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	11,228.92
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		10,581.57
Ostatné príjmy	11	647.35
Celkové výdavky		(740,988.32)
Správčovský poplatok	5	(489,719.37)
Pevný servisný poplatok	6	(220,696.79)
Daň z upisovania	10	(19,855.67)
Bankové úroky		(10,716.49)
Čistá strata z investícií		(729,759.40)
Realizované zisky z investičného portfólia	2	249,225.95
Realizované straty z investičného portfólia	2	(2,861,491.87)
Realizované zisky z finančných derivátov		176,235.00
Realizované straty z finančných derivátov		(620,324.00)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(3,647,864.50)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(225,960.00)
Výsledok operácií		(7,659,938.82)
Úpisy		71,419,502.40
Spätné odkupy		(57,862,770.64)
Čisté aktíva na začiatku roka		164,829,097.50
Čisté aktíva na konci roka		170,725,890.44

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Short Duration

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje				
Taliansko				
19,200,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO ZCP 15/12/2024	EUR	18,006,642.24	10.55
7,600,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.950% 01/03/2023	EUR	7,578,584.26	4.44
27,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.750% 30/05/2024	EUR	26,486,248.05	15.51
			52,071,474.55	30.50
Francúzsko				
1,000,000	CENTRE HOSPITAL NANCY ZCP 24/10/2022	EUR	999,082.13	0.59
8,000,000	DEXIA CREDIT LOCAL SA 0.625% 03/02/2024 EMTN	EUR	7,805,917.92	4.57
28,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/03/2023	EUR	27,842,484.60	16.30
1,000,000	UNEDIC ASSEO 0.875% 25/10/2022 EMTN	EUR	1,000,191.46	0.59
			37,647,676.11	22.05
Španielsko				
22,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND ZCP 31/05/2025	EUR	21,152,079.90	12.39
			21,152,079.90	12.39
Nemecko				
2,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.500% 06/04/2023 EMTN	EUR	1,996,675.32	1.17
7,000,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	6,758,060.05	3.96
			8,754,735.37	5.13
Belgicko				
8,000,000	KBC GROUP NV 23/02/2025 FRN EMTN	EUR	7,988,918.88	4.68
			7,988,918.88	4.68
Švajčiarsko				
2,000,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.000% 07/06/2023 EMTN	EUR	1,975,716.48	1.16
6,000,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 2.125% 31/05/2024 EMTN	EUR	5,842,493.82	3.42
			7,818,210.30	4.58
Fínsko				
6,000,000	NORDEA BANK ABP 0.875% 26/06/2023 EMTN	EUR	5,925,028.98	3.47
			5,925,028.98	3.47
Luxembursko				
5,500,000	BANK OF CHINA LUXEMBOURG SA 0.125% 16/01/2023	EUR	5,463,824.41	3.21
			5,463,824.41	3.21
Kanada				
5,500,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.375% 25/04/2024 EMTN	EUR	5,262,158.11	3.08
			5,262,158.11	3.08
Dánsko				
1,500,000	DANSKE BANK A/S 0.875% 22/05/2023 EMTN	EUR	1,479,283.11	0.87
2,850,000	NYKREDIT REALKREDIT AS 11/10/2023 FRN EMTN	EUR	2,865,471.82	1.67
			4,344,754.93	2.54

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Spojené štáty americké				
3,500,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 0.750% 21/05/2023	EUR	3,456,463.71	2.02
			3,456,463.71	2.02
Írsko				
2,000,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.900% 20/03/2023	EUR	2,025,974.22	1.19
			2,025,974.22	1.19
			161,911,299.47	94.84
Nástroje peňažného trhu				
Španielsko				
5,500,000	SPAIN LETRAS DEL TESORO ZCP 11/08/2023	EUR	5,408,158.58	3.16
			5,408,158.58	3.16
Belgicko				
1,500,000	KINGDOM OF BELGIUM TREASURY BILL ZCP 13/07/2023	EUR	1,479,565.13	0.87
			1,479,565.13	0.87
			6,887,723.71	4.03
Celkové portfólio cenných papierov			168,799,023.18	98.87

Finančné deriváty k 30/09/2022

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo strata (strata) v EUR
Futuritný kontrakt na úrokové sadzby				
272	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	29,148,880.00	(248,880.00)
			29,148,880.00	(248,880.00)
Finančné deriváty spolu				(248,880.00)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	168,799,023.18	98.87
Finančné deriváty spolu	(248,880.00)	(0.15)
Hotovosť v banke	401,868.10	0.24
Ostatné aktíva a pasíva	1,773,879.16	1.04
Celkové čisté aktíva	170,725,890.44	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	944,242,864.31	Počet akcií			
	30/09/2021	EUR	1,180,733,751.17				
	30/09/2020	EUR	971,708,644.25		Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	8
Čistá hodnota aktív na akciu**					30/09/2021	8	
					30/09/2020	-	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,919.19	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	8,817	
	30/09/2021	EUR	5,820.73		30/09/2021	7,930	
	30/09/2020	EUR	5,721.40		30/09/2020	6,751	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	22.95	Distribution P (EUR)	30/09/2022	51,949	
	30/09/2021	EUR	27.13		30/09/2021	66,550	
	30/09/2020	EUR	26.66		30/09/2020	28,979	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	214.57	Distribution R (EUR)	30/09/2022	12,118	
	30/09/2021	EUR	254.82		30/09/2021	9,050	
	30/09/2020	EUR	251.40		30/09/2020	6,832	
Capitalisation T (EUR)	30/09/2022	EUR	4,953.74				
	30/09/2021	EUR	5,851.65				
	30/09/2020	EUR	5,742.04				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	210.22	Priebežný poplatok v %*			
	30/09/2021	EUR	249.97		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.49%
	30/09/2020	EUR	-		Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.43%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	4,322.72	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.85%	
	30/09/2021	EUR	5,096.56	Capitalisation T (EUR)	30/09/2022	0.32%	
	30/09/2020	EUR	4,991.59	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.95%	
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	229.21	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.13%	
	30/09/2021	EUR	272.19	Distribution P (EUR)	30/09/2022	0.85%	
	30/09/2020	EUR	268.52	Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.56%	
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	226.41	Obratovosť portfólia v %*			
	30/09/2021	EUR	268.09		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	65.50%
	30/09/2020	EUR	263.95				
Počet akcií							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		132,551				
	30/09/2021		141,511				
	30/09/2020		134,006				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		4,598,479				
	30/09/2021		4,725,123				
	30/09/2020		2,065,578				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		36,811				
	30/09/2021		18,220				
	30/09/2020		2,667				
Capitalisation T (EUR)	30/09/2022		25,439				
	30/09/2021		27,893				
	30/09/2020		18,459				

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	911,988,198.20
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		911,988,198.20
Finančné deriváty spolu	2	526,285.36
Swap kreditného zlyhania		446,414.98
Menové forwardy		79,870.38
Hotovosť v banke		22,393,695.53
Maržové vklady		1,256,625.53
Ostatné aktíva	4, 16	18,228,069.05
Celkové aktíva		954,392,873.67
Krátkodobé bankové úvery		(52,701.57)
Bežné pasíva	4, 16	(4,162,733.93)
Finančné deriváty spolu	2	(5,934,573.86)
Úrokové swapy		(5,919,821.00)
Futurity		(14,752.86)
Celkové pasíva		(10,150,009.36)
Čisté aktíva na konci roka		944,242,864.31

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	11,535,997.90
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		11,191,874.82
Úroky zo swapov		328,303.02
Ostatné príjmy	11	15,820.06
Celkové výdavky		(5,432,368.26)
Správčovský poplatok	5	(3,445,466.57)
Pevný servisný poplatok	6	(1,353,026.06)
Daň z upisovania	10	(160,632.80)
Bankové úroky		(184,326.89)
Úroky zo swapov		(288,915.94)
Čistý príjem z investícií		6,103,629.64
Realizované zisky z investičného portfólia	2	4,318,351.01
Realizované straty z investičného portfólia	2	(32,852,018.59)
Realizované zisky z finančných derivátov		9,353,556.00
Realizované straty z finančných derivátov		(8,178,724.10)
Realizované zisky z prevodu mien		320,460.93
Realizované straty z prevodu mien		(605,016.99)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(152,269,849.37)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(6,736,921.29)
Výsledok operácií		(180,546,532.76)
Úpisy		175,430,264.82
Spätné odkupy		(231,374,618.92)
Čisté aktíva na začiatku roka		1,180,733,751.17
Čisté aktíva na konci roka		944,242,864.31

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					2,000,000	ING GROEP NV 24/08/2033 FRN	EUR	1,847,072.02	0.20
					2,500,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	2,228,246.35	0.24
					700,000	ING GROEP NV 29/09/2028 FRN	EUR	568,747.66	0.06
					1,400,000	ING GROEP NV 29/11/2030 FRN EMTN	EUR	1,070,959.60	0.11
					1,360,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	988,616.80	0.10
					3,200,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	2,380,904.29	0.25
					3,000,000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	2,364,592.32	0.25
					3,200,000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 15/01/2026 EMTN	EUR	2,938,102.46	0.31
					600,000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	543,031.09	0.06
					1,000,000	NIBC BANK NV 0.875% 24/06/2027 EMTN	EUR	816,605.70	0.09
					800,000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	793,642.62	0.08
					2,689,000	NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 1.125% 30/09/2027 EMTN	EUR	2,440,218.10	0.26
					2,500,000	PROSUS NV 2.085% 19/01/2030	EUR	1,789,010.33	0.19
					3,156,000	RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 3.875% 27/06/2027 EMTN	EUR	3,105,831.85	0.33
					2,346,000	RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 4.375% 27/06/2030 EMTN	EUR	2,317,637.09	0.25
					3,400,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	2,698,721.27	0.29
					1,323,000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	950,476.13	0.10
					2,417,000	SAGAX EURO MTN NL BV 1.625% 24/02/2026 EMTN	EUR	2,134,422.61	0.23
					1,195,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1,162,642.22	0.12
					1,600,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	1,451,452.50	0.15
					6,720,000	STELLANTIS NV 3.375% 07/07/2023	EUR	6,738,472.20	0.71
					2,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1,906,119.60	0.20
					3,435,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3,302,171.85	0.35
					3,429,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 16/06/2035 EMTN	EUR	2,384,640.00	0.25
					2,863,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1,994,163.93	0.21
					500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	435,330.43	0.05
					2,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	2,275,000.00	0.24
					3,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	3,284,848.60	0.35
					11,700,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	11,585,236.57	1.22
					1,400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.750% 28/09/2027	EUR	1,371,934.89	0.15
					3,600,000	VONOVIA FINANCE BV 0.625% 07/10/2027 EMTN	EUR	2,940,125.90	0.31
					2,300,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	1,687,249.55	0.18
					100,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	98,390.23	0.01
					2,966,000	WOLTERS KLUWER NV 0.750% 03/07/2030	EUR	2,343,109.18	0.25
								161,632,608.72	17.12
Holandsko					Francúzsko				
3,982,000	AGCO INTERNATIONAL HOLDINGS BV 0.800% 06/10/2028	EUR	3,059,178.71	0.32	3,200,000	ABEILLE VIE SA D'ASSURANCES VIE ET DE CAPITALISATION SA 6.250% 09/09/2033	EUR	2,985,053.60	0.32
561,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	433,695.07	0.05	1,400,000	ALSTOM SA ZCP 11/01/2029	EUR	1,076,010.46	0.11
2,700,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	2,425,957.45	0.26	2,000,000	APRR SA ZCP 19/06/2028 EMTN	EUR	1,640,910.42	0.17
700,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	645,466.85	0.07	600,000	APRR SA 1.250% 06/01/2027 EMTN	EUR	551,655.85	0.06
668,000	ALLIANDER NV 2.625% 09/09/2027 EMTN	EUR	649,042.00	0.07	800,000	APRR SA 1.500% 25/01/2030 EMTN	EUR	696,756.01	0.07
1,080,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1,079,581.75	0.11	100,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	100,465.91	0.01
2,300,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	2,168,393.82	0.23	300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 07/03/2025 EMTN	EUR	275,948.77	0.03
1,830,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 19/02/2049 FRN	EUR	1,548,220.88	0.16	5,600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	4,905,591.10	0.52
6,120,000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	5,960,049.15	0.63	600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	501,994.18	0.05
2,200,000	BRENNTAG FINANCE BV 0.500% 06/10/2029 EMTN	EUR	1,619,525.49	0.17	2,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 19/07/2028	EUR	1,968,578.78	0.21
400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 01/12/2027 FRN GMTN	EUR	344,482.73	0.04	800,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.625% 03/11/2028 EMTN	EUR	636,525.07	0.07
800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 10/04/2029 FRN EMTN	USD	778,055.98	0.08	5,700,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	5,116,461.82	0.54
700,000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	659,234.89	0.07	1,900,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.125% 19/11/2031 EMTN	EUR	1,312,572.00	0.14
3,447,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	2,698,241.01	0.29	500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	465,469.32	0.05
1,940,000	CTP NV 0.875% 20/01/2026 EMTN	EUR	1,640,971.02	0.17	1,900,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.500% 25/05/2028 EMTN	EUR	1,651,412.47	0.17
2,100,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	1,303,296.81	0.14					
2,895,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028 EMTN	EUR	2,333,708.34	0.25					
2,300,000	DE VOLKSBANK NV 0.375% 03/03/2028 EMTN	EUR	1,839,899.65	0.19					
2,400,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	2,130,758.38	0.23					
1,109,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,007,031.07	0.11					
4,596,000	DIAGEO CAPITAL BV 1.875% 08/06/2034	EUR	3,754,479.75	0.40					
200,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.250% 01/02/2031	EUR	144,073.89	0.02					
700,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	536,693.86	0.06					
7,030,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	6,353,838.92	0.66					
6,988,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.500% 17/06/2030 EMTN	EUR	5,129,920.92	0.53					
2,183,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 28/09/2034 EMTN	EUR	1,379,563.66	0.15					
1,000,000	ENEXIS HOLDING NV 0.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	743,558.58	0.08					
500,000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	387,411.07	0.04					
5,200,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	5,712,154.08	0.60					
3,970,000	ESSITY CAPITAL BV 3.000% 21/09/2026 EMTN	EUR	3,898,158.84	0.41					
3,500,000	GLOBAL SWITCH FINANCE BV 1.375% 07/10/2030 EMTN	EUR	2,884,460.11	0.31					
2,368,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.250% 13/10/2024 EMTN	EUR	2,137,919.98	0.23					
2,596,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.625% 24/07/2025 EMTN	EUR	2,252,391.93	0.24					
2,046,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.750% 06/09/2029 EMTN	EUR	1,406,929.85	0.15					
458,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.000% 13/04/2028 EMTN	EUR	352,267.65	0.04					
484,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	372,609.29	0.04					
2,046,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.625% 13/10/2031 EMTN	EUR	1,349,570.98	0.14					
1,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	753,305.95	0.08					
1,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,473,750.00	0.16					
500,000	ING GROEP NV 01/02/2030 FRN	EUR	377,391.71	0.04					
500,000	ING GROEP NV 09/06/2032 FRN EMTN	EUR	402,610.19	0.04					
1,800,000	ING GROEP NV 11/04/2028 FRN EMTN	EUR	1,785,358.55	0.19					
3,500,000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	3,365,890.33	0.36					
2,300,000	ING GROEP NV 16/02/2027 FRN	EUR	2,073,468.68	0.22					
1,700,000	ING GROEP NV 18/02/2029 FRN	EUR	1,342,312.96	0.14					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	296,300.98	0.03	2,200,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 21/06/2024	EUR	2,095,577.81	0.22
2,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.125% 14/09/2027 EMTN	EUR	2,416,045.73	0.26	1,294,000	RCI BANQUE SA 4.750% 06/07/2027 EMTN	EUR	1,269,931.69	0.13
1,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.625% 14/09/2032 EMTN	EUR	953,138.54	0.10	1,700,000	SOCIETE GENERALE SA 02/12/2027 FRN	EUR	1,446,079.89	0.15
2,500,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN EMTN	EUR	2,280,016.28	0.24	1,100,000	SOCIETE GENERALE SA 21/04/2026 FRN EMTN	EUR	1,020,401.20	0.11
1,500,000	BNP PARIBAS SA 11/07/2030 FRN EMTN	EUR	1,162,857.63	0.12	6,000,000	SUEZ SACA 2.375% 24/05/2030 EMTN	EUR	5,170,240.56	0.56
4,200,000	BNP PARIBAS SA 13/04/2027 FRN EMTN	EUR	3,635,681.07	0.39	2,500,000	TDI INFRASTRUCTURE SASU 1.750% 01/12/2029	EUR	1,930,665.73	0.20
2,000,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	2,000,167.30	0.21	500,000	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.535% 31/05/2039 EMTN	EUR	351,811.90	0.04
6,200,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	5,049,111.24	0.54	500,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	339,571.08	0.04
5,100,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	4,289,403.35	0.45	1,200,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	1,176,605.76	0.12
1,300,000	BNP PARIBAS SA 20/11/2030 FRN EMTN	EUR	1,181,539.54	0.13	2,850,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	2,626,389.09	0.28
1,500,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	1,396,744.77	0.15	5,600,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	5,131,339.30	0.54
1,500,000	BNP PARIBAS SA 25/07/2028 FRN EMTN	EUR	1,379,501.01	0.15	200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.375% 15/04/2030 EMTN	EUR	148,516.39	0.02
1,900,000	BNP PARIBAS SA 30/05/2028 FRN EMTN	EUR	1,584,897.08	0.17	200,000	VALEO 0.625% 11/01/2023 EMTN	EUR	198,987.31	0.02
1,200,000	BNP PARIBAS SA 31/03/2032 FRN EMTN	EUR	1,031,143.60	0.11	4,000,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA FRN PERP	EUR	3,454,422.08	0.37
2,300,000	BNP PARIBAS SA 3.625% 01/09/2029 EMTN	EUR	2,148,036.29	0.23				143,242,078.38	15.17
1,900,000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	1,388,617.15	0.15		Spojené štáty americké			
4,900,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	3,857,810.87	0.41	2,318,000	AMERICAN TOWER CORP 0.400% 15/02/2027	EUR	1,944,602.33	0.21
2,600,000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	2,598,828.62	0.28	2,000,000	AMERICAN TOWER CORP 0.875% 21/05/2029	EUR	1,562,256.78	0.17
300,000	CAPGEMINI SE 1.625% 15/04/2026	EUR	283,307.33	0.03	2,695,000	AMERICAN TOWER CORP 0.950% 05/10/2030	EUR	2,005,530.28	0.21
2,500,000	CARREFOUR SA 1.875% 30/10/2026 EMTN	EUR	2,322,243.25	0.25	8,045,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	7,175,232.04	0.76
1,700,000	CNP ASSURANCES 0.375% 08/03/2028	EUR	1,321,686.66	0.14	800,000	AT&T INC 2.050% 19/05/2032	EUR	669,853.84	0.07
1,200,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA FRN PERP	EUR	1,135,279.08	0.12	1,200,000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	1,088,043.85	0.12
4,300,000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	3,891,351.18	0.41	2,300,000	AT&T INC 2.600% 17/12/2029	EUR	2,103,147.21	0.22
3,900,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.000% 25/03/2029 EMTN	EUR	3,178,363.70	0.34	2,300,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	1,963,370.64	0.21
2,300,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	2,144,259.23	0.23	4,500,000	AT&T INC 4.300% 15/02/2030	USD	4,203,972.49	0.45
3,500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	3,242,979.11	0.34	10,050,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	9,825,110.04	1.03
2,600,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	2,363,471.08	0.25	9,005,000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	8,751,340.05	0.93
300,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	285,655.33	0.03	1,471,000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	1,122,298.14	0.12
1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.875% 20/12/2026 EMTN	EUR	919,526.67	0.10	700,000	BANK OF AMERICA CORP 2.375% 19/06/2024 EMTN	EUR	690,535.62	0.07
1,000,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.010% 28/01/2026 EMTN	EUR	885,464.21	0.09	500,000	BANK OF AMERICA CORP 24/08/2028 FRN EMTN	EUR	419,937.76	0.04
1,000,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	879,852.62	0.09	1,000,000	BANK OF AMERICA CORP 27/04/2033 FRN EMTN	EUR	862,269.95	0.09
400,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	373,851.46	0.04	178,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	172,207.19	0.02
1,200,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.375% 19/09/2027 EMTN	EUR	1,165,751.48	0.12	500,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	453,399.92	0.05
400,000	ELO SACA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	371,860.30	0.04	1,050,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19/07/2026	EUR	994,736.65	0.11
3,800,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	3,529,954.52	0.37	2,280,000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	2,120,109.39	0.22
1,000,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.500% 05/06/2028 EMTN	EUR	857,477.00	0.09	1,485,000	CITIGROUP INC 22/09/2033 FRN	EUR	1,423,141.32	0.15
700,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	562,003.60	0.06	500,000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	467,189.83	0.05
490,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	442,969.67	0.05	3,835,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	3,517,850.45	0.37
1,000,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 0.625% 27/03/2023 EMTN	EUR	987,698.75	0.10	500,000	COCA-COLA CO/THE 1.250% 08/03/2031	EUR	422,548.30	0.04
1,400,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 1.625% 18/09/2029 EMTN	EUR	1,144,418.72	0.12	2,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	1,583,513.24	0.17
1,000,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	842,510.85	0.09	200,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 1.125% 09/04/2028	EUR	160,981.43	0.02
800,000	ICADE SANTE SACA 1.375% 17/09/2030	EUR	611,405.01	0.06	94,000	DXC TECHNOLOGY CO 1.800% 15/09/2026	USD	82,223.69	0.01
500,000	IMERYS SA 1.000% 15/07/2031	EUR	314,706.34	0.03	1,251,000	ELI LILLY & CO 1.125% 14/09/2051	EUR	683,054.31	0.07
2,100,000	IMERYS SA 1.500% 15/01/2027 EMTN	EUR	1,826,369.14	0.19	5,136,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	4,560,557.12	0.48
2,000,000	JCDECAUX SA 1.625% 07/02/2030	EUR	1,518,803.30	0.16	3,012,000	EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FUNDING 0.600% 16/06/2028 EMTN	EUR	2,467,463.95	0.26
700,000	KERING SA 0.750% 13/05/2028 EMTN	EUR	608,376.13	0.06	1,200,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2023	EUR	1,187,961.59	0.13
4,900,000	LA POSTE SA 2.625% 14/09/2028 EMTN	EUR	4,717,480.19	0.50	2,071,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 0.250% 26/01/2028 EMTN	EUR	1,676,504.84	0.18
400,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	369,000.00	0.04	1,500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	1,042,608.62	0.11
3,500,000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	3,040,177.04	0.32	3,100,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	3,020,185.08	0.32
2,400,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	2,161,012.85	0.23	3,500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30/04/2024 FRN EMTN	EUR	3,433,627.93	0.36
1,200,000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	1,050,489.00	0.11	2,695,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	2,290,378.74	0.24
3,000,000	PERNOD RICARD SA 1.125% 07/04/2025	EUR	2,865,902.88	0.30	1,397,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	1,284,489.49	0.14
1,900,000	PERNOD RICARD SA 1.375% 07/04/2029	EUR	1,669,614.28	0.18	9,300,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	8,417,019.68	0.88
500,000	PSA BANQUE FRANCE SA ZCP 22/01/2025 EMTN	EUR	461,019.82	0.05	2,900,000	JPMORGAN CHASE & CO 18/05/2028 FRN EMTN	EUR	2,585,720.21	0.27
					1,045,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	886,893.73	0.09

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
1,710,000	LINDE INC/CT 1.625% 01/12/2025	EUR	1,630,603.91	0.17					
1,200,000	MMS USA HOLDINGS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	1,110,975.08	0.12					
2,100,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	2,022,839.62	0.21					
3,098,000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	2,861,086.99	0.30					
1,600,000	MORGAN STANLEY 26/10/2029 FRN	EUR	1,274,990.29	0.14					
983,000	MORGAN STANLEY 29/04/2033 FRN EMTN	EUR	722,175.16	0.08					
5,900,000	MORGAN STANLEY 29/10/2027 FRN	EUR	5,081,336.18	0.54					
630,000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	485,242.12	0.05					
100,000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 1.000% 12/07/2024 EMTN	EUR	95,897.43	0.01					
4,500,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	3,848,619.92	0.41					
4,200,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	3,702,478.42	0.39					
2,385,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 04/10/2028 GMTN	EUR	1,940,253.83	0.21					
3,479,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	3,028,192.50	0.32					
955,000	PEPSICO INC 0.400% 09/10/2032	EUR	698,349.59	0.07					
3,020,000	PEPSICO INC 0.500% 06/05/2028 EMTN	EUR	2,602,009.44	0.28					
1,800,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.200% 30/10/2028	EUR	1,607,182.51	0.17					
1,800,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	1,936,796.35	0.21					
2,218,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	2,010,415.07	0.21					
1,694,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	1,512,812.62	0.16					
3,887,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	2,699,403.80	0.29					
3,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.150% 22/03/2030	USD	2,600,412.31	0.28					
2,400,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.750% 27/04/2023	EUR	2,364,576.10	0.25					
			135,158,516.96	14.31					
	Nemecko								
3,800,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	3,136,749.79	0.33					
1,200,000	ALLIANZ SE FRN PERP EMTN	EUR	1,184,189.66	0.13					
1,800,000	ALLIANZ SE 05/07/2052 FRN EMTN	EUR	1,605,407.56	0.17					
267,000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	234,176.42	0.02					
1,400,000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	1,279,202.43	0.14					
1,742,000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	1,571,805.59	0.17					
4,000,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	3,552,467.84	0.38					
1,900,000	EUROGRID GMBH 3.279% 05/09/2031 EMTN	EUR	1,823,501.02	0.19					
2,900,000	EVONIK INDUSTRIES AG 02/09/2081 FRN	EUR	2,195,198.62	0.23					
2,300,000	HENKEL AG & CO KGAA 2.625% 13/09/2027	EUR	2,238,623.12	0.24					
500,000	LANXESS AG 1.750% 22/03/2028 EMTN	EUR	424,040.94	0.04					
500,000	LEG IMMOBILIEN SE 0.375% 17/01/2026 EMTN	EUR	435,348.53	0.05					
1,000,000	LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 17/01/2029 EMTN	EUR	773,257.23	0.08					
2,000,000	LEG IMMOBILIEN SE 1.000% 19/11/2032	EUR	1,289,970.34	0.14					
5,500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	4,805,481.95	0.50					
4,300,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	4,090,969.13	0.43					
1,300,000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.750% 17/10/2022 EMTN	EUR	1,299,732.40	0.14					
3,475,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	3,193,381.38	0.34					
1,659,000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	1,459,354.16	0.15					
2,600,000	TALANX AG 05/12/2047 FRN EMTN	EUR	2,222,710.93	0.24					
2,000,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875% 31/01/2024 EMTN	EUR	1,951,833.46	0.21					
6,100,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 2.500% 31/07/2026 EMTN	EUR	5,739,642.68	0.60					
2,700,000	VONOVIA SE 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	2,060,448.14	0.22					
2,400,000	VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029 EMTN	EUR	1,745,106.91	0.18					
1,700,000	VONOVIA SE 0.750% 01/09/2032 EMTN	EUR	1,109,813.57	0.12					
600,000	VONOVIA SE 1.375% 28/01/2026 EMTN	EUR	544,425.11	0.06					
400,000	VONOVIA SE 1.625% 01/09/2051 EMTN	EUR	187,352.34	0.02					
			52,154,191.25	5.52					
						Spojené kráľovstvo			
					2,208,000	AVIVA PLC FRN PERP	GBP	2,003,103.30	0.21
					6,650,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	6,292,009.95	0.66
					800,000	BARCLAYS PLC 07/02/2028 FRN EMTN	EUR	787,421.54	0.08
					1,344,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 1.500% 23/06/2027 EMTN	EUR	1,205,439.43	0.13
					500,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.125% 12/04/2029	EUR	421,211.35	0.04
					1,900,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 2.750% 06/05/2026	EUR	1,842,472.90	0.20
					2,226,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	2,118,125.59	0.22
					2,300,000	FCE BANK PLC 1.615% 11/05/2023 EMTN	EUR	2,260,712.04	0.24
					1,669,000	HSBC HOLDINGS PLC 24/09/2029 FRN	EUR	1,303,970.82	0.14
					1,400,000	INFORMA PLC 2.125% 06/10/2025 EMTN	EUR	1,296,562.65	0.14
					2,010,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	1,914,602.14	0.20
					1,419,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	1,391,792.65	0.15
					200,000	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC 0.875% 19/09/2024 EMTN	EUR	191,453.24	0.02
					300,000	MONDI FINANCE PLC 1.625% 27/04/2026 EMTN	EUR	273,027.96	0.03
					4,000,000	NATIONAL GRID PLC 2.949% 30/03/2030 EMTN	EUR	3,620,908.92	0.38
					1,000,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN EMTN	EUR	936,275.27	0.10
					400,000	NATWEST GROUP PLC 02/03/2026 FRN EMTN	EUR	374,256.42	0.04
					1,909,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	1,853,208.50	0.20
					2,022,000	NATWEST GROUP PLC 06/09/2028 FRN EMTN	EUR	1,925,453.22	0.20
					2,200,000	NATWEST GROUP PLC 14/09/2029 FRN	EUR	1,693,481.99	0.18
					2,054,000	NATWEST GROUP PLC 14/09/2032 FRN EMTN	EUR	1,589,078.83	0.17
					1,486,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	1,130,029.13	0.12
					2,300,000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 12/11/2025 EMTN	EUR	2,045,104.27	0.22
					700,000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	683,085.26	0.07
					5,375,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 13/09/2029 FRN EMTN	EUR	4,121,529.52	0.44
					667,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 25/08/2028 FRN EMTN	EUR	624,016.69	0.07
					900,000	STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN	EUR	820,217.31	0.09
					2,175,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	1,926,078.56	0.20
					4,433,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 02/05/2025 EMTN	GBP	4,514,303.08	0.48
					500,000	YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 0.125% 08/05/2024	EUR	479,616.38	0.05
								51,638,548.91	5.47
						Luxembursko			
					200,000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028 EMTN	EUR	150,353.92	0.02
					800,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	628,401.66	0.07
					900,000	CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED FUND SCA SICAV-SIF PAN EUROPEAN CORE FUND 0.900% 12/10/2029	EUR	678,124.33	0.07
					1,000,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA ZCP 01/04/2024	EUR	954,869.25	0.10
					2,990,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	2,815,486.71	0.30
					3,194,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	2,460,174.09	0.26
					1,000,000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	702,078.24	0.07
					500,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	371,758.09	0.04
					900,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	906,168.32	0.10
					1,845,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	EUR	1,736,387.71	0.18
					1,091,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	720,465.44	0.08
					687,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	611,395.10	0.06
					3,189,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	2,675,108.05	0.28
					1,698,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 17/01/2030 EMTN	EUR	1,281,479.29	0.14
					200,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	175,210.92	0.02

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Názov	Predať / Nákup	Úroková miera (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
1,755,000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	1,724,226.43	0.18	CDS BAYERISHE MOTOREN WERKE AG 1.400% 12/01/2024	Predať	1.000	20/06/2027	EUR	700,000.00	(12,140.28)
			9,378,081.97	0.99	CDS EDP FINANCE BV 0.010% 20/12/2027	Predať	1.000	20/06/2027	EUR	2,000,000.00	(27,463.18)
	Singapur				CDS BAYERISHE MOTOREN WERKE AG 1.000% 20/12/2027	Predať	1.000	20/06/2027	EUR	2,300,000.00	(28,864.42)
8,130,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	7,997,039.13	0.85	CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Predať	5.000	20/06/2027	EUR	800,000.00	(29,161.69)
			7,997,039.13	0.85	CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Predať	1.000	20/06/2026	EUR	1,400,000.00	(37,359.11)
	Kanada				CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Predať	1.000	20/06/2026	EUR	2,800,000.00	(74,718.22)
4,667,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	4,103,793.35	0.43	CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Predať	1.000	20/06/2026	EUR	3,000,000.00	(80,055.24)
700,000	GREAT-WEST LIFECO INC 1.750% 07/12/2026	EUR	644,130.31	0.07	CDS HANNOVER RUECK SE 1.000% 20/06/2026	Predať	1.000	20/06/2026	EUR	2,500,000.00	(103,707.17)
300,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.500% 25/09/2027	EUR	264,835.97	0.03	CDS VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Predať	1.000	20/06/2027	EUR	3,000,000.00	(107,078.46)
900,000	ROYAL BANK OF CANADA 0.010% 05/10/2028 EMTN	EUR	747,093.43	0.08	CDS HOLCIM LTD 3.000% 22/11/2022	Predať	1.000	20/06/2027	EUR	2,850,000.00	(118,226.18)
			5,759,853.06	0.61	CDS VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Predať	1.000	20/12/2027	EUR	2,750,000.00	(136,050.09)
	Dánsko				CDS VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.883% 16/11/2024	Predať	1.000	20/12/2027	EUR	3,000,000.00	(148,418.28)
3,742,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	3,239,698.47	0.35							
490,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	387,800.75	0.04							
1,500,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	1,238,756.99	0.13							
			4,866,256.21	0.52							
	Bermudy										
4,800,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	4,778,514.77	0.51							
			4,778,514.77	0.51							
	Jersey										
1,000,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.875% 14/03/2034 EMTN	EUR	706,307.36	0.07							
			706,307.36	0.07							
			911,988,198.20	96.58							
Celkové portfólio cenných papierov			911,988,198.20	96.58							446,414.98

Finančné deriváty k 30/09/2022

Názov	Predať / Nákup	Úroková miera (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR	Obdržať (%)	Zaplatiť (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy kreditného zlyhania							Úrokové swapy					
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Nákup	5.000	20/12/2027	EUR	9,400,000.00	498,167.66	0.789	Floating	20/12/2027	EUR	1,000,000.00	(102,406.35)
CDS CNH INDUSTRIAL NV 0.050% 20/12/2027	Predať	5.000	20/06/2027	EUR	2,950,000.00	391,205.05	1.530	Floating	15/08/2027	EUR	7,750,000.00	(476,506.35)
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Predať	5.000	20/06/2027	EUR	2,100,000.00	214,624.31	1.995	Floating	13/05/2037	EUR	5,800,000.00	(726,988.59)
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Predať	5.000	20/06/2027	EUR	1,600,000.00	163,523.28	0.432	Floating	25/02/2025	EUR	25,000,000.00	(1,308,102.50)
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Predať	5.000	20/06/2027	EUR	700,000.00	71,541.44	-0.148	Floating	16/11/2024	EUR	24,000,000.00	(1,407,482.40)
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/06/2019	Predať	1.000	20/12/2023	EUR	1,360,000.00	10,595.56	0.837	Floating	16/02/2032	EUR	10,600,000.00	(1,898,334.81)
												(5,919,821.00)

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(Vyjadrené v EUR)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR	
Menové forwardy					
12,539,078.54	EUR	12,116,000.00	USD 30/12/2022	12,539,078.54	261,406.15
271,222.44	USD	278,503.30	EUR 30/12/2022	278,503.30	(3,661.75)
6,715,912.28	EUR	6,086,000.00	GBP 30/12/2022	6,715,912.28	(177,874.02)
				19,533,494.12	79,870.38

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Futurité kontrakty na úrokové sadzby				
(227)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	27,183,250.00	620,407.22
163	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	22,573,870.00	(933,174.75)
40	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	5,865,600.00	(485,600.00)
35	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	3,750,775.00	(33,747.45)
(25)	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	2,746,167.35	383,437.89
(6)	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	774,192.31	60,959.27
(44)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	5,033,175.11	242,816.31
(3)	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	628,971.45	9,952.68
(32)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	3,511,713.38	120,195.97
			72,067,714.60	(14,752.86)

Finančné deriváty spolu (5,408,288.50)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	911,988,198.20	96.58
Finančné deriváty spolu	(5,408,288.50)	(0.57)
Hotovosť v banke	22,393,695.53	2.37
Krátkodobé bankové úvery	(52,701.57)	(0.01)
Ostatné aktíva a pasíva	15,321,960.65	1.62
Celkové čisté aktíva	944,242,864.31	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	380,738,435.98	Počet akcií		
	30/09/2021	EUR	508,800,479.02			
	30/09/2020	EUR	537,277,019.53			
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30/09/2022	471
					30/09/2021	-
					30/09/2020	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	7,184.80	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	5,686
	30/09/2021	EUR	8,534.04		30/09/2021	6,430
	30/09/2020	EUR	8,422.97		30/09/2020	9,282
Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30/09/2022	NOK	42,678.55	Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	22,916
	30/09/2021	NOK	-		30/09/2021	23,322
	30/09/2020	NOK	-		30/09/2020	197,023
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	350.95	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	5,931
	30/09/2021	EUR	416.61		30/09/2021	121,997
	30/09/2020	EUR	410.93		30/09/2020	116,670
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	EUR	351.34	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1,384
	30/09/2021	EUR	416.95		30/09/2021	1,492
	30/09/2020	EUR	410.93		30/09/2020	1,810
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	339.15	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	44,113
	30/09/2021	EUR	404.25		30/09/2021	45,055
	30/09/2020	EUR	400.42		30/09/2020	27,459
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	343.80	Distribution I (EUR)	30/09/2022	21,761
	30/09/2021	EUR	408.65		30/09/2021	-
	30/09/2020	EUR	403.61		30/09/2020	-
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	268.52	Distribution P (EUR)	30/09/2022	4,803
	30/09/2021	EUR	320.42		30/09/2021	3,688
	30/09/2020	EUR	317.71		30/09/2020	4,418
Distribution I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,996.42	Distribution P Duration Hedged (EUR)	30/09/2022	-
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021	-
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	3,835
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,055.08	Distribution R (EUR)	30/09/2022	734
	30/09/2021	EUR	1,257.75		30/09/2021	659
	30/09/2020	EUR	1,245.80		30/09/2020	683
Distribution P Duration Hedged (EUR)	30/09/2022	EUR	-			
	30/09/2021	EUR	-			
	30/09/2020	EUR	251.07			
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	1,064.92	Priebežný poplatok v %*		
	30/09/2021	EUR	1,265.78	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.49%
	30/09/2020	EUR	1,251.01	Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30/09/2022	0.51%
Počet akcií				Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.43%
	30/09/2022		33,390	Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	0.40%
	30/09/2021		49,984	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.84%
			46,184			

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanalyzuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.56%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.95%
Distribution I (EUR)	30/09/2022	0.49%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	0.85%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.56%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	33.34%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anualizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	355,584,516.25
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		355,584,516.25
Finančné deriváty spolu	2	342,969.36
Swap kreditného zlyhania		10,576.18
Futurity		332,393.18
Hotovosť v banke		22,382,722.16
Maržové vklady		86,072.51
Ostatné aktíva	4, 16	115,691,665.21
Celkové aktíva		494,087,945.49
Bežné pasíva	4	(111,103,986.09)
Finančné deriváty spolu	2	(2,245,523.42)
Úrokové swapy		(2,186,796.48)
Menové forwardy		(58,726.94)
Celkové pasíva		(113,349,509.51)
Čisté aktíva na konci roka		380,738,435.98

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	5,196,621.93
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		5,040,775.49
Úroky zo swapov		143,024.74
Ostatné príjmy	11	12,821.70
Celkové výdavky		(2,622,693.41)
Správčovský poplatok	5	(1,802,598.20)
Pevný servisný poplatok	6	(573,129.33)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(437.80)
Daň z upisovania	10	(66,714.75)
Bankové úroky		(106,582.40)
Úroky zo swapov		(73,230.93)
Čistý príjem z investícií		2,573,928.52
Realizované zisky z investičného portfólia	2	2,524,096.41
Realizované straty z investičného portfólia	2	(18,205,660.76)
Realizované zisky z finančných derivátov		4,572,496.38
Realizované straty z finančných derivátov		(4,037,298.46)
Realizované zisky z prevodu mien		89,550.37
Realizované straty z prevodu mien		(93,421.82)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(64,102,399.74)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(2,442,465.78)
Výsledok operácií		(79,121,174.88)
Úpisy		165,971,796.40
Spätné odkupy		(214,912,664.56)
Čisté aktíva na začiatku roka		508,800,479.02
Čisté aktíva na konci roka		380,738,435.98

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					2,000,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 1.125% 18/10/2033	EUR	1,521,668.90	0.40
					1,500,000	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.125% 29/04/2028 EMTN	EUR	1,342,232.61	0.35
					1,000,000	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.625% 12/02/2033 EMTN	EUR	832,083.77	0.22
					400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	348,264.34	0.09
					900,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	844,675.35	0.22
					1,100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	928,557.58	0.24
					1,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,125,685.63	0.30
					2,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	2,178,420.55	0.57
					3,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	2,912,000.00	0.76
					2,741,000	WOLTERS KLUWER NV 0.750% 03/07/2030	EUR	2,165,361.52	0.57
								87,431,908.49	22.96
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje					Francúzsko				
Holandsko					1,200,000	ALSTOM SA ZCP 11/01/2029	EUR	922,294.68	0.24
1,991,000	AGCO INTERNATIONAL HOLDINGS BV 0.800% 06/10/2028	EUR	1,529,589.35	0.40	1,000,000	APRR SA ZCP 19/06/2028 EMTN	EUR	820,455.21	0.22
1,665,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	1,496,007.10	0.39	500,000	APRR SA 1.250% 06/01/2027 EMTN	EUR	459,713.21	0.12
2,270,000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	1,812,946.55	0.48	1,500,000	APRR SA 1.250% 14/01/2027 EMTN	EUR	1,373,103.77	0.36
2,100,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	1,936,400.55	0.51	2,100,000	APRR SA 1.875% 06/01/2031 EMTN	EUR	1,845,036.98	0.48
2,275,000	ALLIANDER NV 2.625% 09/09/2027 EMTN	EUR	2,210,434.95	0.58	1,000,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	1,004,659.14	0.26
1,600,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1,599,380.37	0.42	1,000,000	CARREFOUR SA 1.000% 17/05/2027 EMTN	EUR	883,319.15	0.23
1,000,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	942,779.92	0.25	1,200,000	CARREFOUR SA 1.875% 30/10/2026 EMTN	EUR	1,114,676.76	0.29
400,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	354,278.87	0.09	300,000	ELO SACA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	278,895.23	0.07
454,000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/05/2029	EUR	380,334.11	0.10	600,000	ENGIE SA 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	428,508.26	0.11
1,000,000	BRENTAG FINANCE BV 0.500% 06/10/2029 EMTN	EUR	736,147.95	0.19	1,200,000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	1,114,722.48	0.29
1,975,000	BRENTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	1,814,715.52	0.48	400,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	321,144.91	0.08
450,000	CRH FUNDING BV 1.625% 05/05/2030	EUR	373,928.59	0.10	840,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	759,376.57	0.20
1,328,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028 EMTN	EUR	1,070,523.20	0.28	1,650,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	1,373,690.98	0.36
999,000	DANFOSS FINANCE II BV 0.750% 28/04/2031 EMTN	EUR	750,448.30	0.20	1,000,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 0.625% 27/03/2023 EMTN	EUR	987,698.75	0.26
1,250,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1,135,066.58	0.30	1,000,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 1.475% 18/01/2031 EMTN	EUR	757,854.42	0.20
3,939,000	DIAGEO CAPITAL BV 1.875% 08/06/2034	EUR	3,217,775.40	0.85	1,700,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 1.625% 18/09/2029 EMTN	EUR	1,389,651.30	0.36
500,000	EDP FINANCE BV 1.875% 21/09/2029 EMTN	EUR	436,375.66	0.11	2,500,000	IMERYS SA 1.500% 15/01/2027 EMTN	EUR	2,174,248.98	0.57
3,062,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 28/09/2034 EMTN	EUR	1,935,054.48	0.51	2,500,000	JCDECAUX SA 1.625% 07/02/2030	EUR	1,898,504.13	0.50
1,000,000	ENEXIS HOLDING NV 0.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	743,558.58	0.20	2,200,000	KERING SA 0.750% 13/05/2028 EMTN	EUR	1,912,039.25	0.50
6,556,000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	5,079,733.88	1.33	2,400,000	KERING SA 1.250% 10/05/2026 EMTN	EUR	2,259,444.41	0.59
6,100,000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	5,665,829.27	1.49	1,200,000	KERING SA 1.500% 05/04/2027 EMTN	EUR	1,119,534.10	0.29
3,300,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	3,625,020.86	0.95	2,300,000	KERING SA 1.875% 05/05/2030 EMTN	EUR	2,050,809.03	0.54
1,580,000	ESSITY CAPITAL BV 3.000% 21/09/2026 EMTN	EUR	1,551,408.30	0.41	2,000,000	LA POSTE SA 2.625% 14/09/2028 EMTN	EUR	1,925,502.12	0.51
2,500,000	GLOBAL SWITCH FINANCE BV 1.375% 07/10/2030 EMTN	EUR	2,060,328.65	0.54	1,100,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	1,014,750.00	0.27
500,000	HEINEKEN NV 1.000% 04/05/2026 EMTN	EUR	462,551.46	0.12	1,000,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	900,422.02	0.24
2,000,000	HEINEKEN NV 1.250% 07/05/2033 EMTN	EUR	1,553,939.66	0.41	1,700,000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	1,488,192.75	0.39
700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	687,750.00	0.18	800,000	PERNOD RICARD SA 1.125% 07/04/2025	EUR	764,240.77	0.20
1,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	753,305.95	0.20	900,000	PERNOD RICARD SA 1.375% 07/04/2029	EUR	790,869.92	0.21
2,900,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	2,681,750.21	0.70	2,000,000	PERNOD RICARD SA 2.125% 27/09/2024	EUR	1,971,436.54	0.52
670,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	619,592.46	0.16	600,000	PSA BANQUE FRANCE SA ZCP 22/01/2025 EMTN	EUR	553,223.78	0.15
630,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	457,962.20	0.12	800,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.750% 19/04/2023 EMTN	EUR	789,445.18	0.21
3,000,000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	2,232,097.77	0.59	902,000	RCI BANQUE SA 4.750% 06/07/2027 EMTN	EUR	885,222.86	0.23
3,700,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	3,435,082.85	0.90	700,000	SOLVAY FINANCE SACA FRN PERP	EUR	693,128.97	0.18
4,457,000	NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 1.125% 30/09/2027 EMTN	EUR	4,044,645.62	1.06	1,200,000	SUEZ SA 1.625% 17/09/2030 EMTN	EUR	1,015,665.38	0.27
1,500,000	PROSUS NV 2.085% 19/01/2030	EUR	1,073,406.20	0.28	4,400,000	SUEZ SACA 2.375% 24/05/2030 EMTN	EUR	3,791,509.74	1.01
1,282,000	RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 3.875% 27/06/2027 EMTN	EUR	1,261,621.17	0.33	1,500,000	TDF INFRASTRUCTURE SASU 1.750% 01/12/2029	EUR	1,158,399.44	0.30
1,453,000	RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 4.375% 27/06/2030 EMTN	EUR	1,435,433.38	0.38	500,000	TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.535% 31/05/2039 EMTN	EUR	351,811.90	0.09
2,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	1,587,483.10	0.42	1,000,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP	EUR	732,881.41	0.19
300,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	246,685.76	0.06	2,445,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	2,253,165.37	0.59
1,695,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1,649,103.40	0.43	4,174,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	3,824,680.40	1.01
950,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	861,799.92	0.23					
2,200,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	2,096,731.56	0.55					
855,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	821,937.97	0.22					
700,000	TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN	EUR	391,502.05	0.10					
1,208,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 16/06/2035 EMTN	EUR	840,083.15	0.22					
2,269,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1,580,425.41	0.42					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
1,900,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA FRN PERP	EUR	1,640,850.49	0.43	1,685,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	1,548,445.36	0.41
1,500,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0.800% 15/01/2032 EMTN	EUR	1,123,183.88	0.30	650,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 15/12/2025 EMTN	EUR	601,886.69	0.16
			54,917,964.62	14.42	2,024,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.125% 12/02/2027 EMTN	EUR	1,703,205.98	0.45
Spojené štáty americké					170,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.375% 16/10/2023 EMTN	EUR	166,530.60	0.04
828,000	AMERICAN TOWER CORP 0.400% 15/02/2027	EUR	694,620.68	0.18	500,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.500% 01/10/2024 EMTN	EUR	480,299.17	0.13
2,000,000	AMERICAN TOWER CORP 0.875% 21/05/2029	EUR	1,562,256.78	0.41	3,400,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028 EMTN	EUR	3,260,031.11	0.85
1,573,000	AMERICAN TOWER CORP 0.950% 05/10/2030	EUR	1,170,574.82	0.31				25,481,981.71	6.69
6,385,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	5,694,699.39	1.51	Japonsko				
2,500,000	AT&T INC 2.450% 15/03/2035	EUR	1,995,987.05	0.52	2,104,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.336% 19/04/2027	EUR	1,821,167.23	0.48
2,000,000	AT&T INC 2.600% 17/12/2029	EUR	1,828,823.66	0.48	5,725,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	4,704,235.02	1.24
1,000,000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	853,639.41	0.22	3,615,000	EAST JAPAN RAILWAY CO 1.850% 13/04/2033 EMTN	EUR	2,999,805.19	0.79
2,000,000	AT&T INC 4.300% 15/02/2030	USD	1,868,432.22	0.49	2,194,000	EAST JAPAN RAILWAY CO 2.614% 08/09/2025 EMTN	EUR	2,154,553.33	0.57
2,598,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	2,539,864.27	0.67	3,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	2,361,616.86	0.62
280,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	270,887.72	0.07	6,315,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	6,043,153.33	1.58
356,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	322,820.74	0.08	2,000,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	1,867,262.12	0.49
260,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19/07/2026	EUR	246,315.74	0.06				21,951,793.08	5.77
1,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.250% 08/03/2031	EUR	845,096.59	0.22	Luxembursko				
2,045,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	1,619,142.29	0.43	2,215,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	2,085,720.09	0.55
71,000	DXC TECHNOLOGY CO 1.800% 15/09/2026	USD	62,105.13	0.02	3,616,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	2,785,219.01	0.73
222,000	ELI LILLY & CO 1.125% 14/09/2051	EUR	121,213.47	0.03	685,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	EUR	644,675.11	0.17
4,171,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	3,703,676.74	0.97	345,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	227,828.21	0.06
550,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2033	EUR	544,482.39	0.14	3,655,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	3,047,106.07	0.80
1,200,000	ILLINOIS TOOL WORKS INC 0.625% 05/12/2027	EUR	1,033,493.05	0.27	2,700,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	2,034,185.56	0.53
1,350,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	1,147,314.02	0.30	800,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	528,571.08	0.14
1,693,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	1,556,650.47	0.41	1,600,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500% 02/07/2039	EUR	1,105,980.72	0.29
796,000	LINDE INC/CT 1.625% 01/12/2025	EUR	759,041.35	0.20	2,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.625% 07/03/2031	EUR	1,720,793.24	0.45
500,000	MMS USA HOLDINGS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	462,906.29	0.12	1,331,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.375% 15/10/2034	EUR	1,263,759.45	0.33
3,100,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	2,651,271.50	0.70	5,000,000	REPSOL EUROPE FINANCE SARL 0.875% 06/07/2033 EMTN	EUR	3,533,392.90	0.93
1,200,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	1,057,850.98	0.28	2,283,000	SES SA 1.625% 22/03/2026 EMTN	EUR	2,079,886.15	0.55
500,000	PEPSICO INC 0.400% 09/10/2032	EUR	365,628.06	0.10	100,000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	68,653.58	0.02
3,410,000	PEPSICO INC 0.500% 06/05/2028 EMTN	EUR	2,938,030.53	0.77				21,125,771.17	5.55
2,000,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.500% 01/10/2039 EMTN	EUR	1,348,597.68	0.35	Spojené kráľovstvo				
1,500,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	1,447,385.58	0.38	1,680,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 1.500% 23/06/2027 EMTN	EUR	1,506,799.29	0.40
3,027,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	2,703,237.20	0.71	1,261,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.700% 12/09/2031	EUR	952,960.55	0.25
1,749,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	1,214,627.54	0.32	2,814,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.125% 12/04/2029	EUR	2,370,577.48	0.62
2,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.150% 22/03/2030	USD	1,733,608.21	0.46	1,400,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1,394,255.11	0.37
			46,364,281.55	12.18	1,426,000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	1,356,894.47	0.36
Nemecko					1,100,000	FCE BANK PLC 1.615% 11/05/2023 EMTN	EUR	1,081,210.11	0.28
1,380,000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	1,139,135.45	0.30	1,000,000	INFORMA PLC 2.125% 06/10/2025 EMTN	EUR	926,116.18	0.24
889,000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	861,379.49	0.23	6,000,000	NATIONAL GRID PLC 2.949% 30/03/2030 EMTN	EUR	5,431,363.38	1.42
1,015,000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	915,833.91	0.24	3,135,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	2,776,209.78	0.73
2,800,000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	2,486,727.49	0.65	1,448,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 02/05/2025 EMTN	GBP	1,474,556.93	0.39
1,900,000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	1,872,251.45	0.49				19,270,943.28	5.06
1,000,000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	964,838.88	0.25	Írsko				
800,000	EUROGRID GMBH 3.279% 05/09/2031 EMTN	EUR	767,789.90	0.20	1,450,000	ATLAS COPCO FINANCE DAC 0.750% 08/02/2032 EMTN	EUR	1,084,407.66	0.28
1,100,000	EVONIK INDUSTRIES AG 02/09/2081 FRN	EUR	832,661.54	0.22					
640,000	HEIDELBERGCEMENT AG 1.500% 07/02/2025 EMTN	EUR	613,790.26	0.16					
900,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN	EUR	886,100.45	0.23					
1,000,000	HENKEL AG & CO KGAA 2.625% 13/09/2027	EUR	973,314.40	0.26					
1,200,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	1,019,200.58	0.27					
1,800,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	1,560,076.88	0.41					
2,400,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	2,283,331.61	0.60					
600,000	SCHAEFFLER AG 2.750% 12/10/2025 EMTN	EUR	545,150.51	0.14					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI			
4,571,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC ZCP 06/09/2025	EUR	4,153,880.07	1.09	1,215,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 13/09/2024 EMTN	EUR	1,146,385.55	0.30			
1,950,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC 0.875% 06/05/2033	EUR	1,397,729.89	0.37	505,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	504,277.22	0.13			
1,008,000	CRH SMW FINANCE DAC 1.250% 05/11/2026 EMTN	EUR	919,398.41	0.24				6,138,651.62	1.61			
1,635,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	1,293,528.24	0.34		Jersey						
4,500,000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	4,392,395.78	1.15	4,008,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	3,757,689.70	0.99			
1,320,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	1,276,049.91	0.34	500,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.875% 14/03/2034 EMTN	EUR	353,153.68	0.09			
1,200,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.500% 15/09/2027	EUR	1,056,714.88	0.28				4,110,843.38	1.08			
			15,574,104.84	4.09		Španielsko						
	Austrália				1,300,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 0.625% 15/07/2025 EMTN	EUR	1,196,569.83	0.31			
1,383,000	TELSTRA CORP LTD 1.000% 23/04/2030	EUR	1,149,666.78	0.30	600,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	550,137.27	0.14			
2,131,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280%	EUR	1,999,091.65	0.53	1,500,000	CELLNEX FINANCE CO SA 2.250% 12/04/2026 EMTN	EUR	1,356,637.74	0.37			
2,700,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	2,364,137.85	0.62	500,000	IBERDROLA FINANZAS SA FRN PERP	EUR	385,532.32	0.10			
2,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,937,875.24	0.51				3,488,877.16	0.92			
1,867,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 3.000% 08/04/2030 EMTN	EUR	1,669,831.19	0.44		Bermudy						
			9,120,602.71	2.40	3,300,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3,285,228.90	0.86			
	Dánsko							3,285,228.90	0.86			
7,442,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	6,443,034.74	1.70		Fínsko						
730,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	577,743.98	0.15	435,000	METSO OUTOTEC OYJ 0.875% 26/05/2028 EMTN	EUR	339,267.67	0.09			
2,500,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	2,064,594.98	0.54	961,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	714,698.25	0.19			
			9,085,373.70	2.39	2,080,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	1,655,803.14	0.43			
	Švédsko							2,709,769.06	0.71			
665,000	ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL AB 0.875% 18/02/2026 EMTN	EUR	607,927.41	0.16		Nórsko						
2,260,000	ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL AB 1.375% 18/02/2029 EMTN	EUR	1,904,180.52	0.50	550,000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	EUR	513,712.51	0.13			
635,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	574,521.99	0.15	209,000	STATKRAFT AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	EUR	201,252.54	0.05			
500,000	ESSITY AB 0.250% 08/02/2031	EUR	363,515.68	0.10	1,900,000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	1,799,973.11	0.48			
1,700,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	1,614,158.01	0.42				2,514,938.16	0.66			
500,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	485,715.87	0.13		Mexiko						
800,000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	737,384.57	0.19	500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	501,262.27	0.13			
1,930,000	SCANIA CV AB 2.250% 03/06/2025 EMTN	EUR	1,849,033.68	0.49				501,262.27	0.13			
			8,136,437.73	2.14				355,584,516.25	93.39			
	Belgicko											
1,100,000	ALIAxis FINANCE SA 0.875% 08/11/2028	EUR	790,210.58	0.21		Celkové portfólio cenných papierov		355,584,516.25	93.39			
4,205,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	3,814,355.37	1.00		Finančné deriváty k 30/09/2022						
1,600,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	1,335,774.90	0.35		Názov	Predať / Nákup	Úroková miera (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
900,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	816,917.59	0.21								
500,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 3.700% 02/04/2040 EMTN	EUR	455,804.70	0.12								
			7,213,063.14	1.89								
	Portugalsko											
5,100,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	4,924,143.18	1.29								
2,600,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 20/07/2080 FRN	EUR	2,236,576.50	0.59								
			7,160,719.68	1.88								
	Taliansko											
1,600,000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 1.625% 25/01/2028 EMTN	EUR	1,264,247.52	0.33								
2,500,000	ENEL SPA FRN PERP	EUR	2,282,121.20	0.60								
977,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	941,620.13	0.25								

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(Vyjadrené v EUR)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Názov	Predať / Nákup	Úroková miera (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.750% 20/06/2019	Predať	1.000	20/12/2023	EUR	1,050,000.00	8,180.39
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Predať	5.000	20/06/2027	EUR	300,000.00	(10,935.63)
CDS BAYERISHE MOTOREN WERKE AG 1.000% 20/12/2027	Predať	1.000	20/06/2027	EUR	1,000,000.00	(12,549.75)
CDS BAYERISHE MOTOREN WERKE AG 1.400% 12/01/2024	Predať	1.000	20/06/2027	EUR	800,000.00	(13,874.61)
CDS EDP FINANCE BV 0.010% 20/12/2027	Predať	1.000	20/06/2027	EUR	2,000,000.00	(27,463.18)
CDS HOLCIM LTD 3.000% 22/11/2022	Predať	1.000	20/06/2027	EUR	1,000,000.00	(35,692.82)
VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Predať	1.000	20/06/2027	EUR	1,000,000.00	(41,482.87)
CDS STELLANTIS NV 5.250% 15/04/2023	Predať	5.000	20/06/2027	EUR	1,350,000.00	(49,210.35)
VOLKSWAGEN AG 0.875% 16/01/2023	Predať	1.000	20/06/2027	EUR	1,200,000.00	(49,779.44)
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.883% 16/11/2024	Predať	1.000	20/12/2027	EUR	1,150,000.00	(56,893.67)
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.883% 16/11/2024	Predať	1.000	20/12/2027	EUR	1,850,000.00	(91,524.61)
10,576.18						

Obdržať (%)	Zaplatiť (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokové swapy					
Floating	2.747	06/12/2022	USD	4,000,000.00	3,584.22
0.432	Floating	25/02/2025	EUR	5,000,000.00	(261,620.50)
1.530	Floating	15/08/2027	EUR	4,750,000.00	(292,052.28)
-0.148	Floating	16/11/2024	EUR	10,000,000.00	(586,451.00)
0.886	Floating	17/02/2032	EUR	6,000,000.00	(1,050,256.92)
(2,186,796.48)					

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Menové forwardy					
5,551,305.49	EUR	5,364,000.00	USD	30/12/2022	115,729.84

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR		
125,441.02	EUR	1,276,894.06	NOK	19/10/2022	125,441.02	5,951.62
1,612,315.84	EUR	1,461,000.00	GBP	30/12/2022	1,612,315.84	(42,600.66)
21,679,921.19	NOK	2,166,574.90	EUR	19/10/2022	2,166,574.90	(137,807.74)
9,455,637.25					(58,726.94)	

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Futuritné kontrakty na úrokové sadzby				
(58)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	6,945,500.00	154,176.28
(51)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	7,062,990.00	296,035.62
19	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	2,786,160.00	(230,660.00)
145	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	15,538,925.00	(139,810.88)
(3)	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	329,540.08	46,012.55
(32)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	3,660,490.99	176,593.68
(4)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	483,782.47	30,045.93
36,807,388.54			332,393.18	

Finančné deriváty spolu **(1,902,554.06)**

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

	%
Celkové portfólio cenných papierov	93.39
Finančné deriváty spolu	(0.50)
Hotovosť v banke	5.88
Ostatné aktíva a pasíva	1.23
Celkové čisté aktíva	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euromix Bond

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	315,722,957.92	Počet akcií			
	30/09/2021	EUR	293,630,997.74				
	30/09/2020	EUR	299,499,945.22		Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	807,930
Čistá hodnota aktív na akciu**					30/09/2021	318,486	
					30/09/2020	936,632	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	3,209.07	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	8,256	
	30/09/2021	EUR	3,592.80		30/09/2021	12,935	
	30/09/2020	EUR	3,655.46		30/09/2020	16,600	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	155.79	Distribution P (EUR)	30/09/2022	22,189	
	30/09/2021	EUR	174.34		30/09/2021	33,523	
	30/09/2020	EUR	177.31		30/09/2020	44,251	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	150.33	Distribution R (EUR)	30/09/2022	3,425	
	30/09/2021	EUR	168.90		30/09/2021	4,644	
	30/09/2020	EUR	172.46		30/09/2020	4,644	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	152.41	Priebežný poplatok v %*			
	30/09/2021	EUR	170.75		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.49%
	30/09/2020	EUR	173.79		Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.45%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	EUR	98.27	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.85%	
	30/09/2021	EUR	110.34	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.56%	
	30/09/2020	EUR	112.59	Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	0.78%	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	147.00	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.95%	
	30/09/2021	EUR	165.33	Distribution P (EUR)	30/09/2022	0.85%	
	30/09/2020	EUR	168.98	Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.56%	
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	49.06	Obratovosť portfólia v %*			
	30/09/2021	EUR	55.13		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	39.34%
	30/09/2020	EUR	56.29				
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	49.74				
	30/09/2021	EUR	55.73				
	30/09/2020	EUR	56.74				
Počet akcií							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		70,321				
	30/09/2021		67,906				
	30/09/2020		48,472				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		8,481				
	30/09/2021		9,381				
	30/09/2020		10,709				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		45,608				
	30/09/2021		51,042				
	30/09/2020		54,076				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		80				
	30/09/2021		80				
	30/09/2020		430				

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Euromix Bond

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	310,072,291.71
Podniky kolektívneho investovania		30,742,153.09
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		279,330,138.62
Hotovosť v banke		6,993,505.29
Maržové vklady		4,912,916.96
Ostatné aktíva	4	5,634,072.37
Celkové aktíva		327,612,786.33
Bežné pasíva	4	(9,707,081.59)
Finančné deriváty spolu	2	(2,182,746.82)
Futurity		(2,182,746.82)
Celkové pasíva		(11,889,828.41)
Čisté aktíva na konci roka		315,722,957.92

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové výdavky		(2,824,412.49)
Správčovský poplatok	5	(1,481,433.94)
Pevný servisný poplatok	6	(407,372.90)
Daň z upisovania	10	(36,162.43)
Bankové úroky		(11,581.91)
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		(887,861.31)
Čistá strata z investícií		(2,824,412.49)
Realizované zisky z investičného portfólia	2	123,906.48
Realizované straty z investičného portfólia	2	(2,840,724.12)
Realizované zisky z finančných derivátov		3,424,202.24
Realizované straty z finančných derivátov		(9,707,491.18)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(26,213,885.51)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(1,692,645.82)
Výsledok operácií		(39,731,050.40)
Úpisy		121,908,000.68
Spätné odkupy		(60,084,990.10)
Čisté aktíva na začiatku roka		293,630,997.74
Čisté aktíva na konci roka		315,722,957.92

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Euromix Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje				
Nemecko				
19,000,000	BUNDESobligation ZCP 05/04/2024	EUR	18,559,715.28	5.89
7,150,000	BUNDESobligation ZCP 09/10/2026	EUR	6,638,428.87	2.10
7,320,000	BUNDESobligation ZCP 10/04/2026	EUR	6,881,244.25	2.18
1,340,000	BUNDESobligation ZCP 11/04/2025	EUR	1,283,838.94	0.41
4,500,000	BUNDESobligation ZCP 18/10/2024	EUR	4,349,780.82	1.38
2,060,000	BUNDESobligation 1.300% 15/10/2027	EUR	1,996,334.53	0.63
8,300,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2029	EUR	7,253,267.33	2.30
6,180,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/11/2027	EUR	5,607,495.49	1.78
6,800,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/11/2028	EUR	6,040,821.75	1.91
9,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	8,409,223.71	2.66
8,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	7,183,936.32	2.28
7,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/08/2028	EUR	6,799,054.05	2.15
12,090,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2025	EUR	11,754,161.80	3.73
8,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2028	EUR	7,425,432.16	2.35
8,800,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/08/2027	EUR	8,245,215.35	2.61
4,730,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2024	EUR	4,676,106.99	1.48
9,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/02/2023	EUR	9,024,112.80	2.86
3,800,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2023	EUR	3,802,752.11	1.20
7,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2024	EUR	7,490,742.30	2.37
5,583,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 15/02/2024	EUR	5,595,462.88	1.77
5,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 15/08/2023	EUR	5,520,514.12	1.75
4,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2028	EUR	4,593,559.16	1.45
5,770,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.250% 04/01/2024	EUR	6,097,957.11	1.93
4,100,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.500% 04/07/2027	EUR	4,933,178.55	1.56
5,330,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.625% 04/01/2028	EUR	6,298,302.65	1.99
2,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 10/03/2023	EUR	1,991,219.34	0.63
6,620,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 15/03/2024	EUR	6,471,304.67	2.05
4,280,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 15/09/2023	EUR	4,217,150.94	1.34
1,610,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 15/12/2023	EUR	1,580,597.71	0.50
			180,720,911.98	57.24
Holandsko				
5,100,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024	EUR	4,990,302.67	1.58
1,590,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2026	EUR	1,492,124.21	0.47
5,100,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2027	EUR	4,675,458.00	1.48
3,110,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2029	EUR	2,701,697.62	0.86
5,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	4,197,569.60	1.33
46,700,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031	EUR	38,245,355.41	12.11
6,600,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	6,315,745.85	2.00
5,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	4,382,865.30	1.39
6,100,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	5,775,488.24	1.83

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
3,580,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2032	EUR	2,983,929.86	0.95
4,500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2027	EUR	4,227,253.65	1.34
5,500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2028	EUR	5,083,158.63	1.61
2,500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	2,502,003.85	0.79
4,500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2024	EUR	4,522,817.34	1.43
2,576,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	2,596,951.97	0.82
3,360,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	3,916,504.44	1.24
			98,609,226.64	31.23
			279,330,138.62	88.47

Podniky kolektívneho investovania

otvorené podielové fondy

Luxembursko				
31,191	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	30,742,153.09	9.74
			30,742,153.09	9.74
			30,742,153.09	9.74

Celkové portfólio cenných papierov 310,072,291.71 98.21

Finančné deriváty k 30/09/2022

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo strata v EUR
Futuritné kontrakty na úrokové sadzby				
215	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	25,746,250.00	(664,350.00)
218	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	30,190,820.00	(1,447,461.42)
1	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	146,640.00	(14,046.84)
59	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	6,322,735.00	(56,888.56)
			62,406,445.00	(2,182,746.82)

Finančné deriváty spolu (2,182,746.82)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	310,072,291.71	98.21
Finančné deriváty spolu	(2,182,746.82)	(0.69)
Hotovosť v banke	6,993,505.29	2.22
Ostatné aktíva a pasíva	839,907.74	0.26
Celkové čisté aktíva	315,722,957.92	100.00

NN (L) European ABS

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	247,942,596.27
	30/09/2021	EUR	266,634,309.02
	30/09/2020	EUR	247,264,205.01
Čistá hodnota aktív na akciu**			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,139.85
	30/09/2021	EUR	5,273.51
	30/09/2020	EUR	5,133.48
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	25.53
	30/09/2021	EUR	26.16
	30/09/2020	EUR	25.43
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022	EUR	5,422.35
	30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	5,354.38
	30/09/2021	EUR	5,469.97
	30/09/2020	EUR	5,301.87
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		21,977
	30/09/2021		648
	30/09/2020		614
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		1,000,386
	30/09/2021		4,807,329
	30/09/2020		3,896,641
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022		0.37
	30/09/2021		-
	30/09/2020		-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		20,439
	30/09/2021		25,129
	30/09/2020		27,353
Priebežný poplatok v %*			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.49%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		0.35%
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022		0.28%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		0.06%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022		(22.51%)

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) European ABS

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	250,713,322.26
Podniky kolektívneho investovania		19,760,625.40
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		230,952,696.86
Hotovosť v banke		39,698.09
Ostatné aktíva	4	6,928,832.99
Celkové aktíva		257,681,853.34
Krátkodobé bankové úvery		(9,262.59)
Bežné pasíva	4, 16	(8,188,498.15)
Finančné deriváty spolu	2	(1,541,496.33)
Menové forwardy		(1,541,496.33)
Celkové pasíva		(9,739,257.07)
Čisté aktíva na konci roka		247,942,596.27

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	4,248,392.01
Dividendy		30.00
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		4,248,100.73
Bankové úroky		261.28
Celkové výdavky		(621,480.14)
Správčovský poplatok	5	(313,558.66)
Pevný servisný poplatok	6	(248,084.59)
Daň z upisovania	10	(52,356.49)
Bankové úroky		(7,480.40)
Čistý príjem z investícií		3,626,911.87
Realizované zisky z investičného portfólia	2	1,560,960.37
Realizované straty z investičného portfólia	2	(423,631.45)
Realizované zisky z finančných derivátov		5,037,073.71
Realizované straty z finančných derivátov		(2,945,325.26)
Realizované zisky z prevodu mien		635,071.64
Realizované straty z prevodu mien		(725,434.49)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(11,220,940.82)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(1,543,677.53)
Výsledok operácií		(5,998,991.96)
Úpisy		131,332,636.82
Spätné odkupy		(144,025,357.61)
Čisté aktíva na začiatku roka		266,634,309.02
Čisté aktíva na konci roka		247,942,596.27

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European ABS

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu									
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje									
Írsko									
1,500,000	ALME LOAN FUNDING V DAC-5X C1R 15/07/2031 FRN	EUR	1,390,795.80	0.56	2,644,000	CMF 2020-1 PLC 2020-1 D 16/01/2057 FRN	GBP	2,921,906.38	1.18
3,000,000	AVOCA CLO XVII DAC-17X B1RR 15/10/2032 FRN	EUR	2,790,763.80	1.13	2,800,000	DOWSON 2021-2 PLC 2021-2 C 20/10/2028 FRN	GBP	3,097,933.21	1.25
1,000,000	BLACKROCK EUROPEAN CLO VI DAC 15/07/2032 FRN	EUR	888,869.30	0.36	3,700,000	DOWSON 2022-1 PLC 2022-1 C 20/05/2025 FRN	GBP	3,982,560.40	1.61
5,000,000	BNPP AM EURO CLO 2018 DAC 2018-1X CR 15/04/2031 FRN	EUR	4,621,991.50	1.86	4,453,825	EUROSAIL 2006-3NC PLC 2006-3X B1A 10/09/2044 FRN	EUR	4,402,388.78	1.79
1,730,000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 D 15/12/2029 FRN	EUR	1,659,473.44	0.67	3,180,380	FORMENTERA ISSUER PLC 2022-1 A 28/07/2047 FRN	GBP	3,564,329.83	1.44
2,000,000	DILOSK RMBS NO 4 DAC -4 E 20/02/2060 FRN	EUR	1,964,126.36	0.79	3,251,442	GRIFONAS FINANCE NO 1 PLC A 28/08/2039 FRN	EUR	3,143,715.90	1.27
2,500,000	DRYDEN 51 EURO CLO 2017 DAC 15/07/2031 FRN	EUR	2,354,935.75	0.95	2,899,885	HOPS HILL NO 1 PLC -1 C 27/05/2054 FRN	GBP	3,232,241.54	1.30
1,500,000	FASTNET SECURITIES 13 DAC-13 D 18/04/2057 FRN	EUR	1,499,858.01	0.60	1,499,962	HOPS HILL NO 1 PLC -1 D 27/05/2054 FRN	GBP	1,663,563.50	0.67
1,000,000	FICLO 2022- FRN 15/10/2036	EUR	967,500.00	0.39	1,200,000	HOPS HILL NO.2 FRN 27/11/2054	GBP	1,364,042.26	0.55
1,750,000	FINANCE IRELAND RMBS NO 3 DAC 3 D 24/06/2061 FRN	EUR	1,647,604.81	0.66	1,739,830	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2018-FL1 C 15/05/2050 FRN	GBP	1,965,811.52	0.79
4,500,000	FORTUNA CONSUMER LOAN ABS 2021 DAC 2021 C 18/10/2030 FRN	EUR	4,334,036.31	1.75	621,368	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2018-FL1 D 15/05/2050 FRN	GBP	699,671.30	0.28
4,091,245	GLENBEIGH 2 ISSUER DAC -1X A 24/03/2046 FRN	EUR	4,038,667.51	1.63	2,460,000	PAVILLION POINT OF SALE 2021-1 LTD 2021-1 D 30/12/2031 FRN	GBP	2,630,538.32	1.06
2,791,768	GLENBEIGH 2 ISSUER 2021-2 DAC 2021-2X A 24/06/2050 FRN	EUR	2,747,651.30	1.11	3,250,000	PRECISE MORTGAGE FUNDING PLC -2019-1B D 12/12/2055 FRN	GBP	3,622,356.16	1.46
650,000	HARVEST CLO IX DAC-9X CR 15/02/2030 FRN	EUR	609,620.96	0.25	2,000,000	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES PLC -32X D 20/06/2070 FRN	GBP	2,242,174.78	0.90
2,000,000	HARVEST CLO VIII DAC -29X B 15/07/2035 FRN	EUR	1,981,486.40	0.80	932,589	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS1X B1C 16/08/2005 FRN	EUR	868,170.45	0.35
599,827	HAUS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 39 DAC 39X C 28/06/2026 FRN	EUR	580,794.51	0.23	2,940,635	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS2X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	2,782,179.14	1.12
599,827	HAUS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 39 DAC 39X D 28/07/2026 FRN	EUR	548,504.28	0.22	1,757,571	RMAC SECURITIES PLC -2006-NS1X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	1,651,672.71	0.67
4,000,000	HAYFIN EMERALD CLO X DAC 15/04/2035	EUR	3,880,000.00	1.56	3,150,000	STRATTON MORTGAGE FUNDING 2021-3 PLC 2021-3 C 12/12/2043 FRN	GBP	3,483,558.20	1.40
5,000,000	INVESCO EURO CLO V DAC -5X D 15/01/2034 FRN	EUR	4,496,749.50	1.81	1,300,000	STRATTON MORTGAGE FUNDING 2021-3 PLC 2021-3 D 12/12/2043 FRN	GBP	1,484,207.24	0.60
1,380,000	JUBILEE CLO 2015-XV DAC 12/07/2028 FRN	EUR	1,306,423.64	0.53	3,200,000	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING 2019 - GRAN 2019-GR4X ER 20/10/2051 FRN	GBP	3,517,206.21	1.42
2,000,000	MACKAY SHIELDS EURO CLO 1 DAC-1X B 20/10/2032 FRN	EUR	1,888,927.00	0.76	2,465,065	TRINIDAD MORTGAGE SECURITIES 2018-1 PLC 2018-1 D 24/01/2059 FRN	GBP	2,772,756.26	1.12
1,441,000	MULCLAIR SECURITIES NO 3 DAC 3 D 24/04/2065 FRN	EUR	1,335,762.72	0.54	2,745,000	TWIN BRIDGES 2021-1 PLC 2021-1 D 12/03/2055 FRN	GBP	2,874,554.76	1.16
2,000,000	NORTHWOODS CAPITAL 19 EURO DAC 2019-19X B1 25/11/2033 FRN	EUR	1,869,738.20	0.75	73,737,528.28 29.74				
2,000,000	NORTHWOODS CAPITAL 19 EURO DAC 2019-19X D 25/11/2033 FRN	EUR	1,799,966.80	0.73	Luxembursko				
2,000,000	OCF EURO CLO 2017-2X B DAC 15/01/2032 FRN	EUR	1,860,850.40	0.75	3,500,000	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGAGES -4 C 25/11/2054 FRN	EUR	3,395,944.09	1.37
1,156,292	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 C 22/11/2028 FRN	EUR	1,139,251.48	0.46	1,750,000	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGAGES -4 D 25/11/2054 FRN	EUR	1,658,309.99	0.67
1,731,884	PEMBROKE PROPERTY FINANCE -2 A 01/06/2040 FRN	EUR	1,684,256.87	0.68	1,727,772	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2019-1 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	1,711,097.13	0.69
4,232,871	PRIMROSE RESIDENTIAL 2021-1 DAC 2021-1 A 24/03/2061 FRN	EUR	4,167,671.67	1.68	2,990,961	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	2,952,562.80	1.19
3,024,000	PRIMROSE RESIDENTIAL 2021-1 DAC 2021-1 C 24/03/2061 FRN	EUR	2,922,820.44	1.18	1,000,000	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 B 26/05/2065 FRN	EUR	943,830.42	0.38
1,286,000	PRIMROSE RESIDENTIAL 2021-1 DAC 2021-1 D 24/03/2061 FRN	EUR	1,227,136.76	0.49	4,200,000	MIRAVET SARL 2019-1 B 26/05/2065 FRN	EUR	4,066,484.23	1.64
2,500,000	PRIMROSE RESIDENTIAL 2021-1 DAC 2022-1 D 24/10/2061 FRN	EUR	2,326,703.58	0.94	3,900,000	PBD GERMANY AUTO LEASE MASTER SA - COMPAR 2021-GE2 D 26/11/2030 FRN	EUR	3,811,978.72	1.54
1,000,000	SCF RAHOITUSPALVELUT X DAC-10 B 25/10/2031 FRN	EUR	981,233.32	0.40	1,371,895	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2020-1 2020-1 C 14/11/2031 FRN	EUR	1,341,914.64	0.54
1,546,428	TAURUS DAC -2019-1FR C 02/02/2031 FRN	EUR	1,487,944.00	0.60	997,742	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2020-1 2020-1 D 14/11/2031 FRN	EUR	975,754.41	0.39
2,362,397	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 B 18/11/2031 FRN	EUR	2,220,653.22	0.90	4,200,000	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2021-1 2021-1 D 14/11/2026 FRN	EUR	4,036,307.27	1.63
3,100,000	TORO EUROPEAN CLO 4 DAC -1X CRE 15/07/2030 FRN	EUR	2,970,704.58	1.20	24,894,183.70 10.04				
74,193,474.22 29.92					Holandsko				
Spojené kráľovstvo					2,500,000	DUTCH PROPERTY FINANCE BV -2020-1 D 28/01/2058 FRN	EUR	2,377,145.05	0.96
2,475,161	ATLAS FUNDING 2022 25/02/2060 FRN	GBP	2,659,710.27	1.07	2,375,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	2,241,645.10	0.90
2,881,000	CASTELL PLC -2020-1 B 25/03/2053 FRN	GBP	3,258,926.70	1.31	2,339,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2021-1 BV 2021-1 D 28/07/2058 FRN	EUR	2,202,992.48	0.89
1,720,000	CASTELL 2020-1 PLC -2020-1 C 25/03/2053 FRN	GBP	1,942,329.51	0.78	2,472,136	DUTCH PROPERTY FINANCE 2022-CMBS1 BV 2022-CMBS A 28/04/2050 FRN	EUR	2,408,547.97	0.97
3,990,000	CHESTER B1 ISSUER PLC B1 C 17/04/2023 FRN	GBP	4,524,292.62	1.82	3,600,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2022-1 BV 28/10/2059	EUR	3,369,231.18	1.36
2,997,000	CHESTER B1 ISSUER PLC B1 D 17/01/2058 FRN	GBP	3,384,730.33	1.37	361,896	E-MAC DE 2006-II BV DE06-II B 25/02/2058 FRN	EUR	349,709.81	0.14
					5,000,000	HILL FL 2022-1BV 2022-1FL D 18/05/2030 FRN	EUR	4,842,691.75	1.96
					262,479	MAGOI 2019 BV 2019-1 D 27/07/2039 FRN	EUR	252,121.08	0.10
					262,486	MAGOI 2019 BV 2019-1 E 27/07/2039 FRN	EUR	251,606.15	0.10

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European ABS

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
4,000,000	STORM 2018-I BV 2018-1 A 22/01/2065 FRN	EUR	4,001,157.00	1.61
			22,296,847.57	8.99
Španielsko				
1,465,184	AUTONORIA SPAIN 2019-SP D 25/12/2035 FRN	EUR	1,413,687.67	0.57
4,560,009	AUTONORIA SPAIN 2021 FT 2021-SP D 31/01/2039 FRN	EUR	4,387,756.64	1.77
900,000	AUTONORIA SPAIN 2022 FT 2022-SP D 28/01/2040 FRN	EUR	901,312.20	0.36
1,947,613	FT SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO -2020-1 C 20/03/2033 FRN	EUR	1,911,144.86	0.77
1,358,908	SABADELL CONSUMO FDT -1 B 24/03/2031 FRN	EUR	1,320,449.96	0.53
1,500,000	SABADELL CONSUMO 1 FDT -2 C 24/12/2034 FRN	EUR	1,506,723.87	0.61
			11,441,075.20	4.61
Taliansko				
981,558	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT 17 C 15/04/2032 FRN	EUR	966,242.32	0.39
1,717,726	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT -17 D 15/04/2032 FRN	EUR	1,695,302.42	0.68
914,193	AUTOFLORENCE -1 C 25/12/2042 FRN	EUR	903,688.82	0.36
1,595,108	AUTOFLORENCE 1 SRL 1 D 25/12/2042 FRN	EUR	1,557,720.08	0.63
1,170,000	BRIGNOLE CQ 2022 SRL 2022-1 B 24/03/2038 FRN	EUR	1,137,277.35	0.46
3,970,680	CASSIA 2022-1 SRL 2022-1X A 22/05/2034 FRN	EUR	3,851,559.60	1.56
			10,111,790.59	4.08
Francúzsko				
1,821,767	FCT AUTONORIA -2019-1 D 25/09/2035 FRN	EUR	1,792,240.10	0.72
1,782,633	FCT NORIA 2021 2021-1 D 25/10/2049 FRN	EUR	1,706,295.08	0.69
3,200,000	FCT PIXEL 2021 2021-1 D 25/02/2038 FRN	EUR	3,066,156.03	1.24
			6,564,691.21	2.65
Nemecko				
1,967,805	RED & BLACK AUTO GERMANY 7 UG 7 D 15/10/2024 FRN	EUR	1,913,025.37	0.77
2,000,000	RED & BLACK AUTO GERMANY 8 UG 8 D 15/09/2030 FRN	EUR	1,909,277.34	0.78
1,000,000	RED & BLACK AUTO GERMANY 9 UG 9 C 15/09/2031 FRN	EUR	1,000,778.13	0.40
			4,823,080.84	1.95
Portugalsko				
1,376,498	ARES LUSITANI-STC SA / PELICAN FINANCE 2-PELI- 2 C 25/01/2035 FRN	EUR	1,356,425.25	0.55
1,600,000	TAGUS - SOCIEDADE DE TITULARIZACAO DE CREDI 2 C 23/09/2038 FRN	EUR	1,533,600.00	0.62
			2,890,025.25	1.17
			230,952,696.86	93.15
Podniky kolektívneho investovania				
otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
20,049	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	19,760,625.40	7.97
			19,760,625.40	7.97
			19,760,625.40	7.97
Celkové portfólio cenných papierov			250,713,322.26	101.12

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Menový forward				
58,341,334.22	EUR	52,866,000.00	GBP	30/12/2022
			58,341,334.22	(1,541,496.33)
			58,341,334.22	(1,541,496.33)
Finančné deriváty spolu				(1,541,496.33)
Súhrn čistých aktív 30/09/2022				
				%
				ČOI
Celkové portfólio cenných papierov			250,713,322.26	101.12
Finančné deriváty spolu			(1,541,496.33)	(0.62)
Hotovosť v banke			39,698.09	0.02
Krátkodobé bankové úvery			(9,262.59)	0.00
Ostatné aktíva a pasíva			(1,259,665.16)	(0.52)
Celkové čisté aktíva			247,942,596.27	100.00

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva

30/09/2022	EUR	301,550,447.09
30/09/2021	EUR	137,376,357.52
30/09/2020	EUR	23,794,410.91

Čistá hodnota aktív na akciu**

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,491.27
	30/09/2021	EUR	6,209.77
	30/09/2020	EUR	4,745.34
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	271.64
	30/09/2021	EUR	308.29
	30/09/2020	EUR	236.42
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	273.85
	30/09/2021	EUR	309.94
	30/09/2020	EUR	237.00
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	231.07
	30/09/2021	EUR	263.58
	30/09/2020	EUR	-
Distribution Z (EUR)	30/09/2022	EUR	5,267.90
	30/09/2021	EUR	6,083.98
	30/09/2020	EUR	4,749.19

Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	16,523
	30/09/2021	16,938
	30/09/2020	7
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1,781
	30/09/2021	5,353
	30/09/2020	29
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	9
	30/09/2021	9
	30/09/2020	29
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	760
	30/09/2021	473
	30/09/2020	-
Distribution Z (EUR)	30/09/2022	39,894
	30/09/2021	5,000
	30/09/2020	5,000

Dividenda

Distribution Z (EUR)	14/12/2021	EUR	137.00
----------------------	------------	-----	--------

Priebežný poplatok v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.19%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.55%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.30%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	1.05%
Distribution Z (EUR)	30/09/2022	0.11%

Obratovosť portfólia v %*

30/09/2022	(76.00%)
------------	----------

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuľujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanulizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	300,173,100.98
Akcie		300,173,100.98
Finančné deriváty spolu	2	55,660.51
Opčné listy a práva odberu		55,660.51
Hotovosť v banke		1,119,618.70
Ostatné aktíva	4	1,709,725.32
Celkové aktíva		303,058,105.51
Krátkodobé bankové úvery		(93,984.21)
Bežné pasíva	4	(1,413,674.21)
Celkové pasíva		(1,507,658.42)
Čisté aktíva na konci roka		301,550,447.09

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	11,323,384.61
Dividendy		11,310,689.21
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		11,830.02
Ostatné príjmy	11	865.38
Celkové výdavky		(620,438.80)
Správčovský poplatok	5	(238,535.14)
Pevný servisný poplatok	6	(341,094.66)
Daň z upisovania	10	(34,752.20)
Bankové úroky		(6,056.80)
Čistý príjem z investícií		10,702,945.81
Realizované zisky z investičného portfólia	2	13,385,875.27
Realizované straty z investičného portfólia	2	(13,650,854.66)
Realizované zisky z finančných derivátov		227.13
Realizované zisky z prevodu mien		1,095,126.44
Realizované straty z prevodu mien		(1,125,632.52)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(56,520,624.02)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(30,555.41)
Výsledok operácií		(46,143,491.96)
Úpisy		545,603,683.54
Spätné odkupy		(334,830,577.01)
Distribúcia		(455,525.00)
Čisté aktíva na začiatku roka		137,376,357.52
Čisté aktíva na konci roka		301,550,447.09

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					81,370	3I GROUP PLC	GBP	1,013,431.58	0.34
								64,809,199.14	21.49
Akcie					Švajčiarsko				
Spojené kráľovstvo					116,074	ABB LTD - REG	CHF	3,105,834.29	1.03
179,330	ABRDN PLC	GBP	284,243.17	0.09	22,568	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	641,542.94	0.21
68,098	ASTRAZENECA PLC	GBP	7,716,234.70	2.56	383	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	742,389.29	0.25
5,205	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	30,544.84	0.01	24,631	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	2,408,381.27	0.80
9,672	AVEVA GROUP PLC	GBP	346,284.00	0.11	55,799	CLARIANT AG - REG	CHF	920,125.71	0.31
271,729	AVIVA PLC	GBP	1,201,991.73	0.40	29,886	COCA-COLA HBC AG -DI	GBP	644,997.04	0.21
873,602	BARCLAYS PLC	GBP	1,436,448.00	0.48	661	GIVAUDAN SA - REG	CHF	2,058,640.04	0.68
108,419	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	422,761.43	0.14	7,371	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	351,265.54	0.12
12,489	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	469,198.45	0.16	123,568	NESTLE SA - REG	CHF	13,722,650.53	4.55
90,064	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	359,912.52	0.12	90,254	NOVARTIS AG - REG	CHF	7,069,839.70	2.34
467,217	BT GROUP PLC	GBP	646,053.34	0.21	345	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	287,887.46	0.10
20,952	BUNZL PLC	GBP	658,937.95	0.22	30,054	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	10,081,683.54	3.34
23,327	BURBERRY GROUP PLC	GBP	480,581.75	0.16	180	SGS SA - REG	CHF	396,693.48	0.13
17,976	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	USD	782,051.88	0.26	16,015	SIG COMBIBLOC GROUP AG	CHF	335,175.09	0.11
120,200	COMPASS GROUP PLC	GBP	2,472,245.70	0.82	10,698	SIKA AG - REG	CHF	2,226,760.91	0.74
14,675	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	1,077,899.74	0.36	3,104	SONOVA HOLDING AG	CHF	708,219.72	0.23
118,891	DIAGEO PLC	GBP	5,144,660.48	1.71	6,695	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	637,684.82	0.21
245,516	GSK PLC	GBP	3,653,140.88	1.21	2,025	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	920,912.25	0.31
5,210	HALMA PLC	GBP	121,406.24	0.04	17,047	SWISS RE AG	CHF	1,293,437.00	0.43
843,211	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	4,489,955.12	1.49	4,266	TEMENOS AG - REG	CHF	298,374.73	0.10
131,229	INFORMA PLC	GBP	776,380.22	0.26	158,310	UBS GROUP AG - REG	CHF	2,376,569.64	0.79
9,088	INTERTEK GROUP PLC	GBP	383,884.75	0.13	1,471	VAT GROUP AG	CHF	310,914.14	0.10
144,299	J SAINSBURY PLC	GBP	286,596.36	0.10	6,697	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	2,743,475.07	0.91
31,729	JD SPORTS FASHION PLC	GBP	36,227.14	0.01	Francúzsko				
34,902	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	728,793.10	0.24	4,073	AEROPORTS DE PARIS	EUR	484,687.00	0.16
110,216	KINGFISHER PLC	GBP	276,800.06	0.09	23,970	ALSTOM SA	EUR	401,377.65	0.13
62,344	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	370,688.14	0.12	115,688	AXA SA	EUR	2,600,087.80	0.87
552,283	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	1,362,478.11	0.45	2,377	BIOMERIEUX	EUR	193,487.80	0.06
4,043,162	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	1,906,893.88	0.64	60,263	BNP PARIBAS SA	EUR	2,627,768.12	0.87
13,094	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	1,138,132.90	0.38	11,942	BUREAU VERITAS SA	EUR	274,427.16	0.09
220,191	M&G PLC	GBP	417,882.47	0.14	8,606	CAPGEMINI SE	EUR	1,424,293.00	0.47
67,829	MONDI PLC	GBP	1,077,427.72	0.36	39,424	CARREFOUR SA	EUR	560,412.16	0.19
368,584	NATWEST GROUP PLC	GBP	948,773.77	0.31	6,397	COVIVIO	EUR	316,779.44	0.11
3,900	NEXT PLC	GBP	213,356.69	0.07	56,041	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	468,726.92	0.16
662	NMC HEALTH PLC	GBP	0.08	0.00	34,465	DANONE SA	EUR	1,673,965.05	0.56
11,025	OCADO GROUP PLC	GBP	59,359.52	0.02	23,377	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	835,377.10	0.28
46,844	PEARSON PLC	GBP	462,682.24	0.15	9,724	EDENRED	EUR	460,528.64	0.15
29,129	PERSIMMON PLC	GBP	410,753.00	0.14	12,810	EFFAGE SA	EUR	1,057,081.20	0.35
62,715	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	376,467.20	0.12	11,175	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1,568,411.25	0.52
151,831	PRUDENTIAL PLC	GBP	1,546,360.54	0.51	4,608	GECINA SA	EUR	370,713.60	0.12
28,293	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1,926,635.44	0.64	1,341	HERMES INTERNATIONAL	EUR	1,631,997.00	0.54
90,752	RELX PLC	GBP	2,277,107.19	0.76	3,075	KERING SA	EUR	1,410,041.25	0.47
43,624	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	346,571.48	0.11	32,065	KLEPIERRE SA	EUR	573,963.50	0.19
71,332	SEGRO PLC	GBP	612,053.43	0.20	11,883	LEGRAND SA	EUR	792,120.78	0.26
57,750	SEVERN TRENT PLC	GBP	1,549,718.64	0.51	11,043	L'OREAL SA	EUR	3,646,950.75	1.21
57,899	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	693,069.97	0.23	11,697	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	7,139,848.80	2.37
1,577	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	186,885.23	0.06	95,624	ORANGE SA	EUR	884,330.75	0.29
11,412	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	134,719.81	0.04	12,803	PERNOD RICARD SA	EUR	2,417,846.55	0.80
115,591	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	746,558.46	0.25	21,870	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	1,069,443.00	0.35
413,088	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	415,636.07	0.14	899	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	285,072.90	0.09
529,133	TESCO PLC	GBP	1,246,881.95	0.41	28,837	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3,372,198.78	1.12
113,910	UNILEVER PLC	GBP	5,151,727.78	1.71	748	SEB SA	EUR	48,395.60	0.02
170,010	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	1,721,822.86	0.57	58,636	SOCIETE GENERALE SA	EUR	1,197,053.94	0.40
1,919,625	VODAFONE GROUP PLC	GBP	2,211,889.44	0.73	13,525	SODEXO SA	EUR	1,043,589.00	0.35
					2,057	TELEPERFORMANCE	EUR	536,671.30	0.18

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
5,417	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	153,409.44	0.05	313	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	EUR	5,063.09	0.00
37,760	VINCI SA	EUR	3,140,499.20	1.04	17,992	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	470,220.92	0.16
58,610	VIVENDI SE	EUR	467,238.92	0.15	10,018	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	1,176,614.10	0.39
2,087	WENDEL SE	EUR	154,124.95	0.05	103,659	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	287,342.75	0.10
12,755	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	518,873.40	0.17	13,419	NN GROUP NV	EUR	536,357.43	0.18
			45,801,793.70	15.19	34,887	PROSUS NV	EUR	1,882,851.39	0.62
	Nemecko				14,132	QIAGEN NV	EUR	607,393.36	0.20
7,838	ADIDAS AG	EUR	931,781.44	0.31	5,484	RANDSTAD NV	EUR	244,476.72	0.08
21,051	ALLIANZ SE - REG	EUR	3,406,051.80	1.13	6,853	WOLTERS KLUWER NV	EUR	684,751.76	0.23
24,496	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1,714,475.04	0.57				22,783,928.42	7.56
11,994	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - PREF	EUR	802,398.60	0.27		Španielsko			
2,066	BECHTLE AG	EUR	76,710.58	0.03	7,633	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	176,551.29	0.06
11,402	BRENTAG SE	EUR	711,256.76	0.24	5,956	AENA SME SA	EUR	636,696.40	0.21
36,682	COMMERZBANK AG	EUR	269,319.24	0.09	22,900	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	1,097,139.00	0.36
4,726	CONTINENTAL AG	EUR	217,159.70	0.07	288,378	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	1,332,450.55	0.44
25,921	COVESTRO AG	EUR	765,706.34	0.25	573,483	BANCO SANTANDER SA	EUR	1,374,925.49	0.46
9,607	DELIVERY HERO SE	EUR	364,489.58	0.12	31,222	CAIXABANK SA	EUR	103,376.04	0.03
4,646	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	781,689.50	0.26	41,287	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	868,678.48	0.29
193,454	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	3,383,897.37	1.13	36,978	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	786,891.84	0.26
84,123	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1,451,121.75	0.48	70,662	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	1,110,100.02	0.37
15,486	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	449,558.58	0.15	861,191	REPSOL SA	EUR	10,166,359.76	3.38
33,565	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	736,751.75	0.24	18,843	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	337,760.78	0.11
15,731	GEA GROUP AG	EUR	524,471.54	0.17	439,347	TELEFONICA SA	EUR	1,483,235.47	0.49
248	HANNOVER RUECK SE	EUR	38,241.60	0.01				19,474,165.12	6.46
8,256	HELLOFRESH SE	EUR	179,568.00	0.06		Švédsko			
2,581	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	150,472.30	0.05	24,765	ALFA LAVAL AB	SEK	634,178.40	0.21
9,499	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	579,628.98	0.19	58,665	ASSA ABLOY AB - B	SEK	1,131,569.90	0.38
1,517	KNORR-BREMSE AG	EUR	67,324.46	0.02	104,569	ATLAS COPCO AB - A	SEK	1,008,017.61	0.33
44,649	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	2,337,375.15	0.78	119,593	ATLAS COPCO AB - B	SEK	1,025,900.05	0.34
7,149	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	1,769,377.50	0.59	11,215	ELECTROLUX AB	SEK	119,890.30	0.04
8,027	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PREF	EUR	466,850.32	0.15	25,446	EMBRACER GROUP AB	SEK	155,531.51	0.05
49,801	SAP SE	EUR	4,189,260.12	1.39	12,123	EPIROC AB - A	SEK	178,583.34	0.06
1,378	SARTORIUS AG	EUR	492,083.80	0.16	30,440	EPIROC AB - B	SEK	394,791.36	0.13
1,921	SCOUT24 SE	EUR	99,354.12	0.03	17,611	FASTIGHETS AB BALDER - B	SEK	72,498.57	0.02
39,087	SIEMENS AG - REG	EUR	3,955,604.40	1.31	12,548	GETINGE AB	SEK	221,258.78	0.07
37,637	SIEMENS ENERGY AG	EUR	428,497.25	0.14	50,213	H & M HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	477,851.03	0.16
11,416	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	505,500.48	0.17	40,239	HUSQVARNA AB - B	SEK	229,849.02	0.08
5,667	SYMRISE AG - A	EUR	569,250.15	0.19	6,550	INDUTRADE AB	SEK	109,893.00	0.04
115,216	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	238,842.77	0.08	8,661	INVESTMENT AB LATOUR - B	SEK	147,859.72	0.05
28,839	VONOVIA SE	EUR	640,514.19	0.21	14,522	KINNEVIK AB - B	SEK	197,159.03	0.07
353	ZALANDO SE	EUR	7,141.19	0.00	11,403	LIFCO AB - B	SEK	163,834.00	0.05
			33,301,726.35	11.04	38,875	NIBE INDUSTRIER AB - B	SEK	357,938.46	0.12
	Holandsko				88,840	SANDVIK AB	SEK	1,246,592.88	0.41
7,829	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	72,246.01	0.02	32,674	SECURITAS AB - B	SEK	233,221.14	0.08
840	ADYEN NV	EUR	1,093,512.00	0.36	64,324	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	631,899.74	0.21
120,341	AEGON NV	EUR	493,638.78	0.17	58,822	SKANSKA AB - B	SEK	754,775.64	0.25
19,727	AERCAP HOLDINGS NV	USD	852,390.05	0.28	5,236	SVENSKA CELLULOZA AB SCA	SEK	68,389.88	0.02
18,676	AKZO NOBEL NV	EUR	1,089,184.32	0.36	27,788	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	234,180.89	0.08
2,619	ARGENX SE	EUR	965,101.50	0.32	3,571	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	70,817.81	0.02
3,317	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	775,348.75	0.26	39,836	TELE2 AB - B	SEK	351,763.55	0.12
17,250	ASML HOLDING NV	EUR	7,479,600.00	2.48	215,599	TELIA CO AB	SEK	635,195.72	0.21
117,637	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	1,368,118.31	0.45	27,985	VOLVO AB - A	SEK	424,215.37	0.14
8,918	EXOR NV	EUR	553,807.80	0.18	105,074	VOLVO AB - B	SEK	1,527,833.66	0.51
2,443	FERRARI NV	EUR	468,323.10	0.16				12,805,490.36	4.25
4,072	HEINEKEN NV	EUR	365,909.92	0.12		Dánsko			
119,889	ING GROEP NV	EUR	1,061,976.76	0.36	2,011	CARLSBERG AS - B	DKK	241,738.27	0.08
8,340	JDE PEET'S NV	EUR	249,699.60	0.08	9,061	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	456,739.64	0.15

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
1,274	COLOPLAST AS - B	DKK	132,926.69	0.04
5,600	DEMANT AS	DKK	142,307.54	0.05
11,105	DSV A/S	DKK	1,338,195.50	0.44
2,677	GENMAB AS	DKK	886,039.28	0.29
5,270	GN STORE NORD AS	DKK	95,045.68	0.03
71,486	NOVO NORDISK AS - B	DKK	7,320,265.98	2.43
1,500	NOVOZYMES AS - B	DKK	77,305.39	0.03
394	PANDORA AS	DKK	19,028.50	0.01
48,660	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	926,807.81	0.31
			11,636,400.28	3.86
Taliansko				
46,816	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	656,360.32	0.22
38,175	ATLANTIA SPA	EUR	863,136.75	0.29
84	DIASORIN SPA	EUR	9,643.20	0.00
635,836	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1,082,701.54	0.35
8,218	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	66,237.08	0.02
6,156	MONCLER SPA	EUR	260,952.84	0.09
35,275	NEXI SPA	EUR	294,264.05	0.10
48,731	POSTE ITALIANE SPA	EUR	379,614.49	0.13
7,949	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA SPA	EUR	299,597.81	0.10
1,678,723	TELECOM ITALIA SPA/MILANO	EUR	319,460.99	0.10
379,470	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	2,371,687.50	0.79
98,790	UNICREDIT SPA	EUR	1,033,145.82	0.34
			7,636,802.39	2.53
Nórsko				
47,826	ADEVINTA ASA - B	NOK	291,198.77	0.10
98,061	DNB BANK ASA	NOK	1,587,734.28	0.53
36,766	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	644,021.12	0.21
636,110	NORSK HYDRO ASA	NOK	3,506,041.13	1.16
186,964	ORKLA ASA	NOK	1,387,060.14	0.46
2,417	SALMAR ASA	NOK	83,136.44	0.03
			7,499,191.88	2.49
Fínsko				
234	KESKO OYJ - B	EUR	4,479.93	0.00
67,941	NESTE OYJ	EUR	3,043,756.80	1.01
244,478	NOKIA OYJ	EUR	1,080,715.00	0.35
134,752	NORDEA BANK ABP	SEK	1,185,809.36	0.39
1,818	ORION OYJ - B	EUR	78,319.44	0.03
6,734	SAMPO OYJ - A	EUR	294,679.84	0.10
37,167	WARTSILA OYJ	EUR	244,633.19	0.08
			5,932,393.56	1.96
Belgicko				
11,065	AGEAS SA/NV	EUR	414,273.60	0.14
46,594	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	2,178,036.53	0.72
3,977	KBC GROUP NV	EUR	193,520.82	0.06
9,826	PROXIMUS SADP	EUR	104,106.47	0.03
14,156	UCB SA	EUR	1,006,774.72	0.33
52,556	UMICORE SA	EUR	1,583,512.28	0.54
			5,480,224.42	1.82
Jersey				
40,745	EXPERIAN PLC	GBP	1,235,461.32	0.41
12,969	FERGUSON PLC	GBP	1,389,725.63	0.46
150,543	WPP PLC	GBP	1,286,565.16	0.43
			3,911,752.11	1.30

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Írsko				
8,054	DCC PLC	GBP	430,330.19	0.14
9,389	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	435,086.26	0.14
37,856	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	1,110,316.48	0.37
			1,975,732.93	0.65
Rakúsko				
7,275	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	164,706.00	0.05
9,730	VERBUND AG	EUR	850,888.50	0.28
			1,015,594.50	0.33
Luxembursko				
118,142	AROUNDTOWN SA	EUR	266,646.49	0.09
6,952	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	424,906.24	0.14
			691,552.73	0.23
Portugalsko				
36,158	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	688,809.90	0.23
			688,809.90	0.23
Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti				
2,992	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	128,311.92	0.04
7,382	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	316,577.07	0.11
			444,888.99	0.15
			300,173,100.98	99.54

Celkové portfólio cenných papierov 300,173,100.98 99.54

Finančné deriváty k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR
Práva odberu			
130,696	SECURITAS AB RIGHTS 10/11/2022	SEK	55,660.51
			55,660.51
Finančné deriváty spolu			55,660.51

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	300,173,100.98	99.54
Finančné deriváty spolu	55,660.51	0.02
Hotovosť v banke	1,119,618.70	0.37
Krátkodobé bankové úvery	(93,984.21)	(0.03)
Ostatné aktíva a pasíva	296,051.11	0.10
Celkové čisté aktíva	301,550,447.09	100.00

NN (L) European Equity

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	153,033,513.94	Počet akcií				
	30/09/2021	EUR	201,580,980.03					
	30/09/2020	EUR	143,042,056.03					
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1,023,350	
					30/09/2021		1,080,407	
					30/09/2020		1,240,655	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	80.26	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		51,183	
	30/09/2021	EUR	90.79		30/09/2021		54,963	
	30/09/2020	EUR	68.96		30/09/2020		56,548	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	74.15	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		12,337	
	30/09/2021	EUR	84.09		30/09/2021		14,368	
	30/09/2020	EUR	64.03		30/09/2020		14,327	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	EUR	72.96	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		-	
	30/09/2021	EUR	82.53		30/09/2021		2,592	
	30/09/2020	EUR	62.68		30/09/2020		-	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	69.93	Distribution P (EUR)	30/09/2022		112,436	
	30/09/2021	EUR	79.83		30/09/2021		119,264	
	30/09/2020	EUR	61.19		30/09/2020		137,803	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	62.53	Distribution R (EUR)	30/09/2022		597	
	30/09/2021	EUR	71.74		30/09/2021		597	
	30/09/2020	EUR	55.26		30/09/2020		597	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	15,464.69	Dividenda				
	30/09/2021	CZK	17,053.17		Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	0.80
	30/09/2020	CZK	13,111.76		Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	6.40
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	-					
	30/09/2021	EUR	5,145.35					
	30/09/2020	EUR	-					
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	43.81	Priebežný poplatok v %*				
	30/09/2021	EUR	50.79		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.69%
	30/09/2020	EUR	39.40		Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		0.95%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	252.15	Capitalisation O (EUR)	30/09/2022		0.69%	
	30/09/2021	EUR	292.15	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.60%	
	30/09/2020	EUR	226.61	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		2.10%	
Počet akcií				Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		2.12%	
				Distribution P (EUR)	30/09/2022		1.60%	
				Distribution R (EUR)	30/09/2022		0.95%	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		798,071	Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022		165.96%	
	30/09/2021		887,348					
	30/09/2020		724,131					
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		5,878					
	30/09/2021		5,289					
	30/09/2020		10,345					
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022		12,930					
	30/09/2021		13,949					
	30/09/2020		14,552					

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) European Equity

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	151,881,796.69
Akcie		151,881,796.69
Finančné deriváty spolu	2	6,129.00
Menové forwardy		6,129.00
Hotovosť v banke		612,422.94
Ostatné aktíva	4, 16	1,064,946.48
Celkové aktíva		153,565,295.11
Bežné pasíva	4, 16	(531,781.17)
Celkové pasíva		(531,781.17)
Čisté aktíva na konci roka		153,033,513.94

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	9,853,651.82
Dividendy		9,812,696.48
Ostatné príjmy	11	40,955.34
Celkové výdavky		(2,292,933.04)
Správčovský poplatok	5	(1,774,385.76)
Pevný servisný poplatok	6	(446,673.89)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(2,025.85)
Daň z upisovania	10	(59,367.50)
Bankové úroky		(10,480.04)
Čistý príjem z investícií		7,560,718.78
Realizované zisky z investičného portfólia	2	17,152,201.34
Realizované straty z investičného portfólia	2	(17,268,369.12)
Realizované zisky z finančných derivátov		698,384.71
Realizované zisky z prevodu mien		707,029.67
Realizované straty z prevodu mien		(708,397.57)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(29,862,824.61)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(13,582.62)
Výsledok operácií		(21,734,839.42)
Úpisy		20,026,712.39
Spätné odkupy		(46,740,783.89)
Distribúcia		(98,555.17)
Čisté aktíva na začiatku roka		201,580,980.03
Čisté aktíva na konci roka		153,033,513.94

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European Equity

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Akcie				
Spojené kráľovstvo				
58,693	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	1,829,502.41	1.20
12,213	ASTRAZENECA PLC	GBP	1,383,864.05	0.90
941,538	BARCLAYS PLC	GBP	1,548,153.93	1.01
65,511	COMPASS GROUP PLC	GBP	1,347,415.04	0.88
56,482	DIAGEO PLC	GBP	2,444,093.44	1.60
140,109	GSK PLC	GBP	2,084,743.62	1.36
967,809	NATWEST GROUP PLC	GBP	2,491,241.58	1.63
46,665	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	3,177,692.11	2.08
155,762	RELX PLC	EUR	3,903,395.72	2.55
284,762	SHELL PLC	EUR	7,299,873.87	4.77
134,085	SSE PLC	GBP	2,333,841.58	1.53
742,050	TESCO PLC	GBP	1,748,612.83	1.14
117,233	3I GROUP PLC	GBP	1,460,091.24	0.95
			33,052,521.42	21.60
Francúzsko				
68,550	AXA SA	EUR	1,540,661.25	1.01
41,618	BNP PARIBAS SA	EUR	1,814,752.89	1.19
12,176	CAPGEMINI SE	EUR	2,015,128.00	1.32
72,421	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	2,683,198.05	1.75
27,548	EIFFAGE SA	EUR	2,273,260.96	1.49
172,335	ENGIE SA	EUR	2,040,791.07	1.32
4,132	KERING SA	EUR	1,894,728.60	1.24
11,673	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	7,125,199.20	4.66
7,711	PERNOD RICARD SA	EUR	1,456,222.35	0.95
52,837	REXEL SA	EUR	817,916.76	0.53
39,840	SANOFI	EUR	3,123,456.00	2.04
7,493	TELEPERFORMANCE	EUR	1,954,923.70	1.28
85,070	TOTALENERGIES SE	EUR	4,106,754.25	2.68
			32,846,993.08	21.46
Holandsko				
330,115	AEGON NV	EUR	1,354,131.73	0.89
16,816	ASML HOLDING NV	EUR	7,291,417.60	4.76
19,310	ASR NEDERLAND NV	EUR	764,096.70	0.50
39,383	HEINEKEN NV	EUR	3,538,956.38	2.31
160,235	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	4,187,741.73	2.74
41,098	NN GROUP NV	EUR	1,642,687.06	1.07
34,116	OCI NV	EUR	1,281,396.96	0.84
146,526	STELLANTIS NV	EUR	1,798,753.18	1.18
20,118	WOLTERS KLUWER NV	EUR	2,010,190.56	1.31
			23,869,371.90	15.60
Švajčiarsko				
6,862	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	1,437,559.10	0.94
81,033	NESTLE SA - REG	CHF	8,998,992.79	5.88
34,638	NOVARTIS AG - REG	CHF	2,713,288.14	1.77
5,965	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	2,000,972.99	1.31
7,115	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	3,235,699.08	2.11
109,310	UBS GROUP AG - REG	CHF	1,640,975.47	1.08
4,310	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1,765,623.05	1.15
			21,793,110.62	14.24

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Nemecko				
43,508	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	1,015,911.80	0.66
30,400	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	945,896.00	0.62
249,263	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	4,360,108.40	2.84
54,235	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	2,839,202.25	1.86
21,532	MERCK KGAA	EUR	3,591,537.60	2.35
			12,752,656.05	8.33
Fínsko				
30,882	NESTE OYJ	EUR	1,383,513.60	0.90
477,954	NORDEA BANK ABP	SEK	4,205,965.98	2.75
59,577	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	1,941,018.66	1.27
			7,530,498.24	4.92
Dánsko				
286	AP MOLLER - MAERSK AS - B	DKK	533,308.98	0.35
67,396	NOVO NORDISK AS - B	DKK	6,901,444.28	4.51
			7,434,753.26	4.86
Španielsko				
567,781	CAIXABANK SA	EUR	1,879,922.89	1.22
70,933	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	1,509,454.24	0.99
			3,389,377.13	2.21
Austrália				
119,033	BHP GROUP LTD	GBP	3,087,770.34	2.03
			3,087,770.34	2.03
Švédsko				
324,861	TELE2 AB - B	SEK	2,868,617.82	1.87
			2,868,617.82	1.87
Nórsko				
41,430	EQUINOR ASA	NOK	1,389,733.01	0.91
			1,389,733.01	0.91
Taliansko				
621,722	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1,058,668.22	0.69
			1,058,668.22	0.69
Írsko				
2,893	LINDE PLC	EUR	807,725.60	0.53
			807,725.60	0.53
			151,881,796.69	99.25
Celkové portfólio cenných papierov			151,881,796.69	99.25

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Menové forwardy				
236,319,039.99	CZK	9,577,091.21	EUR	19/10/2022
		9,577,091.21		14,793.78

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European Equity

(Vyjadrené v EUR)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
1,766,071.34 EUR	43,724,871.20 CZK	19/10/2022	1,766,071.34	(8,664.78)
			11,343,162.55	6,129.00
Finančné deriváty spolu				6,129.00

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	151,881,796.69	99.25
Finančné deriváty spolu	6,129.00	0.00
Hotovosť v banke	612,422.94	0.40
Ostatné aktíva a pasíva	533,165.31	0.35
Celkové čisté aktíva	153,033,513.94	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva				Počet akcií			
	30/09/2022	EUR	164,201,921.40	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		144,599
	30/09/2021	EUR	209,640,445.70		30/09/2021		166,068
	30/09/2020	EUR	194,649,872.62		30/09/2020		215,817
Čistá hodnota aktív na akciu**							
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	525.72	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022		2,267
	30/09/2021	EUR	559.14		30/09/2021		2,262
	30/09/2020	EUR	439.42		30/09/2020		2,238
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	49,083.02	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		54,391
	30/09/2021	PLN	50,325.68		30/09/2021		93,528
	30/09/2020	PLN	39,396.91		30/09/2020		101,022
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	478.78	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		50,287
	30/09/2021	EUR	509.64		30/09/2021		53,681
	30/09/2020	EUR	400.89		30/09/2020		57,524
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	441.76	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2022		12,594
	30/09/2021	EUR	474.51		30/09/2021		12,300
	30/09/2020	EUR	376.62		30/09/2020		12,487
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2022	USD	346.69	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		4,547
	30/09/2021	USD	369.95		30/09/2021		4,650
	30/09/2020	USD	294.41		30/09/2020		8,064
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	274.78	Capitalisation S (EUR)	30/09/2022		-
	30/09/2021	EUR	292.95		30/09/2021		-
	30/09/2020	EUR	230.77		30/09/2020		0.24
Capitalisation S (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Capitalisation V (EUR)	30/09/2022		5,266
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021		7,901
	30/09/2020	EUR	435.85		30/09/2020		15,953
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	EUR	163.49	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		13,664
	30/09/2021	EUR	175.46		30/09/2021		14,956
	30/09/2020	EUR	139.14		30/09/2020		16,362
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	404.25	Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	30/09/2022		20
	30/09/2021	EUR	436.40		30/09/2021		84
	30/09/2020	EUR	348.11		30/09/2020		-
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	30/09/2022	USD	325.73	Distribution N (EUR)	30/09/2022		3,996
	30/09/2021	USD	349.00		30/09/2021		3,592
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020		3,155
Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	269.98	Distribution P (EUR)	30/09/2022		11,884
	30/09/2021	EUR	296.48		30/09/2021		13,796
	30/09/2020	EUR	240.20		30/09/2020		17,571
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	248.90	Distribution R (EUR)	30/09/2022		3,228
	30/09/2021	EUR	275.82		30/09/2021		3,019
	30/09/2020	EUR	225.49		30/09/2020		2,608
Dividenda							
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	245.43	Distribution N (EUR)	14/12/2021	EUR	9.40
	30/09/2021	EUR	269.93	Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	8.75
	30/09/2020	EUR	219.02				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuluju. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuluje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) European High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	8.55
----------------------	------------	-----	------

Priebežný poplatok v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.81%
------------------------	------------	--	-------

Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022		0.83%
-----------------------------------	------------	--	-------

Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		0.90%
------------------------	------------	--	-------

Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.80%
------------------------	------------	--	-------

Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2022		1.82%
------------------------------------	------------	--	-------

Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		1.05%
------------------------	------------	--	-------

Capitalisation V (EUR)	30/09/2022		1.71%
------------------------	------------	--	-------

Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		2.30%
------------------------	------------	--	-------

Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	30/09/2022		2.32%
------------------------------------	------------	--	-------

Distribution N (EUR)	30/09/2022		0.90%
----------------------	------------	--	-------

Distribution P (EUR)	30/09/2022		1.80%
----------------------	------------	--	-------

Distribution R (EUR)	30/09/2022		1.05%
----------------------	------------	--	-------

Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022		150.98%
----------------------------------	------------	--	---------

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) European High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	161,230,318.02
Akcie		161,230,318.02
Hotovosť v banke		4,591,014.71
Ostatné aktíva	4, 16	2,419,630.83
Celkové aktíva		168,240,963.56
Krátkodobé bankové úvery		(79,921.26)
Bežné pasíva	4	(3,580,912.40)
Finančné deriváty spolu	2	(378,208.50)
Menové forwardy		(378,208.50)
Celkové pasíva		(4,039,042.16)
Čisté aktíva na konci roka		164,201,921.40

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	9,578,844.94
Dividendy		9,472,956.20
Ostatné príjmy	11	105,888.74
Celkové výdavky		(2,156,003.87)
Správčský poplatok	5	(1,622,387.03)
Pevný servisný poplatok	6	(445,338.02)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(6,617.94)
Daň z upisovania	10	(50,547.76)
Bankové úroky		(31,113.12)
Čistý príjem z investícií		7,422,841.07
Realizované zisky z investičného portfólia	2	21,967,748.74
Realizované straty z investičného portfólia	2	(13,641,515.66)
Realizované zisky z finančných derivátov		381,387.79
Realizované straty z finančných derivátov		(136.59)
Realizované zisky z prevodu mien		795,319.74
Realizované straty z prevodu mien		(852,952.78)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(26,325,400.29)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		73,188.28
Výsledok operácií		(10,179,519.70)
Úpisy		32,804,266.93
Spätné odkupy		(67,888,365.58)
Distribúcia		(174,905.95)
Čisté aktíva na začiatku roka		209,640,445.70
Čisté aktíva na konci roka		164,201,921.40

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Akcie				
Spojené kráľovstvo				
66,834	ASTRAZENECA PLC	GBP	7,573,009.93	4.61
1,473,485	BP PLC	GBP	7,271,832.37	4.43
881,054	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	4,691,462.66	2.86
609,069	NATWEST GROUP PLC	GBP	1,567,807.30	0.95
75,388	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	5,133,608.75	3.13
396,287	SHELL PLC	GBP	10,144,396.25	6.18
			36,382,117.26	22.16
Švajčiarsko				
73,880	NESTLE SA - REG	CHF	8,204,627.59	5.00
87,839	NOVARTIS AG - REG	CHF	6,880,666.23	4.19
24,892	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	8,350,078.75	5.09
8,090	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	1,258,529.51	0.77
135,893	UBS GROUP AG - REG	CHF	2,040,042.82	1.23
6,978	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	2,858,588.78	1.74
			29,592,533.68	18.02
Francúzsko				
123,164	BNP PARIBAS SA	EUR	5,370,566.22	3.27
9,593	CAPGEMINI SE	EUR	1,587,641.50	0.97
35,062	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	1,299,047.10	0.79
111,376	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	2,578,911.28	1.57
138,241	ENGIE SA	EUR	1,637,049.92	0.99
14,075	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	8,591,380.00	5.23
18,769	PERNOD RICARD SA	EUR	3,544,525.65	2.16
49,304	VINCI SA	EUR	4,100,613.68	2.50
			28,709,735.35	17.48
Nemecko				
20,323	ALLIANZ SE - REG	EUR	3,288,261.40	2.00
45,625	BASF SE	EUR	1,806,750.00	1.10
88,950	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	2,076,982.50	1.26
14,967	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2,518,197.75	1.53
89,127	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	2,773,186.61	1.69
233,312	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	4,081,093.50	2.49
33,354	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	757,469.34	0.46
13,792	SAP SE	EUR	1,160,183.04	0.71
25,572	SIEMENS AG - REG	EUR	2,587,886.40	1.58
28,022	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	1,240,814.16	0.76
			22,290,824.70	13.58
Holandsko				
490,597	AEGON NV	EUR	2,012,428.89	1.22
36,920	AIRBUS SE	EUR	3,281,818.80	2.00
3,725	ASML HOLDING NV	EUR	1,615,160.00	0.98
37,610	HEINEKEN NV	EUR	3,379,634.60	2.06
316,311	ING GROEP NV	EUR	2,801,882.84	1.70
183,167	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	4,787,069.55	2.92
230,202	STELLANTIS NV	EUR	2,825,038.94	1.72
			20,703,033.62	12.60
Španielsko				
369,963	CAIXABANK SA	EUR	1,224,947.49	0.75

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
503,686	IBERDROLA SA	EUR	4,826,319.25	2.94
			6,051,266.74	3.69
Írsko				
75,671	CRH PLC	EUR	2,502,439.97	1.52
102,182	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	2,996,998.06	1.83
			5,499,438.03	3.35
Fínsko				
224,594	NORDEA BANK ABP	SEK	1,976,413.47	1.20
75,403	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	2,456,629.74	1.50
			4,433,043.21	2.70
Austrália				
130,564	BHP GROUP LTD	GBP	3,386,889.73	2.06
			3,386,889.73	2.06
Švédsko				
344,192	TELE2 AB - B	SEK	3,039,316.21	1.85
			3,039,316.21	1.85
Luxembursko				
46,789	APERAM SA	EUR	1,142,119.49	0.70
			1,142,119.49	0.70
			161,230,318.02	98.19

Celkové portfólio cenných papierov 161,230,318.02 98.19

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo strata v EUR		
Menové forwardy						
2,691,502.10	USD	2,687,504.04	EUR	19/10/2022	2,687,504.04	57,027.91
1,107,597.13	USD	956,150.54	GBP	19/10/2022	1,101,483.89	40,681.62
3,143,542.84	EUR	15,142,554.65	PLN	19/10/2022	3,143,542.84	24,745.86
801,083.95	USD	782,224.83	CHF	19/10/2022	796,677.00	5,370.30
152,412.59	USD	1,635,263.63	SEK	19/10/2022	151,571.37	5,057.20
161,168.67	SEK	14,250.58	USD	19/10/2022	14,807.67	287.69
18.87	USD	188.96	NOK	19/10/2022	18.77	1.56
1.84	USD	13.63	DKK	19/10/2022	1.83	0.05
298,924.60	EUR	294,794.10	USD	19/10/2022	298,924.60	(1,677.74)
125,703,510.14	PLN	26,399,900.30	EUR	19/10/2022	26,399,900.30	(509,702.95)
					34,594,432.31	(378,208.50)
Finančné deriváty spolu (378,208.50)						

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	161,230,318.02	98.19
Finančné deriváty spolu	(378,208.50)	(0.23)
Hotovosť v banke	4,591,014.71	2.80
Krátkodobé bankové úvery	(79,921.26)	(0.05)
Ostatné aktíva a pasíva	(1,161,281.57)	(0.71)
Celkové čisté aktíva	164,201,921.40	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	108,163,172.22	Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,342.91
	30/09/2021	EUR	139,908,509.31		30/09/2021	EUR	5,300.80
	30/09/2020	EUR	106,174,848.60		30/09/2020	EUR	5,000.87
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,122.60
					30/09/2021	EUR	1,372.66
					30/09/2020	EUR	1,280.99
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,293.71	Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	1,125.41
	30/09/2021	EUR	6,309.91		30/09/2021	EUR	1,376.23
	30/09/2020	EUR	5,731.19		30/09/2020	EUR	1,284.18
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	6,645.77	Distribution X (EUR)	30/09/2022	EUR	213.29
	30/09/2021	USD	7,788.04		30/09/2021	EUR	260.78
	30/09/2020	USD	7,011.63		30/09/2020	EUR	243.43
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30/09/2022	CHF	5,245.64	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2022	JPY	8,899.00
	30/09/2021	CHF	6,259.60		30/09/2021	JPY	10,739.00
	30/09/2020	CHF	5,730.99		30/09/2020	JPY	-
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	8,391.00	Počet akcií			
	30/09/2021	EUR	9,995.18		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	391
	30/09/2020	EUR	9,137.42		30/09/2021	553	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	400.60	30/09/2020	255		
	30/09/2021	EUR	477.09	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	137	
	30/09/2020	EUR	433.00	30/09/2021	186		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	383.32	30/09/2020	239		
	30/09/2021	EUR	458.82	Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30/09/2022	33	
	30/09/2020	EUR	418.48	30/09/2021	36		
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30/09/2022	CHF	252.01	30/09/2020	36		
	30/09/2021	CHF	301.86	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	3,826	
	30/09/2020	CHF	277.52	30/09/2021	3,450		
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2022	USD	308.79	30/09/2020	3,232		
	30/09/2021	USD	363.09	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	2,873	
	30/09/2020	USD	330.30	30/09/2021	3,449		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	-	30/09/2020	2,387		
	30/09/2021	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	10,578	
	30/09/2020	EUR	262.55	30/09/2021	12,733		
Capitalisation S (EUR)	30/09/2022	EUR	-	30/09/2020	17,422		
	30/09/2021	EUR	6,527.30	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30/09/2022	616	
	30/09/2020	EUR	5,931.00	30/09/2021	616		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	366.00	30/09/2020	616		
	30/09/2021	EUR	440.27	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2022	1,547	
	30/09/2020	EUR	403.61	30/09/2021	4,129		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	7,994.43	30/09/2020	5,845		
	30/09/2021	EUR	9,460.75	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	-	
	30/09/2020	EUR	8,531.49	30/09/2021	-		
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	250,689.31	30/09/2020	224		
	30/09/2021	EUR	296,222.85				
	30/09/2020	EUR	266,726.37				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) European High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií

Capitalisation S (EUR)	30/09/2022	-	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/08/2022	JPY	23.00
	30/09/2021	8	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	04/07/2022	JPY	23.00
	30/09/2020	8	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/06/2022	JPY	19.00
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2,135	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	03/05/2022	JPY	19.00
	30/09/2021	4,008	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	04/04/2022	JPY	19.00
	30/09/2020	1,431	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/03/2022	JPY	17.00
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	6,058	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/02/2022	JPY	17.00
	30/09/2021	6,203	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	04/01/2022	JPY	17.00
	30/09/2020	4,700	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/12/2021	JPY	18.90
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	5	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/11/2021	JPY	18.90
	30/09/2021	7	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	04/10/2021	JPY	18.90
	30/09/2020	8				
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1,177				
	30/09/2021	1,223				
	30/09/2020	943				
Distribution P (EUR)	30/09/2022	7,952				
	30/09/2021	11,104				
	30/09/2020	11,040				
Distribution R (EUR)	30/09/2022	717				
	30/09/2021	831				
	30/09/2020	1,040				
Distribution X (EUR)	30/09/2022	1,836				
	30/09/2021	2,511				
	30/09/2020	1,348				
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2022	21,058				
	30/09/2021	65,429				
	30/09/2020	-				

Dividenda

Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11/08/2022	EUR	26.14
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	12/05/2022	EUR	27.11
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11/02/2022	EUR	31.03
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11/11/2021	EUR	36.80
Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	28.95
Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	34.55
Distribution X (EUR)	14/12/2021	EUR	4.20
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	02/09/2022	JPY	23.00

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) European High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Priebežný poplatok v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.89%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	0.91%
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30/09/2022	0.91%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	0.91%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.31%
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30/09/2022	1.33%
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30/09/2022	1.33%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	1.81%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.17%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	0.02%
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	0.91%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.30%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.91%
Distribution X (EUR)	30/09/2022	1.81%
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30/09/2022	0.19%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	23.44%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) European High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	101,607,865.10
Akcie		442,771.20
Podniky kolektívneho investovania		3,109,058.45
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		98,056,035.45
Finančné deriváty spolu	2	378,569.51
Menové forwardy		378,569.51
Hotovosť v banke		4,217,802.02
Ostatné aktíva	4, 16	4,515,353.06
Celkové aktíva		110,719,589.69
Bežné pasíva	4, 16	(2,492,821.60)
Finančné deriváty spolu	2	(63,595.87)
Swap kreditného zlyhania		(63,595.87)
Celkové pasíva		(2,556,417.47)
Čisté aktíva na konci roka		108,163,172.22

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	6,249,531.44
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		6,045,570.76
Úroky zo swapov		28,611.12
Ostatné príjmy	11	175,349.56
Celkové výdavky		(1,703,100.45)
Správčovský poplatok	5	(562,963.21)
Pevný servisný poplatok	6	(653,871.31)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(9,985.01)
Daň z upisovania	10	(21,012.16)
Bankové úroky		(28,782.62)
Ostatné náklady	12	(426,486.14)
Čistý príjem z investícií		4,546,430.99
Realizované zisky z investičného portfólia	2	1,844,080.57
Realizované straty z investičného portfólia	2	(4,333,460.68)
Realizované zisky z finančných derivátov		844,897.52
Realizované straty z finančných derivátov		(2,820,665.40)
Realizované zisky z prevodu mien		249,314.35
Realizované straty z prevodu mien		(139,807.33)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(24,709,866.31)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		369,563.49
Výsledok operácií		(24,149,512.80)
Úpisy		42,500,006.07
Spätné odkupy		(49,500,015.58)
Distribúcia		(595,814.78)
Čisté aktíva na začiatku roka		139,908,509.31
Čisté aktíva na konci roka		108,163,172.22

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					800,000	STONEGATE PUB CO FINANCING 2019 PLC 8.250% 31/07/2025	GBP	799,389.33	0.74
					1,500,000	VIMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	1,136,833.71	1.05
					1,250,000	VODAFONE GROUP PLC 03/01/2079 FRN	EUR	1,203,109.15	1.11
					1,100,000	ZENITH FINCO PLC 6.500% 30/06/2027	GBP	1,002,279.59	0.93
								11,585,960.12	10.71
Akcie					Holandsko				
Chorvátsko					700,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	519,280.57	0.48
245,984	FORTENOVA EQUITY	EUR	442,771.20	0.41	700,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	567,000.00	0.52
			442,771.20	0.41	1,500,000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	1,373,029.17	1.27
			442,771.20	0.41	1,100,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	865,692.33	0.80
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje					600,000	METINVEST BV 5.625% 17/06/2025	EUR	269,439.24	0.25
Francúzsko					1,000,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	740,848.23	0.68
300,000	ACCOR SA FRN PERP	EUR	232,196.55	0.21	1,250,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	1,033,725.93	0.96
1,400,000	ACCOR SA FRN PERP	EUR	1,225,026.26	1.13	1,700,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	1,129,787.02	1.05
1,200,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	1,049,578.91	0.97	525,000	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN 6.500% PERP STEP-UP	EUR	481,635.76	0.45
438,000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	333,392.73	0.31	1,000,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 3.750% 09/05/2027	EUR	845,049.91	0.78
500,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	379,979.55	0.35	500,000	TMNL HOLDING BV 3.750% 15/01/2029	EUR	400,735.20	0.37
100,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 4.000% 15/07/2029	EUR	75,736.71	0.07	835,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	751,500.00	0.69
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN PERP EMTN	EUR	136,869.51	0.13	1,000,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	712,125.09	0.66
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.048% 05/08/2026 EMTN	EUR	199,078.90	0.18	600,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	458,230.01	0.42
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.498% 07/03/2024 EMTN	EUR	267,483.76	0.25	1,000,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	720,857.76	0.67
600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.250% 15/04/2027	EUR	290,709.02	0.27	600,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	440,661.55	0.41
700,000	CONSTELLUM SE 3.125% 15/07/2029	EUR	501,461.47	0.46				11,309,597.77	10.46
500,000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	447,987.55	0.41	Spojené štáty americké				
1,800,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERP	EUR	1,267,941.40	1.18	500,000	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 10.000% 15/06/2026	USD	348,389.46	0.32
775,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	568,208.73	0.53	750,000	BOXER PARENT CO INC 6.500% 02/10/2025	EUR	702,865.97	0.65
500,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2029	EUR	337,500.00	0.31	1,250,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	1,082,856.11	1.00
1,355,000	FAURECIA SE 2.750% 15/02/2027	EUR	1,041,159.39	0.96	929,000	COTY INC 3.875% 15/04/2026	EUR	840,075.06	0.78
500,000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	420,843.06	0.39	1,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.744% 19/07/2024 EMTN	EUR	920,997.49	0.85
500,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	417,106.56	0.39	250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	217,582.71	0.20
600,000	LA FINANCIERE ITALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	569,785.72	0.53	500,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.748% 14/06/2024 EMTN	GBP	513,207.45	0.47
1,000,000	LOXAM SAS 3.250% 14/01/2025	EUR	900,761.63	0.83	2,000,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	1,710,497.74	1.58
675,000	LOXAM SAS 4.500% 15/02/2027	EUR	571,233.06	0.53	3,205,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	3,042,455.74	2.82
500,000	PAPREC HOLDING SA 3.500% 01/07/2028	EUR	382,326.28	0.35	1,000,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	902,936.59	0.83
1,250,000	PICARD GROUPE SAS 3.875% 01/07/2026	EUR	1,046,823.48	0.97	701,000	SCIL IV LLC / SCIL USA HOLDINGS LLC 4.375% 01/11/2026	EUR	559,099.08	0.52
805,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	752,883.08	0.70				10,840,963.40	10.02
1,000,000	VALLUREC SA 8.500% 30/06/2026	EUR	932,649.55	0.86	Nemecko				
1,700,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA FRN PERP	EUR	1,299,578.04	1.20	1,000,000	ADLER PELZER HOLDING GMBH 4.125% 01/04/2024	EUR	771,764.32	0.71
			15,648,300.90	14.47	400,000	ADLER REAL ESTATE AG 1.875% 27/04/2023	EUR	326,766.28	0.30
Spojené kráľovstvo					550,000	APCOA PARKING HOLDINGS GMBH 4.625% 15/01/2027	EUR	436,217.88	0.40
1,250,000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC 4.750% 30/11/2028	EUR	1,005,504.00	0.93	1,000,000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	780,091.98	0.72
1,400,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	1,201,992.99	1.11	600,000	CTEC II GMBH 5.250% 15/02/2030	EUR	449,431.21	0.42
400,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 4.500% 16/02/2026	GBP	351,158.37	0.32	800,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 12/08/2075 FRN	EUR	643,535.61	0.59
206,000	BELLIS FINCO PLC 4.000% 16/02/2027	GBP	145,747.34	0.13	1,300,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.000% 29/05/2026 EMTN	EUR	1,090,680.37	1.01
700,000	CARNIVAL PLC 1.000% 28/10/2029	EUR	335,669.26	0.31	700,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.750% 11/02/2028 EMTN	EUR	552,592.61	0.51
1,500,000	EC FINANCE PLC 3.000% 15/10/2026	EUR	1,302,960.41	1.21	1,200,000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	1,060,059.92	0.98
400,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	307,996.79	0.28	1,500,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	1,313,097.02	1.22
1,500,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	1,232,483.99	1.15	300,000	SCHAEFFLER AG 2.750% 12/10/2025 EMTN	EUR	272,575.25	0.25
400,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 2.200% 15/01/2024	EUR	354,140.40	0.33	1,500,000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	EUR	1,223,240.04	1.13
300,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 4.500% 15/01/2026	EUR	235,500.00	0.22	1,100,000	TUI CRUISES GMBH 6.500% 15/05/2026	EUR	830,138.35	0.77
300,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.875% 15/11/2024	EUR	263,578.49	0.24					
800,000	MATALAN FINANCE PLC 6.750% 31/01/2023	GBP	707,616.30	0.65					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
900,000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	715,308.31	0.66	600,000	WHEEL BIDCO LTD 6.750% 15/07/2026	GBP	528,873.15	0.49
400,000	ZF FINANCE GMBH 3.000% 21/09/2025 EMTN	EUR	354,244.03	0.33				3,448,310.57	3.19
			10,819,743.18	10.00		Dánsko			
	Taliansko				700,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	683,495.88	0.63
846,000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	636,221.41	0.59	2,000,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1,964,987.50	1.82
350,000	ATLANTIA SPA 1.875% 13/07/2027 EMTN	EUR	280,926.41	0.26				2,648,483.38	2.45
901,000	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.625% 25/01/2028 EMTN	EUR	711,929.38	0.66		Švédsko			
500,000	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.750% 26/06/2026 EMTN	EUR	436,500.41	0.40	1,000,000	HEIMSTADEN BOSTAD AB FRN PERP	EUR	592,356.34	0.56
400,000	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	295,820.55	0.27	500,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB FRN PERP	EUR	204,365.55	0.19
2,250,000	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 2.000% 15/01/2030	EUR	1,688,207.76	1.57	500,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB FRN PERP	EUR	218,933.70	0.20
500,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	404,776.14	0.37	267,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.750% 14/01/2025 EMTN	EUR	221,183.65	0.20
1,000,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.625% 28/04/2025 EMTN	EUR	857,961.19	0.79	780,000	VOLVO CAR AB 4.250% 31/05/2028 EMTN	EUR	674,982.88	0.62
500,000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	404,283.14	0.37				1,911,822.12	1.77
1,000,000	CASTOR SPA 6.000% 15/02/2029	EUR	870,164.45	0.80		Fínsko			
1,750,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	1,176,954.63	1.09	207,000	TEOLLISUUUDEN VOIMA OYJ 1.375% 23/06/2028 EMTN	EUR	165,526.20	0.15
495,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	352,028.89	0.33	1,259,000	TEOLLISUUUDEN VOIMA OYJ 2.625% 31/03/2027 EMTN	EUR	1,138,713.89	1.06
500,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	394,975.13	0.37				1,304,240.09	1.21
			8,510,749.49	7.87		Grécko			
	Luxembursko				1,000,000	PIRAEUS BANK SA 03/11/2027 FRN EMTN	EUR	813,858.36	0.75
300,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	156,354.62	0.14	700,000	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA FRN PERP	EUR	463,971.96	0.43
400,000	ADLER GROUP SA 2.250% 14/01/2029	EUR	194,006.66	0.18				1,277,830.32	1.18
400,000	ADLER GROUP SA 2.250% 27/04/2027	EUR	200,739.30	0.19		Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti			
1,250,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	944,833.30	0.87	1,500,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 2.125% 15/08/2026	EUR	1,153,937.52	1.06
807,620	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	550,212.93	0.51				1,153,937.52	1.06
5,500,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	55.00	0.01		Mexiko			
1,200,000	GAMMA BONDCO SARL 8.125% 15/11/2026	EUR	984,149.15	0.91	1,120,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21/02/2028 EMTN	EUR	825,059.68	0.76
1,000,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	803,091.01	0.74	431,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.700% 16/02/2032	USD	309,474.41	0.29
500,000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA 6.500% 01/09/2026	EUR	317,145.26	0.29				1,134,534.09	1.05
1,250,000	LUNE HOLDINGS SARL 5.625% 15/11/2028	EUR	939,375.00	0.87		Portugalsko			
800,000	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA 15/12/2050 FRN EMTN	EUR	276,717.82	0.26	1,100,000	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA 5.625% 02/12/2024	EUR	984,107.09	0.91
315,368	SUMMER BC HOLDCO A SARL 9.250% 31/10/2027	EUR	251,577.30	0.23				984,107.09	0.91
1,500,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	1,280,480.99	1.18		Rakúsko			
400,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.000% 08/08/2024	EUR	362,871.05	0.34	600,000	AMS-OSRAM AG ZCP 05/03/2025	EUR	462,912.32	0.43
700,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.500% 01/11/2025	EUR	620,855.89	0.57	300,000	AMS-OSRAM AG 6.000% 31/07/2025	EUR	264,948.03	0.24
			7,882,465.28	7.29				727,860.35	0.67
	Španielsko					Írsko			
1,000,000	CELLNEX FINANCE CO SA 1.250% 15/01/2029 EMTN	EUR	743,579.13	0.69	670,000	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTES III DAC 4.875% 15/07/2028	GBP	569,848.06	0.53
800,000	CELLNEX FINANCE CO SA 1.500% 08/06/2028 EMTN	EUR	627,929.66	0.58				569,848.06	0.53
1,018,000	EDREAMS ODIGEO SA 5.500% 15/07/2027	EUR	819,075.38	0.76		Panama			
800,000	GRIFOLS ESCROW ISSUER SA 3.875% 15/10/2028	EUR	591,199.56	0.55	500,000	CARNIVAL CORP 10.125% 01/02/2026	EUR	492,748.28	0.46
600,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.500% 04/07/2023	EUR	566,970.08	0.52				492,748.28	0.46
200,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.750% 25/03/2025	EUR	166,507.66	0.15		Panenské ostrovy			
400,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.750% 25/03/2029	EUR	268,116.23	0.25	250,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	237,975.52	0.21
2,000,000	LORCA TELECOM BONDCO SA 4.000% 18/09/2027	EUR	1,740,274.18	1.61				237,975.52	0.21
			5,523,651.88	5.11					
	Jersey								
1,200,000	ADIENET GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024	EUR	1,108,340.89	1.02					
450,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.125% 15/11/2024	EUR	430,973.99	0.40					
250,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.500% 15/05/2025	EUR	237,489.35	0.22					
1,250,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	1,142,633.19	1.06					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Južná Afrika				
9,526,199	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	4,758.77	0.00
15,894,144	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	36,874.73	0.04
			41,633.50	0.04
Chorvátsko				
983,000	AGROKOR BOND CONVERTIBLE ZCP 15/07/2031	EUR	0.01	0.00
			0.01	0.00
			98,054,762.92	90.66

Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu

Akcie

Južná Afrika				
109,923,295	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0.00	0.00
20,560,053	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			0.00	0.00

Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje

Južná Afrika				
7,887,143	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	805.09	0.00
			805.09	0.00
Luxembursko				
154,460	HELIX HOLDCO SA 10.000% 19/04/2026	EUR	467.44	0.00
			467.44	0.00
			1,272.53	0.00

Podniky kolektívneho investovania

otvorené podielové fondy

Luxembursko				
3,154	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	3,109,058.45	2.87
			3,109,058.45	2.87

Celkové portfólio cenných papierov			101,607,865.10	93.94
---	--	--	-----------------------	--------------

Finančné deriváty k 30/09/2022

Názov	Predať / Nákup	Úroková miera (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swap kreditného zlyhania						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Predať	5.000	20/12/2027	EUR	1,200,000.00	(63,595.87)
						(63,595.87)
Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR		
Menové forwardy						
5,090,000.00	GBP	5,617,171.55	EUR	30/12/2022	5,617,171.55	148,417.08
7,115,068.09	EUR	6,875,000.00	USD	30/12/2022	7,115,068.09	148,330.08
4,342,163.95	EUR	3,754,378.24	GBP	19/10/2022	4,342,163.95	67,173.04
1,566,020.01	USD	1,571,096.06	EUR	19/10/2022	1,571,096.06	25,778.76
306,559.31	CHF	313,438.35	EUR	19/10/2022	313,438.35	4,592.98
236,675.05	GBP	265,306.78	EUR	19/10/2022	265,306.78	4,187.56
56,092.73	USD	48,421.71	GBP	19/10/2022	55,774.43	2,061.65
38,300.45	CHF	33,859.41	GBP	19/10/2022	39,027.67	1,179.09
59,453.23	EUR	8,335,709.00	JPY	19/10/2022	59,453.23	646.53
8,753.20	GBP	1,363,675.00	JPY	19/10/2022	9,789.68	346.55
3,325.28	GBP	3,583.29	USD	19/10/2022	3,719.03	132.50
2,205.43	GBP	2,348.56	CHF	19/10/2022	2,466.58	74.81
2,702.97	EUR	46,654.45	ZAR	19/10/2022	2,702.97	59.62
3,459.62	USD	495,651.00	JPY	19/10/2022	3,520.84	31.08
829.46	USD	811.18	CHF	19/10/2022	846.89	4.26
17.96	CHF	2,556.00	JPY	19/10/2022	18.33	0.60
284.05	CHF	290.89	USD	19/10/2022	289.44	(1.95)
23,485.00	JPY	165.00	CHF	19/10/2022	168.48	(5.49)
14,957.04	EUR	14,453.37	CHF	19/10/2022	14,957.04	(37.20)
222,862.00	JPY	1,603.52	USD	19/10/2022	1,598.79	(62.86)
21,888,932.00	JPY	135,958.21	GBP	19/10/2022	157,028.81	(389.41)
17,363.43	USD	18,000.00	EUR	30/12/2022	18,000.00	(404.88)
158,714.24	EUR	156,715.32	USD	19/10/2022	158,714.24	(1,088.80)
174,297,911.00	JPY	1,252,091.65	EUR	19/10/2022	1,252,091.65	(22,456.09)
					21,004,412.88	378,569.51
Finančné deriváty spolu						314,973.64

NN (L) European High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	101,607,865.10	93.94
Finančné deriváty spolu	314,973.64	0.29
Hotovosť v banke	4,217,802.02	3.90
Ostatné aktíva a pasíva	2,022,531.46	1.87
Celkové čisté aktíva	108,163,172.22	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European Participation Equity

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	907,391.05
	30/09/2021	EUR	1,866,523.00
	30/09/2020	EUR	34,192,768.73
Čistá hodnota aktív na akciu**			
	30/09/2022	EUR	2,647.53
	30/09/2021	EUR	3,460.93
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020	EUR	2,236.97
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	23.85
	30/09/2021	EUR	31.49
	30/09/2020	EUR	20.59
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	20.94
	30/09/2021	EUR	27.65
	30/09/2020	EUR	18.08
Počet akcií			
	30/09/2022		2
	30/09/2021		2
Capitalisation I (EUR)	30/09/2020		14,621
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		35,781
	30/09/2021		56,779
	30/09/2020		69,485
Distribution P (EUR)	30/09/2022		2,372
	30/09/2021		2,642
	30/09/2020		3,112
Priebežný poplatok v %*			
	30/09/2022		0.81%
	30/09/2022		1.80%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.80%
Distribution P (EUR)	30/09/2022		1.80%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022		20.86%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa pod%a obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s k%účovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku d%ou zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú %úetované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpo%etu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypo%ítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anualizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zah%ňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) European Participation Equity

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	860,435.03
Akcie		860,435.03
Hotovosť v banke		10,450.38
Ostatné aktíva	4	41,466.34
Celkové aktíva		912,351.75
Bežné pasíva	4	(4,960.70)
Celkové pasíva		(4,960.70)
Čisté aktíva na konci roka		907,391.05

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	44,354.74
Dividendy		44,354.74
Celkové výdavky		(28,783.38)
Správčovský poplatok	5	(23,868.24)
Pevný servisný poplatok	6	(3,983.61)
Daň z upisovania	10	(725.26)
Bankové úroky		(206.27)
Čistý príjem z investícií		15,571.36
Realizované zisky z investičného portfólia	2	186,228.31
Realizované straty z investičného portfólia	2	(89,940.91)
Realizované straty z finančných derivátov		(320.71)
Realizované zisky z prevodu mien		3,364.46
Realizované straty z prevodu mien		(2,592.63)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(470,046.83)
Výsledok operácií		(357,736.95)
Úpisy		816.30
Spätné odkupy		(602,211.30)
Čisté aktíva na začiatku roka		1,866,523.00
Čisté aktíva na konci roka		907,391.05

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European Participation Equity

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu									
Akcie									
Spojené kráľovstvo									
596	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	17,806.92	1.96					
8,182	ELEMENTIS PLC	GBP	8,414.28	0.93					
3,451	HEADLAM GROUP PLC	GBP	9,083.79	1.00					
2,465	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	14,190.26	1.56					
3,934	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	5,708.78	0.63					
4,192	KIN & CARTA PLC	GBP	8,359.29	0.92					
4,684	REDROW PLC	GBP	21,306.76	2.35					
1,587	RENEWI PLC	GBP	10,217.28	1.13					
1,316	RICARDO PLC	GBP	6,898.01	0.76					
4,349	TT ELECTRONICS PLC	GBP	6,977.53	0.77					
1,141	UNITE GROUP PLC/THE	GBP	11,161.85	1.23					
714	VIVENDUM PLC	GBP	9,795.68	1.08					
1,064	WEIR GROUP PLC/THE	GBP	17,052.63	1.88					
			146,973.06	16.20					
Francúzsko									
164	ALTEN SA	EUR	18,646.80	2.05					
438	ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS SA	EUR	9,364.44	1.03					
108	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	12,236.40	1.35					
491	IPSO	EUR	22,536.90	2.48					
385	LECTRA	EUR	10,934.00	1.20					
665	QUADIENT SA	EUR	9,462.95	1.04					
1,183	REXEL SA	EUR	18,312.84	2.03					
393	RUBIS SCA	EUR	8,406.27	0.93					
467	VERALLIA SA	EUR	10,797.04	1.19					
			120,697.64	13.30					
Holandsko									
260	AALBERTS NV	EUR	8,780.20	0.97					
416	AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	EUR	9,684.48	1.07					
617	ARCADIS NV	EUR	20,731.20	2.28					
409	ASR NEDERLAND NV	EUR	16,184.13	1.78					
100	EURONEXT NV	EUR	6,510.00	0.72					
607	KENDRION NV	EUR	8,413.02	0.93					
180	NEDAP NV	EUR	9,684.00	1.07					
550	NX FILTRATION NV	EUR	5,423.00	0.60					
519	RHI MAGNESITA NV	GBP	9,988.65	1.10					
713	TKH GROUP NV - DUTCH CERT	EUR	23,814.20	2.62					
			119,212.88	13.14					
Nemecko									
728	DUERR AG	EUR	15,608.32	1.72					
199	MORPHOSYS AG	EUR	4,091.44	0.45					
2,186	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	15,970.92	1.76					
1,045	SAF-HOLLAND SE	EUR	6,431.98	0.71					
412	SOFTWARE AG	EUR	9,690.24	1.07					
342	STABILUS SE	EUR	15,492.60	1.71					
905	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	7,434.58	0.82					
475	TAKKT AG	EUR	4,484.00	0.49					
198	VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE AG	EUR	11,979.00	1.32					
			91,183.08	10.05					
					Belgicko				
					110	AEDIFICA SA	EUR	8,673.50	0.96
					643	BARCO NV	EUR	14,081.70	1.55
					369	BEKAERT SA	EUR	9,549.72	1.05
					115	D'IETIEN GROUP	EUR	16,709.50	1.84
					1,392	FAGRON	EUR	17,525.28	1.94
					55	VGP NV	EUR	5,384.50	0.59
								71,924.20	7.93
					Taliansko				
					5,036	ANIMA HOLDING SPA	EUR	14,755.48	1.63
					10,285	BPER BANCA	EUR	16,260.59	1.79
					1,144	EL.EN. SPA	EUR	13,293.28	1.47
					498	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	16,643.16	1.83
					881	MARR SPA	EUR	8,519.27	0.94
								69,471.78	7.66
					Rakúsko				
					430	BAWAG GROUP AG	EUR	19,117.80	2.11
					168	LENZING AG	EUR	9,374.40	1.03
					310	PALFINGER AG	EUR	6,107.00	0.67
					712	WIENERBERGER AG	EUR	14,667.20	1.62
								49,266.40	5.43
					Španielsko				
					3,323	BANKINTER SA	EUR	19,160.42	2.11
					329	CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES SA	EUR	7,616.35	0.84
					2,791	TALGO SA	EUR	6,949.59	0.77
								33,726.36	3.72
					Švajčiarsko				
					1,291	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	14,540.51	1.60
					51	TECAN GROUP AG	CHF	18,142.12	2.00
								32,682.63	3.60
					Bermudy				
					1,747	HISCOX LTD	GBP	17,565.82	1.94
					2,087	LANCASHIRE HOLDINGS LTD	GBP	11,819.22	1.29
								29,385.04	3.23
					Luxembursko				
					459	APERAM SA	EUR	11,204.19	1.24
					451	BEFESA SA	EUR	14,071.20	1.55
								25,275.39	2.79
					Švédsko				
					823	ALIMAK GROUP AB	SEK	4,489.09	0.49
					876	BRAVIDA HOLDING AB	SEK	7,388.86	0.81
					1,589	FABEGE AB	SEK	11,093.52	1.23
								22,971.47	2.53
					Dánsko				
					350	SCHOUW & CO AS	DKK	20,899.89	2.30
								20,899.89	2.30
					Írsko				
					1,499	GLANBIA PLC	EUR	17,658.22	1.95
								17,658.22	1.95

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European Participation Equity

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Nórsko				
756	BORREGAARD ASA	NOK	9,106.99	1.00
			9,106.99	1.00
			860,435.03	94.83
Celkové portfólio cenných papierov			860,435.03	94.83
Súhrn čistých aktív 30/09/2022				
				% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov			860,435.03	94.83
Hotovosť v banke			10,450.38	1.15
Ostatné aktíva a pasíva			36,505.64	4.02
Celkové čisté aktíva			907,391.05	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European Real Estate

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva				Počet akcií			
	30/09/2022	EUR	60,109,158.06				
	30/09/2021	EUR	166,015,606.94				
	30/09/2020	EUR	149,774,324.26	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		28,411
					30/09/2021		36,508
					30/09/2020		38,141
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		5,060
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	931.28		30/09/2021		5,487
	30/09/2021	EUR	1,453.48		30/09/2020		6,897
	30/09/2020	EUR	1,224.09	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		4,915
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	847.11		30/09/2021		5,629
	30/09/2021	EUR	1,325.51		30/09/2020		6,663
	30/09/2020	EUR	1,119.23	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		2,582
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	792.36		30/09/2021		2,965
	30/09/2021	EUR	1,247.93		30/09/2020		2,717
	30/09/2020	EUR	1,060.58	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		-
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	173.59		30/09/2021		-
	30/09/2021	EUR	271.68		30/09/2020		1,124
	30/09/2020	EUR	229.35	Distribution I (EUR)	30/09/2022		2,100
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	710.33		30/09/2021		2,101
	30/09/2021	EUR	1,124.37		30/09/2020		7,169
	30/09/2020	EUR	960.34	Distribution P (EUR)	30/09/2022		799
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	18,756.91		30/09/2021		937
	30/09/2021	CZK	28,461.46		30/09/2020		1,123
	30/09/2020	CZK	24,255.59	Distribution R (EUR)	30/09/2022		3,094
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	-		30/09/2021		4,518
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2020		7,635
	30/09/2020	EUR	8,732.80	Dividenda			
Distribution I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,652.15	Distribution I (EUR)	14/12/2021	EUR	302.10
	30/09/2021	EUR	7,551.89	Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	107.90
	30/09/2020	EUR	6,608.99	Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	9.65
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,646.29	Priebežný poplatok v %*			
	30/09/2021	EUR	2,697.01	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.69%
	30/09/2020	EUR	2,382.08	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		0.95%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	148.09	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.60%
	30/09/2021	EUR	241.10	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		0.95%
	30/09/2020	EUR	211.50	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		2.10%
Počet akcií				Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		2.12%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		19,968				
	30/09/2021		60,478				
	30/09/2020		29,331				
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		1,316				
	30/09/2021		1,445				
	30/09/2020		1,360				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuluju. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuluje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) European Real Estate

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution I (EUR)	30/09/2022	0.69%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.60%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.95%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	89.23%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) European Real Estate

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	59,529,000.43
Akcie		59,529,000.43
Finančné deriváty spolu	2	2,089.74
Menové forwardy		2,089.74
Hotovosť v banke		495,061.78
Ostatné aktíva	4	625,084.24
Celkové aktíva		60,651,236.19
Bežné pasíva	4	(542,078.13)
Celkové pasíva		(542,078.13)
Čisté aktíva na konci roka		60,109,158.06

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	3,069,457.21
Dividendy		3,067,948.60
Ostatné príjmy	11	1,508.61
Celkové výdavky		(1,183,173.10)
Správčovský poplatok	5	(917,801.21)
Pevný servisný poplatok	6	(225,082.62)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(623.77)
Daň z upisovania	10	(28,202.69)
Bankové úroky		(11,462.81)
Čistý príjem z investícií		1,886,284.11
Realizované zisky z investičného portfólia	2	6,281,873.11
Realizované straty z investičného portfólia	2	(14,914,985.88)
Realizované zisky z finančných derivátov		1,057,463.14
Realizované zisky z prevodu mien		504,520.12
Realizované straty z prevodu mien		(474,712.49)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(29,365,733.01)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(4,270.19)
Výsledok operácií		(35,029,561.09)
Úpisy		34,367,655.76
Spätné odkupy		(104,470,171.03)
Distribúcia		(774,372.52)
Čisté aktíva na začiatku roka		166,015,606.94
Čisté aktíva na konci roka		60,109,158.06

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European Real Estate

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI		
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu											
Akcie											
Spojené kráľovstvo											
1,422,100	ASSURA PLC	GBP	868,570.11	1.45	87,006	WAREHOUSES DE PAUW CVA	EUR	2,185,590.72	3.64		
90,367	BIG YELLOW GROUP PLC	GBP	1,091,504.89	1.82				5,527,926.62	9.20		
315,786	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	1,261,939.67	2.10	Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti						
1,123	DERWENT LONDON PLC	GBP	25,848.84	0.04	91,898	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	3,941,045.73	6.56		
273,300	GRAINGER PLC	GBP	714,402.56	1.19				3,941,045.73	6.56		
271,026	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	1,611,480.25	2.68	Španielsko						
413,643	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	GBP	534,501.20	0.89	281,942	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	EUR	1,391,665.71	2.32		
13,480	SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	128,949.76	0.21	135,650	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	1,072,313.25	1.78		
249,569	SEGRE PLC	GBP	2,141,389.02	3.56				2,463,978.96	4.10		
51,718	SHAFTESBURY PLC	GBP	216,752.14	0.36	Luxembursko						
346,300	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	GBP	422,227.22	0.70	388,090	AROUNDTOWN SA	EUR	875,919.13	1.46		
925,310	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	1,431,848.21	2.38	7,800	GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	79,404.00	0.13		
61,219	UNITE GROUP PLC/THE	GBP	598,875.42	1.00	5,700	SHURGARD SELF STORAGE SA	EUR	237,120.00	0.39		
			11,048,289.29	18.38				1,192,443.13	1.98		
Nemecko					Fínsko						
65,039	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	3,990,793.04	6.64	74,300	CITYCON OYJ	EUR	475,520.00	0.79		
2,861	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	23,503.12	0.04	49,907	KOJAMO OYJ	EUR	654,779.84	1.09		
264,279	VONOVIA SE	EUR	5,869,636.59	9.76				1,130,299.84	1.88		
			9,883,932.75	16.44	Guernsey						
Švédsko					Jersey						
265,615	CASTELLUM AB	SEK	3,057,646.91	5.08	197,300	IWG PLC	GBP	283,836.62	0.47		
38,600	CIBUS NORDIC REAL ESTATE AB	SEK	514,824.48	0.86				283,836.62	0.47		
179,073	FABEGE AB	SEK	1,250,189.27	2.08	Taliansko						
133,900	FASTIGHETS AB BALDER - B	SEK	551,221.34	0.92	86,700	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SIIQ SPA	EUR	241,893.00	0.40		
162,355	HUFVUDSTADEN AB - A	SEK	1,826,400.45	3.04				241,893.00	0.40		
40,500	NYFOSA AB	SEK	241,211.87	0.40	Holandsko						
2,200	SAGAX AB - B	SEK	37,274.87	0.06	19,800	CTP NV	EUR	209,088.00	0.35		
156,195	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB	SEK	174,776.53	0.29	2,100	WERELDHAVE NV	EUR	24,675.00	0.04		
208,600	WALLENSTAM AB - B	SEK	778,628.38	1.30				233,763.00	0.39		
175,600	WIHLBORGS FASTIGHETER AB	SEK	1,087,842.43	1.81				59,529,000.43	99.03		
			9,520,016.53	15.84	Celkové portfólio cenných papierov						
Švajčiarsko					Finančné deriváty k 30/09/2022						
6,357	ALLREAL HOLDING AG - REG	CHF	909,818.83	1.51	Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR		
28,448	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	2,920,858.76	4.86	Menové forwardy						
44,665	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	3,659,468.84	6.09	60,592,979.66	CZK	2,455,593.72	EUR	19/10/2022	2,455,593.72	3,797.16
			7,490,146.43	12.46	526,571.83	EUR	13,015,423.61	CZK	19/10/2022	526,571.83	(1,707.42)
Francúzsko								2,982,165.55	2,089.74		
36,683	COVIVIO	EUR	1,816,542.16	3.02	Finančné deriváty spolu						
28,666	GECINA SA	EUR	2,306,179.70	3.84	2,089.74						
17,057	ICADE	EUR	651,577.40	1.08	2,089.74						
72,616	KLEPIERRE SA	EUR	1,299,826.40	2.16	2,089.74						
5,100	MERCIALYS SA	EUR	39,550.50	0.07	2,089.74						
			6,113,676.16	10.17	2,089.74						
Belgicko					2,089.74						
23,710	AEDIFICA SA	EUR	1,869,533.50	3.11	2,089.74						
7,000	BEFIMMO SA	EUR	326,900.00	0.54	2,089.74						
13,513	COFINIMMO SA	EUR	1,145,902.40	1.91	2,089.74						

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European Real Estate

(Vyjadrené v EUR)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	59,529,000.43	99.03
Finančné deriváty spolu	2,089.74	0.00
Hotovosť v banke	495,061.78	0.82
Ostatné aktíva a pasíva	83,006.11	0.15
Celkové čisté aktíva	60,109,158.06	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Štatistika				Počet akcií			
Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	395,802,584.18	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		9,697
	30/09/2021	EUR	619,815,167.41		30/09/2021		18,667
	30/09/2020	EUR	480,573,671.27		30/09/2020		32,306
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022		4,162
					30/09/2021		4,162
					30/09/2020		4,161
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	8,908.58	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		5,973
	30/09/2021	EUR	10,844.54		30/09/2021		7,316
	30/09/2020	EUR	8,779.78		30/09/2020		4,950
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	6,246.52	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		184,038
	30/09/2021	EUR	7,754.66		30/09/2021		180,968
	30/09/2020	EUR	6,362.60		30/09/2020		61,649
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	434.78	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		2,810
	30/09/2021	EUR	530.00		30/09/2021		2,528
	30/09/2020	EUR	429.70		30/09/2020		475
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	409.39	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		2,312
	30/09/2021	EUR	503.32		30/09/2021		6,110
	30/09/2020	EUR	411.57		30/09/2020		27,421
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	7,760.39	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		47,288
	30/09/2021	CZK	9,142.76		30/09/2021		39,102
	30/09/2020	CZK	7,451.36		30/09/2020		19,678
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	309.95	Capitalisation X (USD)	30/09/2022		2,209
	30/09/2021	EUR	378.18		30/09/2021		1,516
	30/09/2020	EUR	306.89		30/09/2020		-
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	437.80	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		13,445
	30/09/2021	EUR	540.96		30/09/2021		15,699
	30/09/2020	EUR	444.56		30/09/2020		9,310
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	166.31	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022		3,882
	30/09/2021	USD	243.10		30/09/2021		4,924
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020		-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	9,894.92	Distribution N (EUR)	30/09/2022		75,724
	30/09/2021	EUR	11,958.81		30/09/2021		116,805
	30/09/2020	EUR	9,612.65		30/09/2020		131,359
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	4,899.93	Distribution P (EUR)	30/09/2022		63,901
	30/09/2021	EUR	5,917.19		30/09/2021		62,438
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020		28,539
Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	222.25	Distribution R (EUR)	30/09/2022		-
	30/09/2021	EUR	272.83		30/09/2021		-
	30/09/2020	EUR	221.63		30/09/2020		3,174
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	217.69	Dividenda			
	30/09/2021	EUR	267.64				
	30/09/2020	EUR	218.85				
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Distribution N (EUR)	14/12/2021	EUR	2.00
	30/09/2021	EUR	-				
	30/09/2020	EUR	256.00				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Priebežný poplatok v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	0.83%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.95%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	1.82%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.09%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	0.01%
Distribution N (EUR)	30/09/2022	0.95%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	(1.25%)

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	395,049,412.13
Akcie		391,310,443.93
Podniky kolektívneho investovania		3,738,968.20
Finančné deriváty spolu	2	35,392.64
Menové forwardy		35,392.64
Hotovosť v banke		688,563.29
Ostatné aktíva	4, 16	1,309,527.84
Celkové aktíva		397,082,895.90
Krátkodobé bankové úvery		(25,372.31)
Bežné pasíva	4, 16	(1,254,939.41)
Celkové pasíva		(1,280,311.72)
Čisté aktíva na konci roka		395,802,584.18

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	11,909,923.00
Dividendy		11,909,231.20
Ostatné príjmy	11	691.80
Celkové výdavky		(4,556,614.86)
Správčovský poplatok	5	(3,488,397.60)
Pevný servisný poplatok	6	(944,033.99)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(6,629.90)
Daň z upisovania	10	(115,659.76)
Bankové úroky		(1,893.61)
Čistý príjem z investícií		7,353,308.14
Realizované zisky z investičného portfólia	2	36,837,145.16
Realizované straty z investičného portfólia	2	(17,681,183.79)
Realizované zisky z finančných derivátov		1,645.13
Realizované straty z finančných derivátov		(634,909.59)
Realizované zisky z prevodu mien		867,937.45
Realizované straty z prevodu mien		(774,249.42)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(129,126,231.73)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		90,364.67
Výsledok operácií		(103,066,173.98)
Úpisy		116,698,559.40
Spätné odkupy		(237,419,988.58)
Distribúcia		(224,980.07)
Čisté aktíva na začiatku roka		619,815,167.41
Čisté aktíva na konci roka		395,802,584.18

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Akcie				
Švajčiarsko				
248,694	NESTLE SA - REG	CHF	27,618,322.32	6.98
9,113	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	7,604,401.21	1.92
61,563	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	20,651,450.19	5.22
69,527	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	6,622,302.11	1.67
18,108	TECAN GROUP AG	CHF	6,441,518.07	1.63
34,648	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	14,193,806.81	3.59
			83,131,800.71	21.01
Spojené kráľovstvo				
395,063	COMPASS GROUP PLC	GBP	8,125,564.08	2.05
230,722	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	6,893,370.97	1.74
1,054,322	NATIONAL GRID PLC	GBP	11,184,920.61	2.83
741,450	PRUDENTIAL PLC	GBP	7,551,481.73	1.91
519,229	RELX PLC	EUR	13,011,878.74	3.29
1,127,702	RWS HOLDINGS PLC	GBP	4,112,011.16	1.04
197,892	UNILEVER PLC	EUR	8,948,676.24	2.26
665,267	3I GROUP PLC	GBP	8,285,640.75	2.09
			68,113,544.28	17.21
Francúzsko				
128,038	AMUNDI SA	EUR	5,500,512.48	1.38
63,758	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	8,948,435.30	2.26
21,661	KERING SA	EUR	9,932,651.55	2.51
47,088	L'OREAL SA	EUR	15,550,812.00	3.93
103,770	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	12,134,863.80	3.07
			52,067,275.13	13.15
Nemecko				
39,551	ADIDAS AG	EUR	4,701,822.88	1.19
78,735	ALLIANZ SE - REG	EUR	12,739,323.00	3.22
120,659	SAP SE	EUR	10,149,835.08	2.56
142,527	SCOUT24 SE	EUR	7,371,496.44	1.87
111,622	SIEMENS AG - REG	EUR	11,296,146.40	2.85
			46,258,623.80	11.69
Holandsko				
5,098	ADYEN NV	EUR	6,636,576.40	1.68
39,515	ASML HOLDING NV	EUR	17,133,704.00	4.33
98,915	EURONEXT NV	EUR	6,439,366.50	1.63
280,442	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	5,419,822.09	1.36
			35,629,468.99	9.00
Švédsko				
492,169	ASSA ABLOY AB - B	SEK	9,493,286.05	2.40
1,041,963	ATLAS COPCO AB - A	SEK	10,044,248.79	2.54
1,113,279	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	9,382,059.56	2.37
			28,919,594.40	7.31
Dánsko				
167,998	NOVO NORDISK AS - B	DKK	17,203,229.21	4.34
115,629	NOVOZYMES AS - B	DKK	5,959,162.96	1.51
			23,162,392.17	5.85

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI		
Írsko						
20,753	ICON PLC - ADR	USD	3,893,213.23	0.98		
33,685	LINDE PLC	EUR	9,404,852.00	2.38		
			13,298,065.23	3.36		
Fínsko						
195,806	NESTE OYJ	EUR	8,772,108.80	2.22		
			8,772,108.80	2.22		
Nórsko						
288,563	NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	NOK	3,932,925.84	1.00		
249,065	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	4,488,329.60	1.13		
			8,421,255.44	2.13		
Taliansko						
4,391,599	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	7,478,014.78	1.89		
			7,478,014.78	1.89		
Spojené štáty americké						
24,474	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	5,782,424.38	1.46		
			5,782,424.38	1.46		
Španielsko						
169,936	CELLNEX TELECOM SA	EUR	5,402,265.44	1.36		
			5,402,265.44	1.36		
Faerské ostrovy						
120,213	BAKKAFROST P/F	NOK	4,873,610.38	1.23		
			4,873,610.38	1.23		
			391,310,443.93	98.87		
Podniky kolektívneho investovania						
otvorené podielové fondy						
Luxembursko						
3,794	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	3,738,968.20	0.94		
			3,738,968.20	0.94		
			3,738,968.20	0.94		
Celkové portfólio cenných papierov			395,049,412.13	99.81		
Finančné deriváty k 30/09/2022						
Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závázky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR		
Menové forwardy						
1,192,421.93	EUR	11,959,737.44	NOK	19/10/2022	1,192,421.93	73,251.69
3,529,493.35	EUR	3,051,716.42	GBP	19/10/2022	3,529,493.35	54,601.07
2,213,774.23	EUR	23,773,453.82	SEK	19/10/2022	2,213,774.23	27,865.70
25,232,451.92	CZK	1,022,598.91	EUR	19/10/2022	1,022,598.91	1,553.76
66.22	EUR	1,627.80	CZK	04/10/2022	66.22	(0.03)

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European Sustainable Equity

(Vyjadrené v EUR)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
1,480,716.23 DKK	199,174.69 EUR	19/10/2022	199,174.69	(27.11)
1,748,247.27 EUR	12,999,499.90 DKK	19/10/2022	1,748,247.27	(108.63)
162,414.56 USD	165,768.95 EUR	19/10/2022	165,768.95	(154.39)
354,893.63 GBP	404,354.97 EUR	19/10/2022	404,354.97	(248.90)
149,654.28 EUR	3,696,767.21 CZK	19/10/2022	149,654.28	(392.73)
3,163,053.99 SEK	292,026.22 EUR	19/10/2022	292,026.22	(1,191.46)
580,539.12 CHF	607,313.66 EUR	19/10/2022	607,313.66	(5,049.67)
3,081,485.16 NOK	299,719.34 EUR	19/10/2022	299,719.34	(11,359.62)
813,604.60 EUR	814,638.29 USD	19/10/2022	813,604.60	(17,084.26)
5,886,387.46 EUR	5,757,204.80 CHF	19/10/2022	5,886,387.46	(86,262.78)
			18,524,606.08	35,392.64
Finančné deriváty spolu				35,392.64

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	395,049,412.13	99.81
Finančné deriváty spolu	35,392.64	0.01
Hotovosť v banke	688,563.29	0.17
Krátkodobé bankové úvery	(25,372.31)	(0.01)
Ostatné aktíva a pasíva	54,588.43	0.02
Celkové čisté aktíva	395,802,584.18	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European Sustainable Small Caps

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	17,779,758.02	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
	30/09/2021	EUR	-	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1.05%
	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.21%
Čistá hodnota aktív na akciu**				Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	4.43%
	30/09/2022	EUR	4,437.30			
	30/09/2021	EUR	-			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,437.30			
	30/09/2021	EUR	-			
	30/09/2020	EUR	-			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	221.85			
	30/09/2021	EUR	-			
	30/09/2020	EUR	-			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	221.30			
	30/09/2021	EUR	-			
	30/09/2020	EUR	-			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	221.75			
	30/09/2021	EUR	-			
	30/09/2020	EUR	-			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	4,443.17			
	30/09/2021	EUR	-			
	30/09/2020	EUR	-			
Počet akcií						
	30/09/2022		0.40			
	30/09/2021		-			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.40			
	30/09/2021		-			
	30/09/2020		-			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		8			
	30/09/2021		-			
	30/09/2020		-			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		8			
	30/09/2021		-			
	30/09/2020		-			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		8			
	30/09/2021		-			
	30/09/2020		-			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		4,000			
	30/09/2021		-			
	30/09/2020		-			
Priebežný poplatok v %*						
	30/09/2022		0.81%			
	30/09/2022		0.83%			

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuľujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanulizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) European Sustainable Small Caps

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	17,600,111.02
Akcie		17,600,111.02
Hotovosť v banke		144,545.22
Ostatné aktíva	4	38,676.43
Celkové aktíva		17,783,332.67
Bežné pasíva	4	(3,574.65)
Celkové pasíva		(3,574.65)
Čisté aktíva na konci roka		17,779,758.02

Výkaz operácií a zmien čistého majetku za obdobie od 28/06/2022 do 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	84,681.77
Dividendy		84,496.36
Ostatné príjmy	11	185.41
Celkové výdavky		(11,471.33)
Správčovský poplatok	5	(17.17)
Pevný servisný poplatok	6	(10,252.06)
Daň z upisovania	10	(923.77)
Bankové úroky		(278.33)
Čistý príjem z investícií		73,210.44
Realizované zisky z investičného portfólia	2	67,603.46
Realizované straty z investičného portfólia	2	(4,911.79)
Realizované zisky z prevodu mien		30,083.48
Realizované straty z prevodu mien		(26,199.32)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(2,368,028.25)
Výsledok operácií		(2,228,241.98)
Úpisy		20,008,000.00
Čisté aktíva na začiatku obdobia		-
Čisté aktíva na konci obdobia		17,779,758.02

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European Sustainable Small Caps

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					2,220	D'IETEREN GROUP	EUR	322,566.00	1.81
					23,462	FAGRON	EUR	295,386.58	1.67
					1,482	VGP NV	EUR	145,087.80	0.82
								1,393,061.45	7.84
Akcie					Taliansko				
Holandsko					87,428	ANIMA HOLDING SPA	EUR	256,164.04	1.44
8,213	AALBERTS NV	EUR	277,353.01	1.56	224,661	BPER BANCA	EUR	355,189.04	2.01
8,710	AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	EUR	202,768.80	1.14	22,252	ELEN. SPA	EUR	258,568.24	1.45
12,835	ARCADIS NV	EUR	431,256.00	2.43	9,655	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	322,670.10	1.81
9,233	ASR NEDERLAND NV	EUR	365,349.81	2.05	19,480	MARR SPA	EUR	188,371.60	1.06
3,881	EURONEXT NV	EUR	252,653.10	1.42				1,380,963.02	7.77
10,000	KENDRION NV	EUR	138,600.00	0.78	Rakúsko				
3,775	NEDAP NV	EUR	203,095.00	1.14	8,496	BAWAG GROUP AG	EUR	377,732.16	2.12
8,354	NX FILTRATION NV	EUR	82,370.44	0.46	3,200	LENZING AG	EUR	178,560.00	1.00
7,283	RHI MAGNESITA NV	GBP	140,168.34	0.79	16,433	WIENERBERGER AG	EUR	338,519.80	1.91
13,735	TKH GROUP NV - DUTCH CERT	EUR	458,749.00	2.59				894,811.96	5.03
			2,552,363.50	14.36	Švajčiarsko				
Spojené kráľovstvo					24,528	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	276,258.46	1.56
11,162	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	333,491.42	1.88	1,167	TECAN GROUP AG	CHF	415,134.28	2.33
184,075	ELEMENTIS PLC	GBP	189,300.60	1.06				691,392.74	3.89
51,933	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	298,962.50	1.68	Španielsko				
94,186	KIN & CARTA PLC	GBP	187,816.77	1.06	62,300	BANKINTER SA	EUR	359,221.80	2.02
100,735	REDROW PLC	GBP	458,227.22	2.58	7,603	CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES SA	EUR	176,009.45	0.99
35,198	RENEWI PLC	GBP	226,608.60	1.27	49,180	TALGO SA	EUR	122,458.20	0.69
24,689	UNITE GROUP PLC/THE	GBP	241,520.37	1.36				657,689.45	3.70
11,767	VIVENDUM PLC	GBP	161,436.67	0.91	Švédsko				
21,397	WEIR GROUP PLC/THE	GBP	342,927.72	1.93	22,011	ALIMAK GROUP AB	SEK	120,060.00	0.68
			2,440,291.87	13.73	36,886	BRAVIDA HOLDING AB	SEK	311,124.91	1.74
Francúzsko					30,943	FABEGE AB	SEK	216,027.02	1.22
3,170	ALTEN SA	EUR	360,429.00	2.03				647,211.93	3.64
8,372	ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS SA	EUR	178,993.36	1.01	Bermudy				
8,933	FAURECIA SE	EUR	100,317.59	0.56	32,372	HISCOX LTD	GBP	325,495.50	1.83
1,979	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	224,220.70	1.26	46,272	LANCASHIRE HOLDINGS LTD	GBP	262,050.27	1.46
9,951	IPSOS	EUR	456,750.90	2.57				587,545.77	3.29
7,186	LECTRA	EUR	204,082.40	1.15	Írsko				
11,951	QUADIANT SA	EUR	170,062.73	0.96	31,192	GLANBIA PLC	EUR	367,441.76	2.07
24,623	REXEL SA	EUR	381,164.04	2.14	50,454	ORIGIN ENTERPRISES PLC	EUR	182,895.75	1.03
9,801	VERALLIA SA	EUR	226,599.12	1.27				550,337.51	3.10
			2,302,619.84	12.95	Dánsko				
Nemecko					3,572	GN STORE NORD AS	DKK	64,421.85	0.36
13,741	DUERR AG	EUR	294,607.04	1.66	7,182	SCHOOUW & CO AS	DKK	428,865.75	2.41
10,439	ENCAVIS AG	EUR	192,912.72	1.09				493,287.60	2.77
2,914	MORPHOSYS AG	EUR	59,911.84	0.34	Luxembursko				
42,064	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	307,319.58	1.72	9,985	APERAM SA	EUR	243,733.85	1.37
17,251	SAF-HOLLAND SE	EUR	106,179.91	0.59	7,731	BEFESA SA	EUR	241,207.20	1.36
7,361	SOFTWARE AG	EUR	173,130.72	0.97				484,941.05	2.73
6,378	STABILUS SE	EUR	288,923.40	1.63	Nórsko				
15,275	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	125,484.13	0.71	19,234	BORREGAARD ASA	NOK	231,698.22	1.30
12,784	TAKKT AG	EUR	120,680.96	0.68	13,427	NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	NOK	183,001.27	1.03
4,121	VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE AG	EUR	249,320.50	1.40				414,699.49	2.33
			1,918,470.80	10.79					
Belgicko									
2,889	AEDIFICA SA	EUR	227,797.65	1.28					
11,933	BARCO NV	EUR	261,332.70	1.47					
5,444	BEKAERT SA	EUR	140,890.72	0.79					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) European Sustainable Small Caps

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Fínsko				
9,298	KONECRANES OYJ	EUR	190,423.04	1.07
			190,423.04	1.07
			17,600,111.02	98.99
Celkové portfólio cenných papierov			17,600,111.02	98.99
Súhrn čistých aktív 30/09/2022				
				% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov			17,600,111.02	98.99
Hotovosť v banke			144,545.22	0.81
Ostatné aktíva a pasíva			35,101.78	0.20
Celkové čisté aktíva			17,779,758.02	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	521,052,302.77	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	247.63
	30/09/2021	EUR	824,586,642.98		30/09/2021	USD	284.93
	30/09/2020	EUR	848,172,803.31		30/09/2020	USD	269.01
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	-
					30/09/2021	EUR	5,257.20
					30/09/2020	EUR	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,852.62	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	4,866.42
	30/09/2021	EUR	6,772.31		30/09/2021	EUR	5,594.65
	30/09/2020	EUR	6,382.04		30/09/2020	EUR	5,238.09
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	136,334.98	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2022	JPY	9,073.00
	30/09/2021	CZK	150,666.29		30/09/2021	JPY	10,592.00
	30/09/2020	CZK	141,333.80		30/09/2020	JPY	10,060.00
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30/09/2022	HUF	527,080.14	Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	226.52
	30/09/2021	HUF	577,146.48		30/09/2021	EUR	266.85
	30/09/2020	HUF	537,624.39		30/09/2020	EUR	256.14
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	-	Distribution P Hedged (USD)	30/09/2022	USD	-
	30/09/2021	PLN	28,067.96		30/09/2021	USD	-
	30/09/2020	PLN	26,307.32		30/09/2020	USD	254.39
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	5,075.46	Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	231.88
	30/09/2021	USD	5,783.61		30/09/2021	EUR	271.79
	30/09/2020	USD	5,400.50		30/09/2020	EUR	259.57
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	23.39	Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	235.88
	30/09/2021	EUR	27.09		30/09/2021	USD	272.26
	30/09/2020	EUR	25.55		30/09/2020	USD	257.83
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	EUR	23.60	Distribution X (EUR)	30/09/2022	EUR	220.58
	30/09/2021	EUR	27.28		30/09/2021	EUR	261.19
	30/09/2020	EUR	25.68		30/09/2020	EUR	251.97
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	252.61	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	166.13
	30/09/2021	EUR	294.03		30/09/2021	AUD	204.57
	30/09/2020	EUR	278.72		30/09/2020	AUD	204.63
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	491.14	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	174.50
	30/09/2021	CZK	545.83		30/09/2021	USD	212.45
	30/09/2020	CZK	514.93		30/09/2020	USD	211.29
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	1,088.36	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	154.23
	30/09/2021	USD	1,246.71		30/09/2021	AUD	192.02
	30/09/2020	USD	1,170.93		30/09/2020	AUD	194.12
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	161.45
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021	USD	198.98
	30/09/2020	EUR	281.24		30/09/2020	USD	200.38
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	247.06	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	41,006
	30/09/2021	EUR	289.01			30/09/2021	63,317
	30/09/2020	EUR	275.34			30/09/2020	71,028
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30/09/2022	RON	1,029.35				
	30/09/2021	RON	1,147.58				
	30/09/2020	RON	1,070.99				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií			Počet akcií		
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2,747	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	37,904
	30/09/2021	2,747		30/09/2021	41,052
	30/09/2020	2,713		30/09/2020	44,586
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30/09/2022	8,300	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2022	115,339
	30/09/2021	7,002		30/09/2021	256,623
	30/09/2020	6,111		30/09/2020	309,380
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	-	Distribution P (EUR)	30/09/2022	2,728
	30/09/2021	4,093		30/09/2021	3,471
	30/09/2020	4,212		30/09/2020	4,344
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	0.51	Distribution P Hedged (USD)	30/09/2022	-
	30/09/2021	0.51		30/09/2021	-
	30/09/2020	9		30/09/2020	204
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	11,548	Distribution R (EUR)	30/09/2022	1,692
	30/09/2021	12,489		30/09/2021	2,292
	30/09/2020	15,223		30/09/2020	5,097
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	60,151	Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2022	49
	30/09/2021	58,152		30/09/2021	49
	30/09/2020	59,588		30/09/2020	49
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	61,271	Distribution X (EUR)	30/09/2022	1,851
	30/09/2021	67,243		30/09/2021	2,465
	30/09/2020	103,629		30/09/2020	3,919
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	746,737	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	27,012
	30/09/2021	872,914		30/09/2021	29,530
	30/09/2020	1,070,101		30/09/2020	37,170
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2022	269	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	56,206
	30/09/2021	270		30/09/2021	57,776
	30/09/2020	776		30/09/2020	58,782
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	9,418
	30/09/2021	-		30/09/2021	8,384
	30/09/2020	300		30/09/2020	13,648
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	21,482	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	56,717
	30/09/2021	25,934		30/09/2021	43,626
	30/09/2020	30,541		30/09/2020	30,837
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30/09/2022	2,826	Dividenda		
	30/09/2021	3,249	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/08/2022	JPY 61.00
	30/09/2020	2,993	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	28/02/2022	JPY 64.00
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2022	2,627	Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR 3.25
	30/09/2021	2,906	Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR 3.30
	30/09/2020	7,924			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	-			
	30/09/2021	3,376			
	30/09/2020	-			

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution R Hedged (i) (USD)	14/12/2021	USD	3.35	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	0.88
Distribution X (EUR)	14/12/2021	EUR	3.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2022	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/08/2022	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/07/2022	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.92	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2022	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2022	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/05/2022	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/08/2022	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/04/2022	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/07/2022	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2022	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2022	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2022	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/05/2022	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/01/2022	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/04/2022	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2022	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2022	USD	0.93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/10/2021	USD	0.90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/01/2022	USD	0.93				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2021	USD	0.93				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2021	USD	0.93				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/10/2021	USD	0.93				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.88				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.88				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa pod%a obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s k%účovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku d%ou zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú %účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zah%ňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Priebežný poplatok v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.66%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	0.68%
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30/09/2022	0.68%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	0.68%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.75%
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	0.55%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.25%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	1.27%
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30/09/2022	1.27%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	1.75%
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30/09/2022	1.77%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2022	1.77%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	0.01%
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2022	0.68%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.25%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.75%
Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2022	0.77%
Distribution X (EUR)	30/09/2022	1.75%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	1.77%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	1.77%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	2.77%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	2.77%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	77.99%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	460,655,281.22
Akcie		179,206,629.05
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		281,448,652.17
Finančné deriváty spolu	2	14,684,553.79
Swap kreditného zlyhania		2,552,023.24
Fururity		12,132,530.55
Hotovosť v banke		50,585,497.39
Ostatné aktíva	4, 16	14,534,964.37
Celkové aktíva		540,460,296.77
Krátkodobé bankové úvery		(1,830,869.91)
Bežné pasíva	4, 16	(17,417,232.55)
Finančné deriváty spolu	2	(159,891.54)
Menové forwardy		(159,891.54)
Celkové pasíva		(19,407,994.00)
Čisté aktíva na konci roka		521,052,302.77

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	10,472,285.64
Dividendy		4,100,255.30
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		6,323,699.08
Úroky zo swapov		38,921.23
Ostatné príjmy	11	9,410.03
Celkové výdavky		(6,083,476.34)
Správčovský poplatok	5	(2,843,873.28)
Pevný servisný poplatok	6	(852,262.08)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(18,591.22)
Daň z upisovania	10	(90,590.78)
Bankové úroky		(222,881.41)
Úroky zo swapov		(2,055,277.57)
Čistý príjem z investícií		4,388,809.30
Realizované zisky z investičného portfólia	2	52,341,539.79
Realizované straty z investičného portfólia	2	(38,249,476.07)
Realizované zisky z finančných derivátov		68,323,023.31
Realizované straty z finančných derivátov		(99,134,394.86)
Realizované zisky z prevodu mien		6,616,836.72
Realizované straty z prevodu mien		(5,471,894.75)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(82,138,014.88)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		8,753,273.61
Výsledok operácií		(84,570,297.83)
Úpisy		61,284,180.04
Spätné odkupy		(278,590,573.47)
Distribúcia		(1,657,648.95)
Čisté aktíva na začiatku roka		824,586,642.98
Čisté aktíva na konci roka		521,052,302.77

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					6,481	DISH NETWORK CORP - A	USD	91,494.14	0.02
					1,711	DOCUSIGN INC - A	USD	93,387.61	0.02
					981	DOMINO'S PIZZA INC	USD	310,627.47	0.06
					4,674	DOVER CORP	USD	556,213.87	0.11
					6,000	DROPBOX INC - A	USD	126,902.47	0.02
					8,633	EBAY INC	USD	324,381.90	0.06
					1,849	ECOLAB INC	USD	272,579.57	0.05
					4,446	ELECTRONIC ARTS INC	USD	525,133.12	0.10
					1,030	ELEVANCE HEALTH INC	USD	477,586.08	0.09
					6,257	ELI LILLY & CO	USD	2,065,228.35	0.40
					15,319	EMERSON ELECTRIC CO	USD	1,144,957.06	0.22
					920	ENPHASE ENERGY INC	USD	260,575.10	0.05
					3,100	ENTEGRIS INC	USD	262,708.11	0.05
					2,700	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	72,622.88	0.01
					7,382	ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	311,812.55	0.06
					563	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	124,076.66	0.02
					7,000	EVERSOURCE ENERGY	USD	557,056.09	0.11
					4,591	EXPEDIA GROUP INC	USD	439,065.78	0.08
					4,050	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	365,084.98	0.07
					10,902	FASTENAL CO	USD	512,354.49	0.10
					15,591	FIFTH THIRD BANCORP	USD	508,639.17	0.10
					600	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	107,897.72	0.02
					1,621	FMC CORP	USD	174,898.89	0.03
					34,654	FORD MOTOR CO	USD	396,187.21	0.07
					2,343	FORTIVE CORP	USD	139,434.39	0.03
					5,400	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	118,621.96	0.02
					500	F5 INC	USD	73,868.22	0.01
					830	GENUINE PARTS CO	USD	126,510.08	0.02
					10,544	GILEAD SCIENCES INC	USD	663,971.17	0.13
					600	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	66,176.70	0.01
					1,278	HCA HEALTHCARE INC	USD	239,762.79	0.05
					3,150	HERSHEY CO/THE	USD	708,906.75	0.14
					6,246	HOME DEPOT INC/THE	USD	1,759,323.47	0.34
					5,851	HP INC	USD	148,835.73	0.03
					1,600	IAC INC	USD	90,448.63	0.02
					1,962	IDEXX LABORATORIES INC	USD	652,497.93	0.13
					3,803	INCYTE CORP	USD	258,696.39	0.05
					8,292	INTEL CORP	USD	218,123.66	0.04
					2,221	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	269,358.45	0.05
					401	INTUIT INC	USD	158,541.64	0.03
					6,615	IRON MOUNTAIN INC	USD	296,903.54	0.06
					830	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	154,426.68	0.03
					13,864	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1,478,883.27	0.28
					5,800	JUNIPER NETWORKS INC	USD	154,642.98	0.03
					11,261	KEURIG DR PEPPER INC	USD	411,748.09	0.08
					7,286	KROGER CO/THE	USD	325,384.07	0.06
					679	LAM RESEARCH CORP	USD	253,676.31	0.05
					800	LEAR CORP	USD	97,741.03	0.02
					1,900	LENNAR CORP - A	USD	144,587.35	0.03
					740	LOWE'S COS INC	USD	141,866.38	0.03
					1,147	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	327,316.20	0.06
					2,700	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	118,263.67	0.02
					1,100	MASIMO CORP	USD	158,501.51	0.03
					1,661	MASTERCARD INC - A	USD	482,099.46	0.09
					4,573	MCDONALD'S CORP	USD	1,077,092.86	0.21
					21,798	MERCK & CO INC	USD	1,916,239.23	0.37
					2,601	METLIFE INC	USD	161,372.71	0.03
					422	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	467,002.13	0.09
					28,647	MICROSOFT CORP	USD	6,810,479.56	1.31
					1,649	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	555,204.57	0.11
Akcie									
Spojené štáty americké									
6,121	ABBVIE INC	USD	838,564.19	0.16					
2,101	ADOBE INC	USD	590,205.89	0.11					
14,557	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	941,490.86	0.18					
3,300	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	270,561.94	0.05					
49,706	ALPHABET INC - C	USD	4,878,509.57	0.93					
31,592	AMAZON.COM INC	USD	3,644,052.47	0.70					
5,523	AMERICAN EXPRESS CO	USD	760,585.85	0.15					
1,541	AMERICAN TOWER CORP	USD	337,725.41	0.06					
4,591	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	609,977.60	0.12					
1,977	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	508,452.15	0.10					
1,026	AMGEN INC	USD	236,064.31	0.05					
63,172	APPLE INC	USD	8,911,723.98	1.70					
5,348	APPLIED MATERIALS INC	USD	447,263.45	0.09					
3,200	ARAMARK	USD	101,913.95	0.02					
1,700	ARROW ELECTRONICS INC	USD	159,978.56	0.03					
6,471	AT&T INC	USD	101,327.15	0.02					
100	AUTOZONE INC	USD	218,642.37	0.04					
2,343	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	440,521.79	0.08					
781	AVERY DENNISON CORP	USD	129,708.26	0.02					
7,000	BAKER HUGHES CO - A	USD	149,767.77	0.03					
44,902	BANK OF AMERICA CORP	USD	1,384,209.05	0.26					
2,600	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	102,232.43	0.02					
1,571	BEST BUY CO INC	USD	101,574.17	0.02					
3,068	BIOMERIE INC	USD	836,172.10	0.16					
2,025	BLOCK INC	AUD	112,435.02	0.02					
1,893	BLOCK INC - A	USD	106,258.43	0.02					
155	BOOKING HOLDINGS INC	USD	259,988.31	0.05					
5,516	BROWN & BROWN INC	USD	340,537.62	0.07					
8,920	CARDINAL HEALTH INC	USD	607,140.92	0.12					
8,611	CARRIER GLOBAL CORP	USD	312,567.92	0.06					
800	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	95,846.48	0.02					
5,547	CBRE GROUP INC - A	USD	382,256.90	0.07					
3,700	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	363,749.30	0.07					
3,968	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	THB	2,684.53	0.00					
4,500	CHENIERE ENERGY INC	USD	762,103.81	0.15					
5,139	CIGNA CORP	USD	1,455,538.54	0.28					
632	CINTAS CORP	USD	250,432.38	0.05					
17,375	CISCO SYSTEMS INC	USD	709,437.04	0.14					
3,260	CITRIX SYSTEMS INC	USD	345,750.01	0.07					
3,300	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	193,489.51	0.04					
1,976	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	141,697.55	0.03					
24,805	COMCAST CORP - A	USD	742,643.44	0.14					
1,615	COPART INC	USD	175,405.50	0.03					
3,381	CORTEVA INC	USD	197,237.94	0.04					
2,477	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1,194,112.99	0.23					
2,432	CROWN CASTLE INC	USD	358,848.16	0.07					
800	CROWN HOLDINGS INC	USD	66,170.57	0.01					
4,304	CUMMINS INC	USD	894,102.02	0.17					
4,500	CVS HEALTH CORP	USD	438,079.93	0.08					
1,408	DANAHER CORP	USD	371,226.79	0.07					
1,859	DEERE & CO	USD	633,595.17	0.12					
3,119	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	108,790.11	0.02					
2,524	DEXCOM INC	USD	207,505.70	0.04					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
14,739	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	824,926.63	0.16	4,772	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	152,953.40	0.03
7,106	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	630,774.01	0.12	8,597	WALT DISNEY CO/THE	USD	827,800.76	0.16
1,579	MOODY'S CORP	USD	391,844.73	0.08	2,779	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	230,767.77	0.04
17,854	MORGAN STANLEY	USD	1,439,947.47	0.28	1,838	WHIRLPOOL CORP	USD	252,927.86	0.05
6,632	NASDAQ INC	USD	383,710.26	0.07	1,200	WORKDAY INC - A	USD	186,458.43	0.04
600	NETFLIX INC	USD	144,198.44	0.03	1,581	XYLEM INC/NY	USD	140,985.21	0.03
2,000	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	216,832.54	0.04	64	YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	3,092.04	0.00
5,621	NIKE INC - B	USD	476,922.90	0.09	1,083	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	289,651.23	0.06
800	NORTHERN TRUST CORP	USD	69,869.85	0.01	3,650	ZENDESK INC	USD	283,534.94	0.05
10,750	NVIDIA CORP	USD	1,332,049.71	0.26	2,733	ZOETIS INC - A	USD	413,695.27	0.08
12,117	ORACLE CORP	USD	755,356.70	0.14	2,960	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC - A	USD	222,351.25	0.04
4,701	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	306,154.03	0.06				106,560,597.20	20.45
4,441	PACCAR INC	USD	379,387.83	0.07		Japonsko			
5,959	PARAMOUNT GLOBAL - B	USD	115,816.22	0.02	15,600	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	493,305.19	0.09
2,178	PAYCHEX INC	USD	604,546.91	0.12	50,945	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	688,730.25	0.13
1,595	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	140,133.36	0.03	48,000	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	151,312.30	0.03
7,137	PEPSICO INC	USD	1,189,390.72	0.23	2,700	EISAI CO LTD	JPY	147,548.54	0.03
19,085	PFIZER INC	USD	852,508.14	0.16	800	FAST RETAILING CO LTD	JPY	432,780.27	0.08
9,812	PINTEREST INC - A	USD	233,368.65	0.04	1,000	FUJITSU LTD	JPY	111,319.20	0.02
4,287	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	653,869.79	0.13	25,300	HITACHI LTD	JPY	1,090,866.07	0.21
13,650	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1,759,110.40	0.34	3,700	JSR CORP	JPY	71,756.28	0.01
7,065	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	838,078.55	0.16	15,500	KAJIMA CORP	JPY	150,081.69	0.03
4,240	PROLOGIS INC	USD	439,732.56	0.08	5,200	KAO CORP	JPY	216,288.58	0.04
3,171	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	277,658.74	0.05	6,100	LIXIL CORP	JPY	91,156.21	0.02
1,355	PTC INC	USD	144,677.18	0.03	54,100	MARUBENI CORP	JPY	483,773.41	0.09
7,860	PULTEGROUP INC	USD	300,872.76	0.06	15,700	MAZDA MOTOR CORP	JPY	105,848.09	0.02
3,304	QORVO INC	USD	267,820.79	0.05	2,300	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	104,295.19	0.02
2,269	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	177,184.20	0.03	12,700	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	116,835.09	0.02
1,661	ROKU INC - A	USD	95,626.40	0.02	103,300	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	474,613.65	0.10
1,496	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	549,197.61	0.11	3,500	NEC CORP	JPY	114,157.71	0.02
2,159	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	627,325.42	0.12	15,000	NEXON CO LTD	JPY	269,958.75	0.05
1,600	SEAGEN INC	USD	223,475.73	0.04	17,400	NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	120,131.64	0.02
501	SERVICENOW INC	USD	193,112.45	0.04	16,700	OBAYASHI CORP	JPY	109,292.39	0.02
1,187	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	248,086.82	0.05	6,100	ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD	JPY	80,186.49	0.02
1,801	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	164,997.45	0.03	6,300	OMRON CORP	JPY	293,941.92	0.06
4,061	SKYWORX SOLUTIONS INC	USD	353,474.68	0.07	5,100	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	149,655.74	0.03
653	SNAP-ON INC	USD	134,212.78	0.03	8,500	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	118,688.76	0.02
3,006	S&P GLOBAL INC	USD	936,949.01	0.18	4,000	SHISEIDO CO LTD	JPY	142,623.98	0.03
4,700	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	USD	229,086.92	0.04	14,200	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	490,693.05	0.09
3,375	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	259,106.57	0.05	11,200	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	455,110.40	0.09
6,001	STARBUCKS CORP	USD	516,147.87	0.10	2,300	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	101,051.17	0.02
3,321	STEEL DYNAMICS INC	USD	240,519.52	0.05	19,100	SUBARU CORP	JPY	291,889.02	0.06
415	SVB FINANCIAL GROUP	USD	142,243.35	0.03	8,400	SUMITOMO CORP	JPY	106,777.57	0.02
740	SYNOPSIS INC	USD	230,773.64	0.04	7,500	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	220,029.08	0.04
2,370	SYSCO CORP	USD	171,063.85	0.03	4,900	TAISEI CORP	JPY	138,914.51	0.03
600	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	66,758.54	0.01	14,900	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	395,828.78	0.08
2,784	TARGET CORP	USD	421,699.34	0.08	15,300	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	276,760.61	0.05
9,669	TESLA INC	USD	2,617,978.10	0.50	15,600	TOKYU CORP	JPY	181,193.94	0.03
8,836	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1,396,045.61	0.27	8,600	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	132,518.15	0.03
3,159	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1,635,495.54	0.31	4,100	YAMAHA CORP	JPY	148,618.36	0.03
5,079	T-MOBILE US INC	USD	695,604.99	0.13	9,200	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	175,631.16	0.03
1,200	TRANSUNION	USD	72,870.92	0.01	6,800	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	109,097.75	0.02
5,333	TWITTER INC	USD	238,655.36	0.05				9,553,260.94	1.83
320	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	113,509.93	0.02		Kanada			
1,086	ULTA BEAUTY INC	USD	444,742.86	0.09	8,553	BALLARD POWER SYSTEMS INC	CAD	53,754.56	0.01
3,706	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1,910,558.10	0.37	16,356	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	798,305.25	0.15
22,339	US BANCORP	USD	919,418.65	0.18	20,922	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	939,718.67	0.18
7,383	VENTAS INC	USD	302,735.78	0.06	1,391	CANADIAN TIRE CORP LTD - A	CAD	151,956.29	0.03
19,734	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	764,864.98	0.15	1,391	CGI INC	CAD	107,459.60	0.02
4,656	VISA INC - A	USD	844,320.32	0.16					
3,790	VULCAN MATERIALS CO	USD	610,137.19	0.12					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
193,462	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	2,624,865.93	0.51	5,561	ORSTED AS	DKK	454,351.71	0.09
1,170	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	4,420.00	0.00				1,462,277.73	0.27
1,280	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	2,769.64	0.00					
4,480	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	2,815.94	0.00					
			4,089,737.67	0.78					
	Austrália					Južná Kórea			
21,997	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	329,158.08	0.06	483	AMOREPACIFIC CORP	KRW	35,150.20	0.01
26,703	BRAMBLES LTD	AUD	199,964.05	0.04	133	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	6,433.71	0.00
1,908	COCHLEAR LTD	AUD	243,609.10	0.05	10	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	2,932.39	0.00
18,832	COMPUTERSHARE LTD	AUD	306,022.46	0.06	1,506	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	KRW	37,876.04	0.01
38,967	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	430,159.17	0.08	65	HD HYUNDAI CO LTD	KRW	2,508.94	0.00
12,688	GOODMAN GROUP	AUD	131,403.33	0.03	1,243	HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	169,388.91	0.03
4,265	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	427,541.27	0.08	89	KAKAO CORP	KRW	3,625.82	0.00
5,101	MINERAL RESOURCES LTD	AUD	220,118.88	0.04	198	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	6,173.44	0.00
2,007	REA GROUP LTD	AUD	151,281.07	0.03	114	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	KRW	5,929.43	0.00
82,527	TRANSURBAN GROUP	AUD	668,370.75	0.13	895	LG CHEM LTD	KRW	342,269.58	0.07
14,969	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	333,532.98	0.06	58	LG ELECTRONICS INC	KRW	3,252.60	0.00
			3,441,161.14	0.66	11	LG INNOTEK CO LTD	KRW	2,146.50	0.00
	Nemecko				2,401	NAVER CORP	KRW	331,477.16	0.06
1,299	ALLIANZ SE - REG	EUR	210,178.20	0.04	83	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	6,632.49	0.00
19,640	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	611,098.60	0.12	19,182	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	311,354.94	0.07
7,904	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	136,344.00	0.03	688	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	KRW	2,606.53	0.00
3,200	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	186,560.00	0.04	25	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	9,738.97	0.00
3,472	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	181,759.20	0.03	1,706	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	139,977.21	0.03
2,041	MERCK KGAA	EUR	340,438.80	0.07	234	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	KRW	5,133.83	0.00
1,706	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	422,235.00	0.08	196	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	4,684.70	0.00
4,648	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PREF	EUR	270,327.68	0.05	37	SK INNOVATION CO LTD	KRW	3,788.21	0.00
6,903	SIEMENS AG - REG	EUR	698,583.60	0.13				1,433,081.60	0.28
9,273	SIEMENS ENERGY AG	EUR	105,573.11	0.02		Švédsko			
4,641	VONOVIA SE	EUR	103,076.61	0.02	12,790	ATLAS COPCO AB - A	SEK	123,292.23	0.02
			3,266,174.80	0.63	8,680	BOLIDEN AB	SEK	276,687.48	0.05
	Holandsko				5,900	INDUSTRIVARDEN AB - A	SEK	122,486.28	0.02
160	ADYEN NV	EUR	208,288.00	0.04	23,300	INVESTOR AB - B	SEK	350,582.32	0.07
1,883	AKZO NOBEL NV	EUR	109,816.56	0.02	8,411	KINNEVIK AB - B	SEK	114,192.58	0.02
1,391	ASML HOLDING NV	EUR	603,137.60	0.12	27,366	SINCH AB	SEK	37,898.74	0.01
9,362	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	108,880.06	0.02	36,765	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	361,168.37	0.08
3,050	EXOR NV	EUR	189,405.00	0.04				1,386,308.00	0.27
1,210	HEINEKEN NV	EUR	108,730.60	0.02		Hongkong			
3,035	PROSUS NV	EUR	163,798.95	0.03	5,200	HANG SENG BANK LTD	HKD	80,601.76	0.02
9,702	STELLANTIS NV	EUR	119,101.75	0.02	7,400	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	259,427.82	0.05
19,201	STELLANTIS NV	EUR	235,634.67	0.04	70,620	LENOVO GROUP LTD	HKD	50,140.11	0.02
3,050	WOLTERS KLUWER NV	EUR	304,756.00	0.06	16,800	LINK REIT	HKD	119,935.17	0.02
			2,151,549.19	0.41	24,000	NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD	HKD	69,595.48	0.01
	Indonézia				38,500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	434,805.96	0.08
1,447,281	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	829,505.77	0.16	22,000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	216,991.74	0.04
4,400	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	2,779.93	0.00				1,231,498.04	0.24
9,000	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	2,708.88	0.00		Mexiko			
2,614,610	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	781,703.78	0.15	10,188	AMERICA MOVIL SAB DE CV 06/09/2073 FRN	MXN	8,580.38	0.00
			1,616,698.36	0.31	14,868	CEMEX SAB DE CV	MXN	5,253.31	0.00
	Dánsko				89,077	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MXN	571,226.93	0.11
5,100	AMBU AS - B	DKK	45,557.73	0.01	509	SITIOS LATINOAMERICA SAB DE	MXN	232.30	0.00
9,398	NOVO NORDISK AS - B	DKK	962,368.29	0.17	176,194	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	632,653.25	0.12
								1,217,946.17	0.23
						Španielsko			
					740	ACCIONA SA	EUR	133,644.00	0.03
					2,221	AENA SME SA	EUR	237,424.90	0.05
					8,372	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	176,146.88	0.03
					5,200	ENAGAS SA	EUR	82,368.00	0.02

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Izrael					400,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	368,152.06	0.07
22,144	BANK HAPOLIM BM	ILS	192,229.72	0.04	300,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	269,499.77	0.05
14,100	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD - A	ILS	73,076.20	0.01	100,000	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.625% 15/11/2029	USD	81,566.26	0.02
			265,305.92	0.05	100,000	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 5.000% 15/02/2032	USD	79,051.74	0.02
Taliansko					505,000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	450,403.01	0.09
41,365	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	258,531.25	0.05	700,000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	653,516.74	0.13
			258,531.25	0.05	525,000	AUDACY CAPITAL CORP 6.750% 31/03/2029	USD	130,496.28	0.03
Rakúsko					750,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	733,217.17	0.14
2,562	VERBUND AG	EUR	224,046.90	0.04	400,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC 3.375% 15/02/2029	USD	319,792.15	0.06
			224,046.90	0.04	900,000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	832,593.83	0.16
Česká republika					271,000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	206,759.21	0.04
61,347	MONETA MONEY BANK AS	CZK	176,264.87	0.03	200,000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	86,862.05	0.02
			176,264.87	0.03	200,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	190,910.89	0.04
Curacao					210,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	206,732.74	0.04
4,800	SCHLUMBERGER NV	USD	175,899.56	0.03	70,000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	63,409.45	0.01
			175,899.56	0.03	641,000	BUILDERS FIRSTSOURCE INC 4.250% 01/02/2032	USD	502,507.19	0.10
Luxembursko					721,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	634,808.68	0.12
2,800	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	171,136.00	0.03	564,000	CARRIAGE SERVICES INC 4.250% 15/05/2029	USD	458,635.11	0.09
			171,136.00	0.03	2,325,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	1,922,730.40	0.37
Nový Zéland					700,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	634,759.89	0.12
22,400	MERCURY NZ LTD	NZD	73,722.42	0.02	167,000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	138,628.14	0.03
1,400	XERO LTD	AUD	67,543.05	0.01	406,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	313,918.60	0.06
			141,265.47	0.03	190,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	158,558.74	0.03
Katar					1,310,000	CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	1,201,283.38	0.23
11,362	QATAR NATIONAL BANK QPSC	QAR	63,376.29	0.01	550,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	476,456.69	0.09
			63,376.29	0.01	192,000	CHEMOURS CO/THE 4.625% 15/11/2029	USD	145,781.75	0.03
Poľsko					650,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	585,833.35	0.11
3,642	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	40,300.30	0.01	800,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.000% 15/01/2029	USD	602,585.30	0.12
			40,300.30	0.01	400,000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	390,646.68	0.07
Turecko					600,000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	518,467.85	0.10
1,616	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	2,578.66	0.00	637,000	CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 3.875% 01/07/2028	USD	537,448.29	0.10
2,064	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	2,252.52	0.00	380,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/02/2031	USD	308,370.65	0.06
			4,831.18	0.00	700,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	638,089.17	0.12
Maďarsko					448,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031	USD	377,838.28	0.07
420	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUF	2,388.51	0.00	437,000	CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS INC 6.625% 15/04/2029	USD	406,879.24	0.08
			2,388.51	0.00	500,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	458,650.65	0.09
			179,206,628.61	34.39	200,000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	153,794.56	0.03
					50,000	COMMERCIAL METALS CO 4.375% 15/03/2032	USD	40,323.61	0.01
					329,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	234,048.03	0.04
					386,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	294,525.12	0.06
					1,050,000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 01/02/2028	USD	934,899.44	0.18
					550,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	530,832.91	0.10
					300,000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	155,083.65	0.03
					375,000	DIEBOLD NIXDORF INC 9.375% 15/07/2025	USD	291,215.27	0.06
					125,000	DISH DBS CORP 5.125% 01/06/2029	USD	74,975.87	0.01
					125,000	DISH DBS CORP 7.375% 01/07/2028	USD	85,831.25	0.02
					700,000	ELI LILLY & CO 1.125% 14/09/2051	EUR	382,204.65	0.07
					500,000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029	EUR	443,979.47	0.09
					500,000	EMTN ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	485,490.82	0.09
					600,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.850% 15/07/2026	USD	566,848.64	0.11
					444,000	EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FUNDING 0.600% 16/06/2028 EMTN	EUR	363,729.75	0.07
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje									
Spojené štáty americké									
351,000	AETHON UNITED BR LP / AETHON UNITED FINANCE CORP 8.250% 15/02/2026	USD	346,369.64	0.07					
800,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	690,512.41	0.13					
1,039,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	1,108,670.31	0.21					
750,000	AMSTED INDUSTRIES INC 4.625% 15/05/2030	USD	633,954.24	0.12					
650,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	613,495.22	0.12					
206,000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	210,302.55	0.04					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
538,000	FERTITTA ENTERTAINMENT LLC / FERTITTA ENTERTAINMENT FINANCE CO INC 4.625% 15/01/2029	USD	454,536.21	0.09	1,000,000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026 GMTN	USD	927,189.56	0.18
325,000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	368,415.16	0.07	800,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	741,596.60	0.14
750,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 10/02/2029	USD	581,814.71	0.11	300,000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	188,392.07	0.04
1,100,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	875,823.00	0.17	900,000	PEPSICO INC 1.125% 18/03/2031	EUR	746,139.62	0.14
480,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	333,634.76	0.06	647,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	408,347.78	0.08
200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	194,850.65	0.04	151,000	PITNEY BOWES INC 7.250% 15/03/2029	USD	92,202.63	0.02
400,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 30/04/2024 FRN EMTN	EUR	392,414.62	0.08	950,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 3.375% 31/08/2027	USD	815,715.19	0.16
200,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.375% 15/06/2026	USD	163,834.02	0.03	500,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	402,083.11	0.08
300,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	222,701.38	0.04	212,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 4.375% 30/04/2029	USD	179,291.96	0.03
775,000	HB FULLER CO 4.250% 15/10/2028	USD	665,271.09	0.13	700,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	632,055.61	0.12
550,000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	514,185.90	0.10	470,000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	486,570.28	0.09
180,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	169,728.17	0.03	500,000	ROCKET SOFTWARE INC 6.500% 15/02/2029	USD	377,838.29	0.07
600,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	559,982.83	0.11	230,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	185,211.11	0.04
600,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	522,052.23	0.10	550,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	468,893.96	0.09
488,000	INGLES MARKETS INC 4.000% 15/06/2031	USD	407,316.72	0.08	850,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.000% 15/05/2031	USD	699,756.60	0.13
700,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	642,545.15	0.12	1,050,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.000% 01/08/2027	USD	983,485.59	0.19
500,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	459,731.39	0.09	1,300,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1,363,859.72	0.26
800,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	640,504.98	0.12	283,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 2.250% 21/11/2026	EUR	221,895.15	0.04
519,000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-ISSUER CORP 5.000% 15/08/2028	USD	390,601.69	0.07	772,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 3.375% 15/01/2031	USD	556,214.54	0.11
2,100,000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	1,900,617.35	0.36	168,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	145,136.89	0.03
300,000	JPMORGAN CHASE & CO 18/05/2028 FRN EMTN	EUR	267,488.30	0.05	400,000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	302,409.90	0.06
588,000	KB HOME 4.000% 15/06/2031	USD	441,432.10	0.08	600,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	514,204.55	0.10
700,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 01/10/2025	USD	657,403.33	0.13	73,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.625% 15/07/2026	USD	63,343.14	0.01
475,000	LAREDO PETROLEUM INC 7.750% 31/07/2029	USD	446,807.82	0.09	845,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	847,643.62	0.16
456,000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	399,882.92	0.08	232,000	STONEX GROUP INC 8.625% 15/06/2025	USD	239,644.18	0.05
500,000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	492,929.43	0.09	300,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.250% 01/06/2029	USD	253,477.08	0.05
562,000	MATTEL INC 3.750% 01/04/2029	USD	483,827.53	0.09	1,050,000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/11/2027	USD	963,437.55	0.18
150,000	MATTEL INC 6.200% 01/10/2040	USD	143,978.85	0.03	1,700,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	1,540,895.23	0.30
1,400,000	MCDONALD'S CORP 2.375% 27/11/2024 GMTN	EUR	1,387,045.18	0.27	241,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	203,078.28	0.04
324,000	MCGRAW-HILL EDUCATION INC 5.750% 01/08/2028	USD	276,159.85	0.05	103,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	84,378.01	0.02
620,000	MEDLINE BORROWER LP 3.875% 01/04/2029	USD	508,229.55	0.10	1,300,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	1,254,400.84	0.24
200,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.550% 16/06/2027 EMTN	EUR	174,056.51	0.03	542,000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	445,865.51	0.09
200,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 15/04/2027	USD	182,994.29	0.04	600,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.250% 15/01/2030	USD	554,220.65	0.11
485,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.750% 15/06/2025	USD	472,972.80	0.09	6,500,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 31/12/2027	USD	5,564,606.97	1.06
495,000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	403,445.42	0.08	7,798,700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.625% 15/02/2029	USD	7,334,417.08	1.40
500,000	MMS USA HOLDINGS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	462,906.29	0.09	3,650,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.750% 15/08/2032	USD	3,408,543.55	0.65
500,000	MOHEGAN GAMING & ENTERTAINMENT 8.000% 01/02/2026	USD	427,063.84	0.08	738,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 4.500% 01/05/2029	USD	614,186.83	0.12
500,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	481,628.48	0.09	1,200,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	1,002,877.88	0.19
166,000	MORGAN STANLEY 29/04/2033 FRN EMTN	EUR	121,954.30	0.02	500,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.125% 15/08/2030	USD	426,037.33	0.08
1,900,000	MORGAN STANLEY 29/10/2027 FRN	EUR	1,636,362.50	0.31	800,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.250% 01/12/2026	USD	733,467.27	0.14
900,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	769,723.98	0.15	800,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 5.750% 01/02/2027	USD	769,195.21	0.15
100,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	88,154.25	0.02	625,000	VICTORIA'S SECRET & CO 4.625% 15/07/2029	USD	481,953.46	0.09
350,000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	304,647.13	0.06				87,163,480.86	16.73
800,000	NEXSTAR MEDIA INC 5.625% 15/07/2027	USD	751,927.97	0.14		Holandsko			
750,000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	597,152.04	0.11	400,000	AGCO INTERNATIONAL HOLDINGS BV 0.800% 06/10/2028	EUR	307,300.72	0.06
500,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	469,651.26	0.09	100,000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	77,307.50	0.01
200,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.300% 15/08/2039	USD	166,042.72	0.03	900,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	808,652.48	0.16
330,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	362,091.49	0.07	900,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	848,501.93	0.16
330,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	373,869.55	0.07	500,000	BRENTTAG FINANCE BV 0.500% 06/10/2029 EMTN	EUR	368,073.98	0.07

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
500,000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	396,608.42	0.08	200,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 19/07/2028	EUR	157,486.30	0.03
150,000	CRH FUNDING BV 1.625% 05/05/2030	EUR	124,642.86	0.02	300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	269,287.46	0.05
133,000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	125,254.63	0.02	600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	556,627.87	0.11
376,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	294,325.10	0.06	200,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.125% 19/11/2031 EMTN	EUR	138,165.47	0.03
193,000	CTP NV 0.875% 20/01/2026 EMTN	EUR	163,251.24	0.03	600,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	558,563.18	0.11
200,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	124,123.51	0.02	200,000	BNP PARIBAS SA 11/07/2030 FRN EMTN	EUR	155,047.68	0.03
292,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028 EMTN	EUR	235,386.13	0.05	500,000	BNP PARIBAS SA 13/04/2027 FRN EMTN	EUR	432,819.18	0.08
219,000	DANFOSS FINANCE II BV 0.750% 28/04/2031 EMTN	EUR	164,512.69	0.03	800,000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	651,498.22	0.13
100,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	88,781.60	0.02	300,000	BNP PARIBAS SA 19/01/2030 FRN EMTN	EUR	231,104.33	0.04
170,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	130,339.94	0.03	500,000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	420,529.74	0.08
358,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	239,679.61	0.05	200,000	BNP PARIBAS SA 20/11/2030 FRN EMTN	EUR	181,775.31	0.03
600,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	575,144.89	0.11	400,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	372,465.27	0.07
900,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	813,435.99	0.16	100,000	BNP PARIBAS SA 31/03/2032 FRN EMTN	EUR	85,928.63	0.02
1,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.875% 17/06/2036 EMTN	EUR	591,571.64	0.11	200,000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	146,170.23	0.03
300,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	253,511.88	0.05	400,000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	314,923.34	0.06
400,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	439,396.47	0.08	1,300,000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	1,218,996.36	0.23
343,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.750% 06/09/2029 EMTN	EUR	235,863.61	0.05	200,000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	180,993.08	0.03
100,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.000% 13/04/2028 EMTN	EUR	76,914.34	0.01	300,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.000% 25/03/2029 EMTN	EUR	244,489.52	0.05
276,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.625% 13/10/2031 EMTN	EUR	182,053.56	0.03	200,000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	186,457.32	0.04
200,000	HEINEKEN NV 1.750% 07/05/2040 EMTN	EUR	137,717.62	0.03	500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	476,092.22	0.09
600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	451,983.57	0.09	100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	87,985.26	0.02
700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	687,750.00	0.13	400,000	ELO SACA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	371,860.30	0.07
1,400,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	1,247,817.96	0.24	600,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	481,717.37	0.09
300,000	ING GROEP NV 29/11/2030 FRN EMTN	EUR	229,491.34	0.04	600,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	439,903.54	0.08
667,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.375% 18/03/2030	EUR	515,599.94	0.10	300,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	271,205.92	0.05
400,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	369,905.94	0.07	300,000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	249,762.00	0.05
165,000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	119,942.48	0.02	4,100,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2030	EUR	3,357,853.42	0.65
550,000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	EUR	515,957.46	0.10	4,400,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2031	EUR	3,487,248.07	0.68
10,410,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	8,739,339.91	1.68	3,320,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2040	EUR	2,181,561.21	0.42
14,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031	EUR	11,465,417.04	2.19	200,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	168,502.17	0.03
5,700,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	4,996,466.44	0.96	100,000	ICADE SANTE SACA 1.375% 17/09/2030	EUR	76,425.63	0.01
800,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	592,678.58	0.11	200,000	IMERY SA 1.000% 15/07/2031	EUR	125,882.54	0.02
400,000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	287,369.96	0.06	400,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	333,685.24	0.06
900,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	598,122.54	0.11	800,000	LOXAM SAS 4.250% 15/04/2024	EUR	771,931.52	0.15
350,000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	317,505.23	0.06	700,000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	630,295.41	0.12
180,000	STELLANTIS NV 4.500% 07/07/2028	EUR	176,952.56	0.03	1,000,000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	839,600.14	0.16
800,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	720,000.00	0.14	379,000	PAPREC HOLDING SA 3.500% 01/07/2028	EUR	289,803.32	0.06
127,000	VESTEDA FINANCE BV 0.750% 18/10/2031 EMTN	EUR	93,118.01	0.02	600,000	PICARD GROUPE SAS 3.875% 01/07/2026	EUR	502,475.27	0.10
300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	273,000.00	0.05	600,000	PSA BANQUE FRANCE SA ZCP 22/01/2025 EMTN	EUR	553,223.78	0.11
400,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	396,076.46	0.08	700,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	654,680.94	0.13
1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	938,528.17	0.18	200,000	RCI BANQUE SA 1.750% 10/04/2026 EMTN	EUR	180,950.14	0.03
800,000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	772,221.62	0.15	200,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP	EUR	146,576.28	0.03
400,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	293,434.70	0.06	100,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	91,858.14	0.02
200,000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	196,780.47	0.04	800,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	543,313.73	0.10
800,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	569,700.07	0.11	700,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	645,078.02	0.12
500,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	381,858.35	0.07	200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	129,316.71	0.02
700,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	504,600.43	0.10	500,000	VALLOUREC SA 8.500% 30/06/2026	EUR	466,324.78	0.09
200,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	146,887.18	0.03	500,000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	464,587.09	0.09
			44,400,858.75	8.52				25,960,353.20	4.98
	Francúzsko					Austrália			
500,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	437,324.55	0.08	5,200,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.250% 21/05/2028	AUD	3,159,983.26	0.61
					10,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 21/05/2030	AUD	5,989,779.22	1.15

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
20,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.750% 21/11/2027	AUD	12,549,149.01	2.40	200,000	GREAT-WEST LIFECO INC 1.750% 07/12/2026	EUR	184,037.23	0.04
2,800,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029	AUD	1,782,804.49	0.34				14,417,039.85	2.77
200,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	187,620.05	0.04		Nemecko			
1,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	821,145.53	0.16	100,000	ALLIANZ SE 05/07/2052 FRN EMTN	EUR	89,189.31	0.02
174,000	WESTPAC BANKING CORP 13/05/2031 FRN	EUR	147,348.60	0.03	400,000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	350,826.10	0.07
			24,637,830.16	4.73	369,000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	332,948.49	0.06
	Rakúsko				169,000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	131,285.00	0.03
7,600,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2030	EUR	6,268,427.03	1.21	500,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 2.250% 29/03/2039 EMTN	EUR	388,944.25	0.07
9,600,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2031	EUR	7,675,809.60	1.48	400,000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	303,753.26	0.06
2,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.500% 20/02/2029	EUR	1,757,105.56	0.34	100,000	HANNOVER RUECK SE 09/10/2039 FRN	EUR	74,837.65	0.01
100,000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	84,864.25	0.02	200,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	175,079.60	0.03
500,000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	431,533.60	0.08	300,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	254,800.15	0.05
100,000	ERSTE GROUP BANK AG 15/11/2032 FRN EMTN	EUR	76,949.24	0.01	300,000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	239,342.29	0.05
800,000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	648,181.44	0.12	500,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	433,354.69	0.08
200,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 22/01/2025 EMTN	EUR	181,228.90	0.03	600,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	581,680.94	0.11
			17,124,099.62	3.29	800,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	698,979.19	0.13
	Fínsko				700,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	665,971.72	0.13
200,000	BALDER FINLAND OYJ 1.000% 20/01/2029 EMTN	EUR	138,379.38	0.03	700,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	643,271.07	0.12
100,000	BALDER FINLAND OYJ 2.000% 18/01/2031	EUR	67,656.34	0.01	158,000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	138,986.11	0.03
8,300,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/09/2031	EUR	6,642,670.53	1.28	250,000	TUI CRUISES GMBH 6.500% 15/05/2026	EUR	188,667.81	0.04
5,200,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2027	EUR	4,751,671.81	0.91	200,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 15/12/2025 EMTN	EUR	185,195.90	0.04
3,800,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2029	EUR	3,311,684.53	0.64	100,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875% 31/01/2024 EMTN	EUR	97,591.67	0.02
300,000	METSO AUTOTECH OYJ 0.875% 26/05/2028 EMTN	EUR	233,977.70	0.04	500,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028 EMTN	EUR	479,416.34	0.09
825,000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	744,869.20	0.14	500,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.375% 20/07/2026 EMTN	EUR	436,966.88	0.08
467,000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	357,667.99	0.07	150,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.625% 19/07/2029 EMTN	EUR	116,558.99	0.02
150,000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	111,555.40	0.02	200,000	VONOVIA SE 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	152,625.79	0.03
100,000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	79,605.92	0.02	400,000	VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029 EMTN	EUR	290,851.15	0.06
			16,439,738.80	3.16	300,000	VONOVIA SE 0.750% 01/09/2032 EMTN	EUR	195,849.45	0.04
	Spojené kráľovstvo							7,646,973.80	1.47
200,000	AVIVA PLC FRN PERP	GBP	181,440.52	0.03		Luxembursko			
300,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	283,850.07	0.05	700,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	529,106.65	0.10
190,000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	178,538.63	0.03	100,000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	78,550.21	0.02
428,000	EC FINANCE PLC 3.000% 15/10/2026	EUR	371,778.04	0.07	100,000	CBRE GLOBAL INVESTORS OPEN-ENDED FUND SCA SICAV-SIF PAN EUROPEAN CORE FUND 0.900% 12/10/2029	EUR	75,347.15	0.01
138,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	106,258.89	0.02	700,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	641,076.14	0.12
268,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	220,203.81	0.04	1,000,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	770,248.62	0.14
929,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.500% 15/06/2026	EUR	824,811.30	0.16	200,000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	121,375.75	0.02
165,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	157,168.83	0.03	200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	140,415.65	0.03
300,000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	291,232.35	0.06	100,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	74,351.62	0.01
491,000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	373,381.09	0.07	100,000	HEIDELBERGEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 24/04/2028 EMTN	EUR	88,460.31	0.02
450,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 13/09/2029 FRN EMTN	EUR	345,058.29	0.07	315,000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	222,660.78	0.04
100,000	STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN	EUR	91,135.26	0.02	121,000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SARL 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	107,683.85	0.02
1,000,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.375% 27/07/2029 EMTN	EUR	739,134.49	0.14	600,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	481,854.61	0.09
6,400,000	UNITED KINGDOM GILT 0.625% 31/07/2035	GBP	4,711,445.51	0.91	1,000,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	965,800.39	0.19
4,740,000	UNITED KINGDOM GILT 4.500% 07/09/2034	GBP	5,560,019.97	1.07	199,000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	132,631.41	0.03
			14,435,457.05	2.77	300,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	251,656.45	0.05
	Kanada				100,000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	87,605.46	0.02
14,100,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.250% 01/06/2030	CAD	9,096,506.68	1.74	1,250,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.250% 02/07/2025	EUR	1,155,502.39	0.21
6,600,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2031	CAD	4,274,760.89	0.82	1,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	660,713.85	0.13
980,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	861,735.05	0.17					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
236,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.500% 01/04/2028	USD	169,349.65	0.04
	Nórsko		281,850.34	0.06
100,000	NORSK HYDRO ASA 1.125% 11/04/2025	EUR	93,402.27	0.02
			93,402.27	0.02
			281,448,652.17	54.02

Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu

Akcie

Rusko				
253,112	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	0.42	0.00
9,788	UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL PJSC	RUB	0.02	0.00
			0.44	0.00

Celkové portfólio cenných papierov 460,655,281.22 88.41

Finančné deriváty k 30/09/2022

Názov	Predať / Nákup	Úroková miera (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy kreditného zlyhania						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Nákup	5.000	20/12/2027	USD	17,010,000.00	713,695.43
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Nákup	5.000	20/12/2027	EUR	7,500,000.00	397,474.20
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Nákup	5.000	20/12/2027	USD	8,000,000.00	335,659.22
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Nákup	1.000	20/12/2027	EUR	18,000,000.00	283,803.84
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Nákup	5.000	20/12/2027	USD	6,690,000.00	280,695.02
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Nákup	5.000	20/12/2027	EUR	5,000,000.00	264,982.80
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Nákup	1.000	20/12/2027	EUR	14,000,000.00	220,736.32
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Nákup	1.000	20/12/2027	EUR	10,000,000.00	157,668.80

Názov	Predať / Nákup	Úroková miera (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Predať	1.000	20/12/2027	USD	8,000,000.00	(29,340.68)
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Predať	1.000	20/12/2027	USD	20,000,000.00	(73,351.71)
						2,552,023.24

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
---------	----------	---------------------	------------------	--

Menové forwardy

28,743,714.46	EUR	41,900,000.00	AUD	25/11/2022	28,743,714.46	1,325,783.39
52,121,625.34	EUR	50,363,000.00	USD	30/12/2022	52,121,625.34	1,086,596.07
19,307,576.87	EUR	25,300,000.00	CAD	25/11/2022	19,307,576.87	582,052.35
17,137,015.13	EUR	14,600,000.00	GBP	25/11/2022	17,137,015.13	549,706.24
22,565,924.72	USD	22,648,831.68	EUR	19/10/2022	22,648,831.68	361,702.58
7,304,316.45	EUR	1,000,000,000.00	JPY	25/11/2022	7,304,316.45	240,184.22
20,800,000.00	USD	21,065,477.23	EUR	25/11/2022	21,065,477.23	87,975.82
787,655,241.28	CZK	31,920,616.90	EUR	19/10/2022	31,920,616.90	49,293.28
618,085.05	EUR	253,695,435.69	HUF	19/10/2022	618,085.05	21,740.31
362,538.47	EUR	50,445,253.00	JPY	19/10/2022	362,538.47	6,657.69
216,220.43	EUR	319,895.67	AUD	19/10/2022	216,220.43	6,455.80
16,286.95	EUR	80,962.92	RON	19/10/2022	16,286.95	(13.85)
1,252,482.79	EUR	30,961,925.00	CZK	19/10/2022	1,252,482.79	(4,221.81)
3,059,204.88	RON	627,497.44	EUR	19/10/2022	627,497.44	(11,567.55)
665,967.14	EUR	601,972.11	GBP	30/12/2022	665,967.14	(15,903.88)
2,311,521.59	EUR	2,292,878.05	USD	19/10/2022	2,311,521.59	(26,532.34)
1,105,250,617.00	JPY	7,947,762.19	EUR	19/10/2022	7,947,762.19	(150,448.62)
6,393,993.96	AUD	4,353,943.04	EUR	19/10/2022	4,353,943.04	(161,220.60)
6,900,000.00	CAD	5,301,488.75	EUR	25/11/2022	5,301,488.75	(194,527.52)
4,673,810,585.48	HUF	11,507,065.84	EUR	19/10/2022	11,507,065.84	(520,654.67)
133,392,601.30	EUR	134,500,000.00	USD	25/11/2022	133,392,601.30	(3,392,948.45)
					368,822,635.04	(159,891.54)

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
----------	-------	------	------------------	--

Futuritné kontrakty na akciové indexy

(666)	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	22,077,900.00	1,745,538.79
-------	--------------------------	-----	---------------	--------------

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Multi Asset

(Vyjadrené v EUR)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
(47)	FTSE 100 INDEX FUTURE 16/12/2022	GBP	3,703,126.90	272,689.10
88	MSCI CHINA FUTURE 16/12/2022	USD	1,915,582.10	(212,142.30)
(155)	MSCI EMERGING MARKETS 16/12/2022	USD	6,894,426.58	798,540.26
(27)	SPI 200 FUTURE 15/12/2022	AUD	2,864,479.32	210,470.91
(308)	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	56,615,219.72	8,306,593.90
(39)	TOPIX INDEX FUTURE 08/12/2022	JPY	5,049,667.28	211,998.01
			99,120,401.90	11,333,688.67

Futurité kontrakty na úrokové sadzby

(60)	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2022	AUD	4,611,853.77	110,841.28
140	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	12,853,987.74	(116,394.47)
(15)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	2,077,350.00	95,011.77
(20)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	2,932,800.00	(61,891.89)
(32)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	4,227,840.00	214,400.00
(81)	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	8,897,582.20	107,431.20
14	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	1,957,842.09	(161,221.55)
(159)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	17,448,825.87	610,665.54
			55,008,081.67	798,841.88

Finančné deriváty spolu 14,524,662.25

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	460,655,281.22	88.41
Finančné deriváty spolu	14,524,662.25	2.79
Hotovosť v banke	50,585,497.39	9.71
Krátkodobé bankové úvery	(1,830,869.91)	(0.35)
Ostatné aktíva a pasíva	(2,882,268.18)	(0.56)
Celkové čisté aktíva	521,052,302.77	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	19,767,643.61	Počet akcií				
	30/09/2021	EUR	143,192,193.44					
	30/09/2020	EUR	145,596,754.59					
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		6	
					30/09/2021		198,816	
					30/09/2020		259,387	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,941.34	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		977	
	30/09/2021	EUR	6,967.24		30/09/2021		934	
	30/09/2020	EUR	6,385.69		30/09/2020		1,203	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	21,984.47	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		-	
	30/09/2021	PLN	24,660.92		30/09/2021		7,390	
	30/09/2020	PLN	22,495.52		30/09/2020		6,514	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	5,042.09	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2022		114,254	
	30/09/2021	USD	5,811.75		30/09/2021		80,995	
	30/09/2020	USD	5,278.40		30/09/2020		66,667	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	29.37	Dividenda				
	30/09/2021	EUR	34.49		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31/08/2022	JPY	104.00
	30/09/2020	EUR	31.65		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	28/02/2022	JPY	111.00
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	279.19	Priebežný poplatok v %*				
	30/09/2021	EUR	329.91		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.78%
	30/09/2020	EUR	304.62		Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022		0.80%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	254.05	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022		0.80%	
	30/09/2021	EUR	302.54	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		0.92%	
	30/09/2020	EUR	281.59	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.48%	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		2.32%	
	30/09/2021	EUR	7,546.62	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2022		0.80%	
	30/09/2020	EUR	6,868.50	Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022		105.25%	
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30/09/2022	JPY	8,345.00					
	30/09/2021	JPY	9,989.00					
	30/09/2020	JPY	9,320.00					
Počet akcií								
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		1,890					
	30/09/2021		1,992					
	30/09/2020		2,463					
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022		291					
	30/09/2021		202					
	30/09/2020		66					
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022		0.51					
	30/09/2021		0.51					
	30/09/2020		9					
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		8,260					
	30/09/2021		9,487					
	30/09/2020		12,120					

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	17,635,160.21
Akcie		8,714,446.24
Podniky kolektívneho investovania		1,479,258.44
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		7,441,455.53
Finančné deriváty spolu	2	328,860.32
Futurity		328,860.32
Hotovosť v banke		1,611,003.46
Maržové vklady		113,264.77
Ostatné aktíva	4, 16	617,636.45
Celkové aktíva		20,305,925.21
Bežné pasíva	4, 16	(274,998.69)
Finančné deriváty spolu	2	(263,282.91)
Swap kreditného zlyhania		(37,901.62)
Menové forwardy		(225,381.29)
Celkové pasíva		(538,281.60)
Čisté aktíva na konci roka		19,767,643.61

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	935,624.28
Dividendy		433,828.29
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		440,250.42
Úroky zo swapov		61,188.42
Ostatné príjmy	11	357.15
Celkové výdavky		(443,114.10)
Správčovský poplatok	5	(262,950.11)
Pevný servisný poplatok	6	(72,893.85)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(1,743.20)
Daň z upisovania	10	(3,829.96)
Bankové úroky		(38,091.09)
Úroky zo swapov		(63,605.89)
Čistý príjem z investícií		492,510.18
Realizované zisky z investičného portfólia	2	17,011,680.90
Realizované straty z investičného portfólia	2	(6,907,601.39)
Realizované zisky z finančných derivátov		5,954,556.18
Realizované straty z finančných derivátov		(10,463,903.62)
Realizované zisky z prevodu mien		982,234.67
Realizované straty z prevodu mien		(805,456.18)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(11,563,201.08)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		77,056.10
Výsledok operácií		(5,222,124.24)
Úpisy		3,970,105.95
Spätné odkupy		(122,012,656.18)
Distribúcia		(159,875.36)
Čisté aktíva na začiatku roka		143,192,193.44
Čisté aktíva na konci roka		19,767,643.61

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu									
Akcie									
Spojené štáty americké									
301	ABBVIE INC	USD	41,236.37	0.21	350	EBAY INC	USD	13,151.13	0.07
103	ADOBE INC	USD	28,934.42	0.15	85	ECOLAB INC	USD	12,530.70	0.06
740	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	47,860.36	0.24	219	ELECTRONIC ARTS INC	USD	25,866.88	0.13
154	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	12,626.22	0.06	52	ELEVANCE HEALTH INC	USD	24,111.14	0.12
327	ALPHABET INC - A	USD	31,927.27	0.16	315	ELI LILLY & CO	USD	103,971.06	0.53
2,160	ALPHABET INC - C	USD	211,998.16	1.08	736	EMERSON ELECTRIC CO	USD	55,009.36	0.28
1,557	AMAZON.COM INC	USD	179,595.77	0.91	29	ENPHASE ENERGY INC	USD	8,213.78	0.04
255	AMERICAN EXPRESS CO	USD	35,116.67	0.18	100	ENTEGRIS INC	USD	8,474.46	0.04
67	AMERICAN TOWER CORP	USD	14,683.71	0.07	364	ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	15,375.21	0.08
224	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	29,761.49	0.15	26	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	5,730.01	0.03
82	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	21,089.06	0.11	329	EVERSOURCE ENERGY	USD	26,181.64	0.13
52	AMGEN INC	USD	11,964.27	0.06	228	EXPEDIA GROUP INC	USD	21,805.05	0.11
3,149	APPLE INC	USD	444,231.92	2.26	204	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	18,389.47	0.09
230	APPLIED MATERIALS INC	USD	19,235.34	0.10	539	FASTENAL CO	USD	25,331.05	0.13
148	ARAMARK	USD	4,713.52	0.02	702	FIFTH THIRD BANCORP	USD	22,901.98	0.12
100	ARROW ELECTRONICS INC	USD	9,410.50	0.05	29	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	5,215.06	0.03
93	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	17,485.50	0.09	50	FMC CORP	USD	5,394.78	0.03
44	AVERY DENNISON CORP	USD	7,307.51	0.04	1,796	FORD MOTOR CO	USD	20,533.05	0.11
325	BAKER HUGHES CO - A	USD	6,953.50	0.04	81	FORTIVE CORP	USD	4,820.40	0.02
2,215	BANK OF AMERICA CORP	USD	68,282.55	0.36	253	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	5,557.66	0.03
119	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	4,679.10	0.02	27	GENUINE PARTS CO	USD	4,115.39	0.02
141	BIOGEN INC	USD	38,429.03	0.19	502	GILEAD SCIENCES INC	USD	31,611.68	0.16
84	BLOCK INC	AUD	4,663.97	0.02	65	HCA HEALTHCARE INC	USD	12,194.51	0.06
62	BLOCK INC - A	USD	3,480.20	0.02	125	HERSHEY CO/THE	USD	28,131.22	0.14
8	BOOKING HOLDINGS INC	USD	13,418.75	0.07	318	HOME DEPOT INC/THE	USD	89,571.70	0.45
216	BROWN & BROWN INC	USD	13,335.05	0.07	261	HP INC	USD	6,639.23	0.03
418	CARDINAL HEALTH INC	USD	28,451.22	0.14	77	IAC INC	USD	4,352.84	0.02
427	CARRIER GLOBAL CORP	USD	15,499.54	0.08	94	IDEXX LABORATORIES INC	USD	31,261.37	0.16
39	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	4,672.52	0.02	194	INCYTE CORP	USD	13,196.71	0.07
267	CBRE GROUP INC - A	USD	18,399.60	0.09	416	INTEL CORP	USD	10,943.01	0.06
180	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	17,695.91	0.09	108	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	13,098.02	0.07
211	CHENIERE ENERGY INC	USD	35,734.20	0.18	20	INTUIT INC	USD	7,907.31	0.04
257	CIGNA CORP	USD	72,791.09	0.37	336	IRON MOUNTAIN INC	USD	15,080.81	0.08
32	CINTAS CORP	USD	12,680.12	0.06	28	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	5,209.57	0.03
882	CISCO SYSTEMS INC	USD	36,012.86	0.18	692	JPMORGAN CHASE & CO	USD	73,816.16	0.37
152	CITRIX SYSTEMS INC	USD	16,120.86	0.08	272	JUNIPER NETWORKS INC	USD	7,252.22	0.04
156	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	9,146.78	0.05	554	KEURIG DR PEPPER INC	USD	20,256.50	0.10
103	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	7,386.06	0.04	368	KROGER CO/THE	USD	16,434.44	0.08
1,208	COMCAST CORP - A	USD	36,166.63	0.18	34	LAM RESEARCH CORP	USD	12,702.50	0.06
82	COPART INC	USD	8,906.04	0.05	37	LEAR CORP	USD	4,520.52	0.02
127	CORTEVA INC	USD	7,408.82	0.04	100	LENNAR CORP - A	USD	7,609.86	0.04
127	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	61,224.20	0.31	24	LOWE'S COS INC	USD	4,601.07	0.02
126	CROWN CASTLE INC	USD	18,591.64	0.09	58	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	16,551.30	0.08
216	CUMMINS INC	USD	44,871.29	0.23	124	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	5,431.37	0.03
180	CVS HEALTH CORP	USD	17,523.20	0.09	51	MASIMO CORP	USD	7,348.71	0.04
71	DANAHER CORP	USD	18,719.53	0.09	84	MASTERCARD INC - A	USD	24,380.71	0.12
92	DEERE & CO	USD	31,355.97	0.16	218	MCDONALD'S CORP	USD	51,346.22	0.26
151	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	5,266.85	0.03	1,097	MERCK & CO INC	USD	96,436.11	0.49
122	DEXCOM INC	USD	10,029.99	0.05	85	METLIFE INC	USD	5,273.62	0.03
238	DISH NETWORK CORP - A	USD	3,359.91	0.02	20	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	22,132.80	0.11
50	DOMINO'S PIZZA INC	USD	15,832.18	0.08	1,424	MICROSOFT CORP	USD	338,538.87	1.71
204	DOVER CORP	USD	24,276.34	0.12	81	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	27,272.03	0.14
281	DROPBOX INC - A	USD	5,943.27	0.03	693	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	38,786.50	0.20
					342	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	30,358.11	0.15
					77	MOODY'S CORP	USD	19,108.32	0.10
					887	MORGAN STANLEY	USD	71,537.66	0.36
					332	NASDAQ INC	USD	19,208.66	0.10
					27	NETFLIX INC	USD	6,488.93	0.03
					92	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	9,974.30	0.05
					266	NIKE INC - B	USD	22,569.20	0.11

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
525	NVIDIA CORP	USD	65,053.59	0.33					
624	ORACLE CORP	USD	38,899.28	0.20					
247	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	16,085.95	0.08					
218	PACCAR INC	USD	18,623.41	0.09					
301	PARAMOUNT GLOBAL - B	USD	5,850.09	0.03					
272	PAYCHEX INC	USD	31,155.13	0.16					
83	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	7,292.21	0.04					
351	PEPSICO INC	USD	58,494.63	0.30					
952	PFIZER INC	USD	42,524.90	0.22					
457	PINTEREST INC - A	USD	10,869.29	0.05					
217	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	33,097.68	0.17					
666	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	85,829.12	0.43					
351	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	41,637.02	0.21					
200	PROLOGIS INC	USD	20,742.10	0.10					
174	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	15,235.77	0.08					
63	PTC INC	USD	6,726.69	0.03					
376	PULTEGROUP INC	USD	14,392.90	0.07					
159	QORVO INC	USD	12,888.47	0.07					
109	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	8,511.71	0.04					
77	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	28,267.52	0.14					
106	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	30,799.67	0.16					
74	SEAGEN INC	USD	10,335.75	0.05					
25	SERVICENOW INC	USD	9,636.35	0.05					
58	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	12,122.19	0.06					
53	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	4,855.56	0.02					
155	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	13,491.40	0.07					
40	SNAP-ON INC	USD	8,221.30	0.04					
154	S&P GLOBAL INC	USD	48,000.71	0.24					
220	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	USD	10,723.22	0.05					
163	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	12,513.89	0.06					
298	STARBUCKS CORP	USD	25,631.07	0.13					
200	STEEL DYNAMICS INC	USD	14,484.76	0.07					
19	SVB FINANCIAL GROUP	USD	6,512.35	0.03					
24	SYNOPSIS INC	USD	7,484.55	0.04					
92	SYSCO CORP	USD	6,640.45	0.03					
141	TARGET CORP	USD	21,357.62	0.11					
471	TESLA INC	USD	127,527.94	0.65					
430	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	67,937.94	0.34					
156	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	80,765.21	0.41					
255	T-MOBILE US INC	USD	34,924.05	0.18					
267	TWITTER INC	USD	11,948.43	0.06					
55	ULTA BEAUTY INC	USD	22,523.81	0.11					
188	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	96,919.84	0.49					
1,127	US BANCORP	USD	46,384.57	0.23					
374	VENTAS INC	USD	15,335.66	0.08					
996	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	38,603.71	0.20					
233	VISA INC - A	USD	42,252.28	0.21					
187	VULCAN MATERIALS CO	USD	30,104.39	0.15					
205	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	6,570.71	0.03					
436	WALT DISNEY CO/THE	USD	41,982.22	0.21					
134	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	11,127.34	0.06					
73	WHIRLPOOL CORP	USD	10,045.56	0.05					
54	WORKDAY INC - A	USD	8,390.63	0.04					
52	XYLEM INC/NY	USD	4,637.08	0.02					
49	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	13,105.18	0.07					
178	ZENDESK INC	USD	13,827.18	0.07					
136	ZOETIS INC - A	USD	20,586.37	0.10					
136	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC - A	USD	10,216.14	0.05					
			5,129,005.30	25.95					
						Japonsko			
					700	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	22,135.49	0.11
					2,355	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	31,837.47	0.16
					2,300	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	7,250.38	0.04
					100	EISAI CO LTD	JPY	5,464.76	0.03
					1,300	HITACHI LTD	JPY	56,052.41	0.28
					200	JSR CORP	JPY	3,878.72	0.02
					800	KAJIMA CORP	JPY	7,746.15	0.04
					200	KAO CORP	JPY	8,318.79	0.04
					300	LIXIL CORP	JPY	4,483.09	0.02
					2,700	MARUBENI CORP	JPY	24,143.96	0.12
					500	MAZDA MOTOR CORP	JPY	3,370.96	0.02
					100	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	4,534.57	0.02
					5,200	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	23,891.49	0.13
					200	NEC CORP	JPY	6,523.30	0.03
					500	NEXON CO LTD	JPY	8,998.63	0.05
					800	NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	5,523.29	0.03
					600	OBAYASHI CORP	JPY	3,926.67	0.02
					300	OMRON CORP	JPY	13,997.23	0.07
					200	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	5,868.85	0.03
					300	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	4,189.02	0.02
					200	SHISEIDO CO LTD	JPY	7,131.20	0.04
					700	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	24,189.09	0.12
					500	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	20,317.43	0.10
					100	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	4,393.53	0.02
					700	SUBARU CORP	JPY	10,697.50	0.05
					400	SUMITOMO CORP	JPY	5,084.65	0.03
					300	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	8,801.16	0.04
					200	TAISEI CORP	JPY	5,669.98	0.03
					700	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	18,595.98	0.09
					900	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	16,280.04	0.08
					500	TOKYU CORP	JPY	5,807.50	0.03
					600	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	9,245.45	0.05
					200	YAMAHA CORP	JPY	7,249.68	0.04
					400	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	7,636.14	0.04
								403,234.56	2.04
						Kajmanie ostrovy			
					7,037	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	71,329.41	0.36
					2,500	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	15,344.29	0.08
					239	JD.COM INC - A	HKD	6,172.23	0.03
					7,445	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	HKD	21,831.13	0.11
					2,002	MEITUAN - B	HKD	43,111.12	0.22
					1,941	NETEASE INC	HKD	29,909.48	0.15
					2,402	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	23,472.91	0.12
					2,326	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	80,576.59	0.41
					4,870	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	30,017.34	0.15
								321,764.50	1.63
						Kanada			
					832	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	40,608.34	0.21
					1,008	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	45,274.66	0.23
					45	CANADIAN TIRE CORP LTD - A	CAD	4,915.91	0.02
					319	HYDRO ONE LTD	CAD	8,005.29	0.04
					225	IGM FINANCIAL INC	CAD	5,753.34	0.03
					1,339	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	21,565.84	0.10
					98	METRO INC	CAD	5,035.82	0.03
					248	NUTRIEN LTD	CAD	21,224.17	0.11
					259	OPEN TEXT CORP	CAD	7,024.87	0.04
					532	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	16,583.40	0.08

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
69	ASML HOLDING NV	EUR	29,918.40	0.15					
102	EXOR NV	EUR	6,334.20	0.03					
144	PROSUS NV	EUR	7,771.68	0.04					
1,400	STELLANTIS NV	EUR	17,180.80	0.09					
152	WOLTERS KLUWER NV	EUR	15,187.84	0.08					
			90,075.28	0.46				37,051.27	0.19
Južná Kórea					Jersey				
1	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	48.37	0.00	1,400	AMCOR PLC	USD	15,334.05	0.08
68	LG CHEM LTD	KRW	26,004.84	0.13	182	APTIV PLC	USD	14,529.90	0.07
200	NAVER CORP	KRW	27,611.59	0.14	841	WPP PLC	GBP	7,187.32	0.04
1,528	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	24,801.92	0.12					
109	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	8,943.44	0.05					
			87,410.16	0.44				34,477.27	0.17
Dánsko					Čína				
476	NOVO NORDISK AS - B	DKK	48,743.06	0.25	1,710	GANFENG LITHIUM CO LTD - H	HKD	11,618.43	0.06
277	ORSTED AS	DKK	22,631.80	0.11	77,100	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD/THE - H	HKD	22,858.84	0.11
			71,374.86	0.36				30,154.62	0.15
Švédsko					Filipíny				
600	ATLAS COPCO AB - A	SEK	5,783.84	0.03	11,059	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	30,154.62	0.15
411	BOLIDEN AB	SEK	13,101.22	0.07				30,154.62	0.15
274	INDUSTRIVARDEN AB - A	SEK	5,688.35	0.03					
1,087	INVESTOR AB - B	SEK	16,355.49	0.08					
263	KINNEVIK AB - B	SEK	3,570.64	0.02					
1,865	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	18,321.20	0.09					
			62,820.74	0.32				25,783.49	0.13
Malajzia					Brazília				
53,130	PUBLIC BANK BHD	MYR	49,473.44	0.25	4,503	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	25,783.49	0.13
			49,473.44	0.25				25,783.49	0.13
Hongkong					Južná Afrika				
200	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	7,011.56	0.04	2,963	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	24,233.42	0.12
800	LINK REIT	HKD	5,711.20	0.03				24,233.42	0.12
2,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	22,587.32	0.11					
1,000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	9,863.26	0.05					
			45,173.34	0.23				21,287.55	0.11
Chile					Thajsko				
353,982	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	12,756.98	0.07	29,684	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	21,287.55	0.11
4,215	EMPRESAS COPEC SA	CLP	27,852.64	0.14				21,287.55	0.11
			40,609.62	0.21					
Španielsko					Fínsko				
24	ACCIONA SA	EUR	4,334.40	0.02	409	NESTE OYJ	EUR	18,323.20	0.09
107	AENA SME SA	EUR	11,438.30	0.06				18,323.20	0.09
272	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	5,722.88	0.03					
241	ENAGAS SA	EUR	3,817.44	0.02					
180	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	3,830.40	0.02					
466	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	7,320.86	0.04					
229	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	4,104.83	0.02					
			40,569.11	0.21				13,125.00	0.07
Singapur					Taliansko				
1,200	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	10,098.88	0.05	2,100	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	13,125.00	0.07
1,500	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	27,914.92	0.14				13,125.00	0.07
			38,013.80	0.19				3,627.90	0.02
					Izrael				
					1,054 BANK HAPOALIM BM				
					700 ISRAEL DISCOUNT BANK LTD - A				
					12,777.56				
					0.06				
					Belgicko				
					205 AGEAS SA/NV				
					86 KBC GROUP NV				
					11,859.96				
					0.06				
					Nórsko				
					2,028 NORSK HYDRO ASA				
					11,177.71				
					0.06				
					Rakúsko				
					123 VERBUND AG				
					10,756.35				
					0.05				
					Česká republika				
					3,671 MONETA MONEY BANK AS				
					10,547.68				
					0.04				

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Curacao				
224	SCHLUMBERGER NV	USD	8,208.65	0.04
			8,208.65	0.04
Luxembursko				
130	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	7,945.60	0.04
			7,945.60	0.04
			8,714,446.17	44.08
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje				
Spojené štáty americké				
1,000,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 31/12/2027	USD	856,093.38	4.33
450,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.625% 15/02/2029	USD	423,209.98	2.14
250,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.750% 15/08/2032	USD	233,461.89	1.18
			1,512,765.25	7.65
Nemecko				
600,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/02/2032	EUR	494,837.27	2.51
400,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2031	EUR	334,363.83	1.69
300,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	269,397.61	1.36
			1,098,598.71	5.56
Kanada				
800,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2031	CAD	518,152.84	2.62
600,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2029	CAD	513,272.75	2.60
			1,031,425.59	5.22
Austrália				
1,400,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.250% 21/05/2028	AUD	850,764.73	4.30
			850,764.73	4.30
Spojené kráľovstvo				
260,000	UNITED KINGDOM GILT 0.625% 31/07/2035	GBP	191,402.47	0.97
180,000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	207,852.99	1.05
300,000	UNITED KINGDOM GILT 4.500% 07/09/2034	GBP	351,900.00	1.78
			751,155.46	3.80
Holandsko				
500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031	EUR	409,479.18	2.07
350,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	306,800.57	1.55
			716,279.75	3.62
Rakúsko				
100,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2030	EUR	82,479.30	0.42
600,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2031	EUR	479,738.10	2.44
100,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.500% 20/02/2029	EUR	87,855.28	0.44
			650,072.68	3.30
Fínsko				
140,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/09/2031	EUR	112,045.05	0.57
300,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2027	EUR	274,134.91	1.39

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
180,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2029	EUR	156,869.27	0.79
			543,049.23	2.75
Francúzsko				
150,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2030	EUR	122,848.30	0.62
100,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2040	EUR	65,709.68	0.33
			188,557.98	0.95
Španielsko				
120,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 31/10/2050	EUR	65,368.44	0.33
			65,368.44	0.33
Belgicko				
50,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.400% 22/06/2053	EUR	33,417.71	0.17
			33,417.71	0.17
			7,441,455.53	37.65

Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu

Akcie				
Rusko				
36,712	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	USD	0.06	0.00
3,278	UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL PJSC	RUB	0.01	0.00
			0.07	0.00
			0.07	0.00

Podniky kolektívneho investovania

otvorené podielové fondy				
Írsko				
141,571	ISHARES EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG UCITS ETF	EUR	625,234.16	3.16
174,011	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ESG UCITS ETF	USD	854,024.28	4.32
			1,479,258.44	7.48
			1,479,258.44	7.48

Celkové portfólio cenných papierov **17,635,160.21** **89.21**

Finančné deriváty k 30/09/2022

Názov	Predať / Nákup	Úroková miera (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy kreditného zlyhania						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 37 VERSION 1 20/06/2027	Nákup	5.000	20/06/2027	EUR	300,000.00	11,029.00

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(Vyjadrené v EUR)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Názov	Predať / Nákup	Úroková miera (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR	Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Predať	1.000	20/12/2027	USD	250,000.00	(916.90)					
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Predať	1.000	20/12/2027	EUR	230,000.00	(3,626.38)					
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Predať	1.000	20/12/2027	EUR	350,000.00	(5,518.41)					
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Predať	1.000	20/12/2027	USD	2,000,000.00	(7,335.17)					
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Predať	1.000	20/12/2027	EUR	2,000,000.00	(31,533.76)					
						(37,901.62)					
Obdržať			Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR					

Menové forwardy

1,029,011.26	EUR	1,500,000.00	AUD	25/11/2022	1,029,011.26	47,462.42
1,144,423.96	EUR	975,000.00	GBP	25/11/2022	1,144,423.96	36,709.84
1,091,297.82	EUR	1,430,000.00	CAD	25/11/2022	1,091,297.82	32,898.61
307,146.51	EUR	42,050,000.00	JPY	25/11/2022	307,146.51	10,099.75
107,329.64	EUR	514,253.61	PLN	19/10/2022	107,329.64	1,412.73
284,934.44	EUR	40,257,549.00	JPY	19/10/2022	284,934.44	925.79
10,349.19	EUR	10,000.00	USD	30/12/2022	10,349.19	215.74
2,742.53	USD	2,752.02	EUR	19/10/2022	2,752.02	44.55
109.63	EUR	108.06	USD	19/10/2022	109.63	(0.56)
11,035.70	EUR	10,000.00	GBP	30/12/2022	11,035.70	(291.59)
660,000.00	USD	672,877.42	EUR	25/11/2022	672,877.42	(1,662.07)
6,947,647.66	PLN	1,459,125.49	EUR	19/10/2022	1,459,125.49	(28,171.26)
1,008,249,981.00	JPY	7,250,082.91	EUR	19/10/2022	7,250,082.91	(137,088.69)
7,388,660.82	EUR	7,450,000.00	USD	25/11/2022	7,388,660.82	(187,936.55)
					20,759,136.81	(225,381.29)

Futurité kontrakty na akciové indexy

(32)	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	1,060,800.00	83,869.73
------	--------------------------	-----	--------------	-----------

(2)	FTSE 100 INDEX FUTURE 16/12/2022	GBP	157,579.87	11,603.79
5	MSCI CHINA FUTURE 16/12/2022	USD	108,839.89	(12,053.54)
(6)	MSCI EMERGING MARKETS 16/12/2022	USD	266,881.03	30,911.23
(1)	SPI 200 FUTURE 15/12/2022	AUD	106,091.83	7,795.22
(12)	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	2,205,787.78	323,633.53
(2)	TOPIX INDEX FUTURE 08/12/2022	JPY	258,957.30	10,871.69
			4,164,937.70	456,631.65
Futurité kontrakty na úrokové sadzby				
1	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2022	AUD	76,864.23	(1,871.81)
5	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	459,070.99	(4,258.93)
(5)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	598,750.00	9,585.53
8	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	1,107,920.00	(56,240.00)
1	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	132,120.00	(6,660.00)
(6)	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	659,080.16	23,482.49
1	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	139,845.86	(11,515.83)
21	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	2,402,197.21	(114,858.75)
(9)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	987,669.39	34,565.97
			6,563,517.84	(127,771.33)

Finančné deriváty spolu

65,577.41

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	17,635,160.21	89.21
Finančné deriváty spolu	65,577.41	0.33
Hotovosť v banke	1,611,003.46	8.15
Ostatné aktíva a pasíva	455,902.53	2.31
Celkové čisté aktíva	19,767,643.61	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Protection

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	61,778,647.50
	30/09/2021	EUR	62,745,737.30
	30/09/2020	EUR	67,559,594.78
Čistá hodnota aktív na akciu**			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,978.06
	30/09/2021	EUR	5,174.46
	30/09/2020	EUR	4,977.15
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	30.76
	30/09/2021	EUR	31.99
	30/09/2020	EUR	30.80
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	29.81
	30/09/2021	EUR	31.12
	30/09/2020	EUR	30.06
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		3,764
	30/09/2021		2,917
	30/09/2020		3,139
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		777,105
	30/09/2021		816,906
	30/09/2020		878,836
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		642,133
	30/09/2021		691,556
	30/09/2020		827,459
Priebežný poplatok v %*			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.54%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		0.61%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		0.97%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022		(36.89%)

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa pod%a obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s k%účovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku d%ou zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú %úetované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpo%etu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypo%etávajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zah%ňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Protection

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	58,410,140.08
Podniky kolektívneho investovania		24,201,296.57
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		2,732,000.00
Nástroje peňažného trhu		31,476,843.51
Hotovosť v banke		2,313,944.53
Maržové vklady		814,381.22
Ostatné aktíva	4	702,185.91
Celkové aktíva		62,240,651.74
Bežné pasíva	4	(144,836.17)
Finančné deriváty spolu	2	(317,168.07)
Futurity		(317,168.07)
Celkové pasíva		(462,004.24)
Čisté aktíva na konci roka		61,778,647.50

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové výdavky		(581,483.51)
Správčovský poplatok	5	(293,144.02)
Pevný servisný poplatok	6	(118,004.05)
Daň z upisovania	10	(14,969.95)
Bankové úroky		(31,674.77)
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		(123,690.72)
Čistá strata z investícií		(581,483.51)
Realizované straty z investičného portfólia	2	(7,290.22)
Realizované zisky z finančných derivátov		455,463.99
Realizované straty z finančných derivátov		(2,397,007.92)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(153,013.40)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		123,306.19
Výsledok operácií		(2,560,024.87)
Úpisy		15,756,664.08
Spätné odkupy		(14,163,729.01)
Čisté aktíva na začiatku roka		62,745,737.30
Čisté aktíva na konci roka		61,778,647.50

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Protection

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje				
Nemecko				
2,732,000	DEUTSCHE BOERSE AG 2.375% 05/10/2022	EUR	2,732,000.00	4.42
			2,732,000.00	4.42
Nástroje peňažného trhu				
Francúzsko				
2,500,000	AXA BANQUE ZCP 23/08/2023	EUR	2,501,262.50	4.05
2,500,000	BPCE SA ZCP 31/08/2023	EUR	2,501,333.70	4.05
1,000,000	CDC HABITAT ZCP 24/10/2022	EUR	999,594.12	1.62
3,000,000	CREDIT AGRICOLE SA ZCP 10/10/2022	EUR	2,999,598.72	4.85
			9,001,789.04	14.57
Luxembursko				
3,000,000	BGL BNP PARIBAS ZCP 14/10/2022	EUR	2,999,263.95	4.85
3,000,000	CLEARSTREAM INTERNATIONAL ZCP 14/10/2022	EUR	2,999,154.00	4.86
			5,998,417.95	9.71
Spojené kráľovstvo				
3,000,000	MUFG BANK LT ZCP 31/10/2022 (1)	EUR	2,998,122.54	4.86
500,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ZCP 25/10/2022 (1)	EUR	499,774.79	0.81
1,500,000	QATAR NATIONAL BANK QPSC ZCP 09/02/2023 (1)	EUR	1,491,759.78	2.41
			4,989,657.11	8.08
Belgicko				
2,500,000	SUMITOMO MITSUI BAKING CORP 22 ZCP 27/10/2022	EUR	2,498,867.25	4.04
2,000,000	THE FLEMISH ZCP 19/10/2022	EUR	1,999,262.82	3.24
			4,498,130.07	7.28
Írsko				
3,000,000	WELLS FARGO & CO ZCP 02/12/2022 (1)	EUR	2,994,122.70	4.85
			2,994,122.70	4.85
Rakúsko				
2,000,000	BUNDESIMMOBILIENGESELLSCHAFT M.B.H. ZCP 24/10/2022	EUR	1,999,106.64	3.23
			1,999,106.64	3.23
Jersey				
2,000,000	THE ROYAL BANK OF SCOTLAND INTERNATIONAL ZCP 08/12/2022	EUR	1,995,620.00	3.23
			1,995,620.00	3.23
			31,476,843.51	50.95
Podniky kolektívneho investovania				
otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
12,142	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	11,966,944.65	19.37

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
12,173	NN (L) LIQUID EURIBOR 3M - A CAP EUR	EUR	12,234,351.92	19.81
			24,201,296.57	39.18
			24,201,296.57	39.18
Celkové portfólio cenných papierov			58,410,140.08	94.55

Finančné deriváty k 30/09/2022

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Kontrakty futures na akciové indexy				
121	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	4,011,150.00	(317,168.07)
			4,011,150.00	(317,168.07)
Finančné deriváty spolu				(317,168.07)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	58,410,140.08	94.55
Finančné deriváty spolu	(317,168.07)	(0.51)
Hotovosť v banke	2,313,944.53	3.75
Ostatné aktíva a pasíva	1,371,730.96	2.21
Celkové čisté aktíva	61,778,647.50	100.00

(1) Certificat de depot pe termen scurt.

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	52,693,413.27	Počet akcií				
	30/09/2021	EUR	50,274,444.65					
	30/09/2020	EUR	43,647,135.72		Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2,551	
Čistá hodnota aktív na akciu**					30/09/2021	6,421		
					30/09/2020	3,478		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,254.20	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	6,577		
	30/09/2021	EUR	6,104.05		30/09/2021	4,411		
	30/09/2020	EUR	5,904.82		30/09/2020	2,368		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	21,392.15	Distribution D (Q) (EUR)	30/09/2022	266		
	30/09/2021	PLN	23,769.82		30/09/2021	266		
	30/09/2020	PLN	22,881.72		30/09/2020	266		
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	4,976.39	Distribution N (Q) (EUR)	30/09/2022	890,145		
	30/09/2021	USD	5,672.98		30/09/2021	947,879		
	30/09/2020	USD	5,429.03		30/09/2020	1,108,692		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	247.22	Dividenda				
	30/09/2021	EUR	287.84		Distribution D (Q) (EUR)	11/08/2022	EUR	0.02
	30/09/2020	EUR	278.96		Distribution D (Q) (EUR)	12/05/2022	EUR	0.03
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	228.41		Distribution D (Q) (EUR)	11/02/2022	EUR	0.02
	30/09/2021	EUR	266.71		Distribution D (Q) (EUR)	11/11/2021	EUR	0.15
	30/09/2020	EUR	259.37		Distribution N (Q) (EUR)	11/08/2022	EUR	0.10
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	4,748.19		Distribution N (Q) (EUR)	12/05/2022	EUR	0.11
	30/09/2021	EUR	5,499.66		Distribution N (Q) (EUR)	11/02/2022	EUR	0.11
	30/09/2020	EUR	5,304.31		Distribution N (Q) (EUR)	11/11/2021	EUR	0.15
Distribution D (Q) (EUR)	30/09/2022	EUR	15.34					
	30/09/2021	EUR	18.09					
	30/09/2020	EUR	18.14					
Distribution N (Q) (EUR)	30/09/2022	EUR	15.65					
	30/09/2021	EUR	18.68					
	30/09/2020	EUR	18.66					
Počet akcií				Priebežný poplatok v %*				
					Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.43%	
					Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.45%	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		1,295		Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	0.45%	
	30/09/2021		1,052		Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.65%	
	30/09/2020		1,575		Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.95%	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022		30		Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.13%	
	30/09/2021		30		Distribution D (Q) (EUR)	30/09/2022	0.65%	
	30/09/2020		30		Distribution N (Q) (EUR)	30/09/2022	0.45%	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022		0.30					
	30/09/2021		0.30					
	30/09/2020		7					
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		36					
	30/09/2021		44					
	30/09/2020		38					

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	67.68%
---------------------------	------------	--------

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	47,288,193.96
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		47,288,193.96
Finančné deriváty spolu	2	576,220.14
Menové forwardy		576,220.14
Hotovosť v banke		2,911,209.66
Maržové vklady		616,337.61
Ostatné aktíva	4, 16	5,324,527.38
Celkové aktíva		56,716,488.75
Bežné pasíva	4	(3,500,837.04)
Finančné deriváty spolu	2	(522,238.44)
Úrokové swapy		(172,786.44)
Futurity		(349,452.00)
Celkové pasíva		(4,023,075.48)
Čisté aktíva na konci roka		52,693,413.27

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	1,335,950.95
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		1,284,393.25
Úroky zo swapov		3,579.63
Ostatné príjmy	11	47,978.07
Celkové výdavky		(187,033.10)
Správčovský poplatok	5	(69,559.92)
Pevný servisný poplatok	6	(79,692.60)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(30.70)
Daň z upisovania	10	(12,547.70)
Bankové úroky		(17,092.42)
Úroky zo swapov		(8,109.76)
Čistý príjem z investícií		1,148,917.85
Realizované zisky z investičného portfólia	2	2,424,336.12
Realizované straty z investičného portfólia	2	(2,189,814.87)
Realizované zisky z finančných derivátov		2,555,312.85
Realizované straty z finančných derivátov		(10,079,152.52)
Realizované zisky z prevodu mien		605,401.59
Realizované straty z prevodu mien		(626,703.19)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(3,136,658.37)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		233,351.87
Výsledok operácií		(9,065,008.67)
Úpisy		25,033,081.08
Spätné odkupy		(13,118,512.00)
Distribúcia		(430,591.79)
Čisté aktíva na začiatku roka		50,274,444.65
Čisté aktíva na konci roka		52,693,413.27

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					150,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.625% 15/07/2026	USD	130,157.14	0.25
					650,000	SYNCHRONY FINANCIAL 4.375% 19/03/2024	USD	651,902.93	1.24
					200,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 15/01/2030	USD	170,271.26	0.32
					200,000	US BANCORP 1.450% 12/05/2025	USD	187,629.20	0.36
					262,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 15/06/2031 FRN	USD	239,120.90	0.45
					650,000	VMWARE INC 4.500% 15/05/2025	USD	648,717.77	1.23
					500,000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.450% 01/06/2026	USD	480,213.55	0.91
					750,000	WASTE MANAGEMENT INC 2.000% 01/06/2029	USD	631,435.45	1.20
					550,000	WORKDAY INC 3.500% 01/04/2027	USD	519,873.32	0.99
								18,524,409.16	35.16
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje					Holandsko				
Spojené štáty americké					550,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	494,176.52	0.93
650,000	ABBVIE INC 2.950% 21/11/2026	USD	607,015.41	1.15	455,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	425,326.69	0.80
600,000	AIR LEASE CORP 4.250% 15/09/2024	USD	598,055.14	1.13	200,000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 2.125% 27/11/2023 EMTN	EUR	197,076.57	0.37
200,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 3.500% 15/03/2029	USD	164,854.80	0.31	100,000	CTP NV 0.625% 27/09/2026 EMTN	EUR	80,582.43	0.15
200,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	213,411.03	0.41	200,000	CTP NV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	188,352.83	0.36
213,000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 4.000% 15/01/2028	USD	190,215.01	0.36	200,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	177,563.20	0.34
750,000	AMGEN INC 3.000% 22/02/2029	USD	670,351.30	1.27	256,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.250% 13/10/2024 EMTN	EUR	231,126.48	0.44
400,000	AT&T INC 1.300% 05/09/2023	EUR	393,755.83	0.75	200,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	172,003.37	0.33
150,000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	146,643.43	0.28	200,000	ING GROEP NV 13/11/2030 FRN	EUR	171,856.24	0.33
750,000	BANK OF AMERICA CORP 22/07/2027 FRN	USD	656,775.31	1.26	300,000	NIBC BANK NV 0.250% 09/09/2026 EMTN	EUR	249,433.61	0.47
300,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 2.250% 01/04/2028	USD	247,872.94	0.47	100,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	74,084.82	0.14
725,000	BROADCOM INC 3.150% 15/11/2025	USD	695,489.22	1.32	135,000	SENSATA TECHNOLOGIES BV 4.000% 15/04/2029	USD	114,213.07	0.22
350,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.500% 01/02/2024	USD	353,221.31	0.67	200,000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	194,584.47	0.37
300,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 4.750% 15/02/2031	USD	205,925.42	0.39	300,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	288,399.29	0.55
275,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/01/2032	USD	217,930.40	0.41	100,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	90,000.00	0.17
600,000	CONAGRA BRANDS INC 1.375% 01/11/2027	USD	495,134.99	0.94	300,000	VONOVIA FINANCE BV 0.875% 03/07/2023 EMTN	EUR	294,263.33	0.56
100,000	COTY INC 3.875% 15/04/2026	EUR	90,427.89	0.17	200,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	142,425.02	0.27
550,000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	468,519.28	0.89				3,585,467.94	6.80
175,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	168,901.38	0.32	Francúzsko				
250,000	DIEBOLD NIXDORF INC 9.375% 15/07/2025	USD	194,143.51	0.37	250,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	218,662.27	0.41
600,000	DR HORTON INC 1.300% 15/10/2026	USD	512,951.42	0.97	100,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	92,517.96	0.18
750,000	EQUINIX INC 1.250% 15/07/2025	USD	684,746.25	1.31	500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	437,999.21	0.82
225,000	FORD MOTOR CO 3.250% 12/02/2032	USD	165,424.94	0.31	200,000	BNP PARIBAS SA 13/04/2027 FRN EMTN	EUR	173,127.67	0.33
200,000	FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026	USD	161,920.67	0.31	200,000	BNP PARIBAS SA 24/05/2031 FRN EMTN	GBP	182,348.99	0.35
900,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 08/03/2024 FRN	USD	897,526.51	1.71	400,000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	361,986.16	0.69
278,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.375% 15/06/2026	USD	227,729.29	0.43	225,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.875% 01/02/2026	EUR	205,916.85	0.39
650,000	HCA INC 3.125% 15/03/2027	USD	585,842.89	1.11	21,563	E-CARAT SA 10FR D 20/12/2028 FRN	EUR	21,348.27	0.04
150,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	139,995.71	0.27	100,000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	89,180.39	0.17
750,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.150% 27/07/2027	USD	737,566.69	1.40	200,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	146,634.51	0.28
200,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	183,892.55	0.35	100,000	FAURECIA SE 2.625% 15/06/2025	EUR	87,432.34	0.17
688,000	KEURIG DR PEPPER INC 3.950% 15/04/2029	USD	641,353.24	1.22	200,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	166,842.62	0.32
125,000	MARSH & MCLENNAN COS INC 2.375% 15/12/2031	USD	100,547.88	0.19	200,000	LOXAM SAS 3.250% 14/01/2025	EUR	180,152.33	0.34
200,000	MASCO CORP 1.500% 15/02/2028	USD	164,721.31	0.31	150,000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	149,664.82	0.28
562,000	MERCK & CO INC 1.700% 10/06/2027	USD	501,827.08	0.95	250,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	247,121.65	0.47
210,000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	171,158.67	0.32	200,000	PAPREC HOLDING SA 3.500% 01/07/2028	EUR	152,930.51	0.29
150,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	128,287.33	0.24	100,000	PICARD GROUPE SAS 3.875% 01/07/2026	EUR	83,745.88	0.16
300,000	NUCOR CORP 2.000% 01/06/2025	USD	282,324.12	0.54	150,000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.750% 19/04/2023 EMTN	EUR	148,020.97	0.28
250,000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	231,748.94	0.44	100,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	93,525.85	0.18
275,000	PATTERN ENERGY OPERATIONS LP / PATTERN ENERGY OPERATIONS INC 4.500% 15/08/2028	USD	244,144.33	0.46	100,000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	90,729.50	0.17
150,000	PITNEY BOWES INC 7.250% 15/03/2029	USD	91,592.03	0.17				3,329,888.75	6.32
600,000	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 2.600% 23/07/2026	USD	559,795.06	1.06	Spojené kráľovstvo				
225,000	SBA COMMUNICATIONS CORP 3.125% 01/02/2029	USD	184,676.74	0.35	450,000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	425,775.11	0.81
225,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.000% 15/05/2031	USD	185,229.68	0.35					
125,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/09/2031	USD	99,186.92	0.19					
236,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	202,253.79	0.38					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
150,000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC 4.750% 30/11/2028	EUR	120,660.48	0.23	150,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 30/08/2023 EMTN	EUR	148,609.69	0.28
150,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	128,784.96	0.24	400,000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	364,501.03	0.69
100,000	CMF 2020-1 PLC 2020-1 D 16/01/2057 FRN	GBP	110,510.83	0.21				1,039,310.36	1.97
300,000	HSBC HOLDINGS PLC 13/11/2026 FRN	EUR	263,762.44	0.50	Španielsko				
150,000	INEOS FINANCE PLC 2.875% 01/05/2026	EUR	125,564.95	0.24	200,000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	180,478.17	0.34
150,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	123,248.40	0.23	300,000	CELLNEX FINANCE CO SA 0.750% 15/11/2026 EMTN	EUR	249,560.91	0.46
200,000	NATWEST GROUP PLC 14/09/2032 FRN EMTN	EUR	154,730.17	0.29	200,000	GRIFOLS SA 1.625% 15/02/2025	EUR	177,057.37	0.34
400,000	NATWEST MARKETS PLC 0.125% 18/06/2026 EMTN	EUR	345,904.50	0.66	100,000	LORCA TELECOM BOND CO SA 4.000% 18/09/2027	EUR	87,013.71	0.17
750,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	664,165.02	1.26	100,000	NH HOTEL GROUP SA 4.000% 02/07/2026	EUR	87,050.72	0.17
89,966	TRINIDAD MORTGAGE SECURITIES 2018-1 PLC 2018-1 D 24/01/2059 FRN	GBP	101,195.48	0.19				781,160.88	1.48
150,000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	140,922.64	0.27	Švédsko				
			2,705,224.98	5.13	500,000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	474,752.36	0.90
Nemecko					200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 02/03/2028 FRN EMTN	EUR	197,963.64	0.38
100,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.000% 29/05/2026 EMTN	EUR	83,898.49	0.16				672,716.00	1.28
600,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	520,025.63	1.00	Mexiko				
500,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	475,694.09	0.90	300,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 11/01/2028	USD	282,026.02	0.54
81,992	RED & BLACK AUTO GERMANY 7 UG 7 D 15/10/2024 FRN	EUR	79,709.39	0.15	200,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.150% 28/03/2027	USD	195,537.91	0.37
100,000	SCHAEFFLER AG 1.875% 26/03/2024 EMTN	EUR	95,574.08	0.18	200,000	TRUST FIBRA UNO 5.250% 15/12/2024	USD	194,354.23	0.37
200,000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	175,037.20	0.33				671,918.16	1.28
500,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	481,984.07	0.91	Írsko				
200,000	VONOVIA SE ZCP 01/12/2025 EMTN	EUR	174,684.18	0.33	350,000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	351,301.11	0.67
200,000	ZF FINANCE GMBH 2.000% 06/05/2027 EMTN	EUR	154,583.70	0.29	200,000	CCEP FINANCE IRELAND DAC ZCP 06/09/2025	EUR	181,749.29	0.34
			2,241,190.83	4.25	100,000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 D 15/12/2029 FRN	EUR	95,923.32	0.18
Luxembursko								628,973.72	1.19
435,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	409,610.94	0.78	Jersey				
200,000	FS LUXEMBOURG SARL 10.000% 15/12/2025	USD	206,749.97	0.39	200,000	ADIANT GLOBAL HOLDINGS LTD 4.875% 15/08/2026	USD	178,761.40	0.34
200,000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	173,002.10	0.33	450,000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	421,896.30	0.80
450,000	HIGHLAND HOLDINGS SARL 0.318% 15/12/2026	EUR	388,106.51	0.73				600,657.70	1.14
150,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	120,463.65	0.23	Paraguaj				
300,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	289,740.12	0.55	200,000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	178,688.10	0.34
300,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	251,656.45	0.48	400,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/04/2026	USD	393,613.72	0.75
100,000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	99,007.98	0.19				572,301.82	1.09
100,000	SUMMER BC HOLD CO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	85,365.40	0.16	Dominikánska republika				
100,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.000% 08/08/2024	EUR	90,717.76	0.17	300,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	282,410.88	0.54
			2,114,420.88	4.01	300,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/07/2028	USD	278,522.30	0.52
Japonsko								560,933.18	1.06
550,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.155% 23/10/2024	EUR	517,631.67	0.98	Kolumbia				
600,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	574,171.34	1.09	200,000	BANCOLOMBIA SA 3.000% 29/01/2025	USD	186,633.49	0.35
			1,091,803.01	2.07	200,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 25/04/2027	USD	173,656.50	0.33
Kanada					200,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 28/01/2026	USD	187,317.02	0.36
750,000	CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 1.350% 02/12/2024	USD	709,269.93	1.34				547,607.01	1.04
405,000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	356,125.20	0.68	Thajsko				
			1,065,395.13	2.02	200,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	181,084.68	0.34
Taliansko					200,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	181,556.83	0.34
149,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	143,604.30	0.27					
125,000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	121,760.42	0.23					
300,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 19/11/2026 EMTN	EUR	260,834.92	0.50					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu				
Akcie				
Južná Afrika				
347,110	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			0.00	0.00
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje				
Južná Afrika				
133,157	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	13.60	0.00
			13.60	0.00
Celkové portfólio cenných papierov			47,288,193.96	89.74

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržač (%)	Zaplatiť (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokový swap					
-0.093	Floating	23/11/2026	EUR	1,500,000.00	(172,786.44)
					(172,786.44)

Obdržač	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR	
Menové forwardy					
29,908,442.91	EUR	28,902,000.00 USD	30/12/2022	29,908,442.91	620,782.99
32,041.25	EUR	48,000.00 AUD	30/12/2022	32,041.25	714.16
3,017.60	EUR	14,395.39 PLN	19/10/2022	3,017.60	52.69
1,576.89	USD	1,582.35 EUR	19/10/2022	1,582.35	25.61
67.99	EUR	66.70 USD	19/10/2022	67.99	(0.02)
110,000.00	CAD	83,091.54 EUR	30/12/2022	83,091.54	(1,925.40)
668,478.70	PLN	140,392.03 EUR	19/10/2022	140,392.03	(2,710.55)
1,646,522.33	USD	1,681,007.75 EUR	30/12/2022	1,681,007.75	(12,514.70)
1,068,276.65	EUR	968,000.00 GBP	30/12/2022	1,068,276.65	(28,204.64)
				32,917,920.07	576,220.14

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Futuritné kontrakty na úrokové sadzby				
(18)	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	1,652,655.57	(1,025.67)
(1)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	119,750.00	3,130.00
4	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	553,960.00	(28,120.00)
(25)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	2,679,125.00	(8,500.00)
7	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	768,926.86	(106,485.20)
(10)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	1,143,903.43	41,661.35
58	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	12,160,114.64	(102,068.56)
39	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	4,279,900.69	(148,043.92)
			23,358,336.19	(349,452.00)

Finančné deriváty spolu **53,981.70**

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	47,288,193.96	89.74
Finančné deriváty spolu	53,981.70	0.10
Hotovosť v banke	2,911,209.66	5.52
Ostatné aktíva a pasíva	2,440,027.95	4.64
Celkové čisté aktíva	52,693,413.27	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	184,388,774.36	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	181.50
	30/09/2021	EUR	433,023,516.85		30/09/2021	USD	242.32
	30/09/2020	EUR	444,952,449.35		30/09/2020	USD	247.64
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	3,464.51
					30/09/2021	ZAR	4,791.15
					30/09/2020	ZAR	4,977.51
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,483.21	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	284.14
	30/09/2021	EUR	5,540.42		30/09/2021	AUD	386.75
	30/09/2020	EUR	5,250.30		30/09/2020	AUD	396.50
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	21,423.78	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	179.74
	30/09/2021	PLN	25,332.09		30/09/2021	USD	242.52
	30/09/2020	PLN	23,879.11		30/09/2020	USD	247.64
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	4,731.89	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	3,404.34
	30/09/2021	USD	5,743.39		30/09/2021	ZAR	4,763.86
	30/09/2020	USD	5,395.12		30/09/2020	ZAR	4,977.51
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	23.23	Počet akcií			
	30/09/2021	EUR	28.74		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	1,938
	30/09/2020	EUR	27.23			30/09/2021	36,219
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	231.73		30/09/2020	54,093	
	30/09/2021	EUR	287.71	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	7,365	
	30/09/2020	EUR	273.84		30/09/2021	6,400	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	4,436.51		30/09/2020	4,525	
	30/09/2021	CZK	5,278.52	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	0.78	
	30/09/2020	CZK	5,013.63		30/09/2021	0.78	
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	211.58		30/09/2020	9	
	30/09/2021	USD	259.10	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	6	
	30/09/2020	USD	245.06		30/09/2021	1,399	
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	211.22		30/09/2020	2,503	
	30/09/2021	USD	261.25	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	11,714	
	30/09/2020	USD	247.64		30/09/2021	12,497	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	5,118.22		30/09/2020	15,227	
	30/09/2021	EUR	6,289.19	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	28,992	
	30/09/2020	EUR	5,924.18		30/09/2021	37,234	
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	4,685.43		30/09/2020	40,138	
	30/09/2021	EUR	5,748.68	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2022	6,482	
	30/09/2020	EUR	5,407.03		30/09/2021	2,974	
Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	17.22		30/09/2020	3,541	
	30/09/2021	EUR	22.04	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2022	12,221	
	30/09/2020	EUR	21.61		30/09/2021	18,905	
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	176.40		30/09/2020	0.68	
	30/09/2021	EUR	221.22	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	16,337	
	30/09/2020	EUR	214.49		30/09/2021	9,603	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	287.43		30/09/2020	18,612	
	30/09/2021	AUD	386.73				
	30/09/2020	AUD	396.50				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuluju. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuluje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií

Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	4,951	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	2.50
	30/09/2021	15,489	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	2.50
	30/09/2020	2,614	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	2.50
Distribution N (EUR)	30/09/2022	13,383	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	2.50
	30/09/2021	16,987	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	2.50
	30/09/2020	12,045	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	2.50
Distribution P (EUR)	30/09/2022	44	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2022	USD	1.56
	30/09/2021	44	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/08/2022	USD	1.56
	30/09/2020	44	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/07/2022	USD	1.56
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	893	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2022	USD	1.56
	30/09/2021	1,251	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03/05/2022	USD	1.56
	30/09/2020	0.59	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/04/2022	USD	1.56
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	19,436	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2022	USD	1.56
	30/09/2021	18,542	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2022	USD	1.56
	30/09/2020	0.68	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/01/2022	USD	1.56
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	4,676	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2021	USD	1.56
	30/09/2021	4,300	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2021	USD	1.56
	30/09/2020	0.59	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04/10/2021	USD	1.56
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	8,211	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	56.42
	30/09/2021	7,208	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	56.42
	30/09/2020	0.59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	76,406	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	56.42
	30/09/2021	94,187	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	56.42
	30/09/2020	21	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	19,705	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	56.42
	30/09/2021	15,298	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	56.42
	30/09/2020	0.59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	56.42
Dividenda			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	56.42
	Distribution N (EUR)	14/12/2021	EUR	0.75		
	Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	2.20		
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	2.50		
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	2.50		
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	2.50		
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	2.50		
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	2.50		
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	2.50		
	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)					

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	56.42	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	56.42
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	56.42	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	2.50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	56.42
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	2.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	2.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	2.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	2.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/09/2022	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/08/2022	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/07/2022	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/06/2022	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03/05/2022	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/04/2022	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/03/2022	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/02/2022	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/01/2022	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/12/2021	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02/11/2021	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04/10/2021	USD	1.56				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	56.42				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	56.42				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa aktualizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neaktualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Priebežný poplatok v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.77%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.79%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	0.79%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.76%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.20%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	1.52%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2022	1.53%
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2022	2.52%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.17%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	0.02%
Distribution N (EUR)	30/09/2022	0.76%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.21%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	1.53%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	1.53%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	1.53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	2.52%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30/09/2022	2.52%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	2.52%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	(51.88%)

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	164,999,466.82
Podniky kolektívneho investovania		15,695,722.63
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		149,303,744.19
Finančné deriváty spolu	2	1,666,804.66
Menové forwardy		1,666,804.66
Hotovosť v banke		5,461,953.87
Maržové vklady		988,842.97
Ostatné aktíva	4, 16	36,604,724.63
Celkové aktíva		209,721,792.95
Krátkodobé bankové úvery		(1,865,777.81)
Bežné pasíva	4, 16	(20,157,488.30)
Finančné deriváty spolu	2	(3,309,752.48)
Swap kreditného zlyhania		(627,771.02)
Úrokové swapy		(2,419,010.16)
Swapy na celkový výnos		(209,753.42)
Futurity		(53,217.88)
Celkové pasíva		(25,333,018.59)
Čisté aktíva na konci roka		184,388,774.36

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022 (pokračovanie)

Čisté aktíva na konci roka Poznámky 184,388,774.36

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	14,455,970.80
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		14,192,529.76
Úroky zo swapov		93,847.14
Ostatné príjmy	11	169,593.90
Celkové výdavky		(3,346,447.55)
Správčovský poplatok	5	(1,768,656.01)
Pevný servisný poplatok	6	(758,077.15)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(15,891.39)
Daň z upisovania	10	(43,265.71)
Bankové úroky		(116,722.73)
Úroky zo swapov		(643,834.56)
Čistý príjem z investícií		11,109,523.25
Realizované zisky z investičného portfólia	2	24,005,490.71
Realizované straty z investičného portfólia	2	(34,281,984.82)
Realizované zisky z finančných derivátov		32,098,916.52
Realizované straty z finančných derivátov		(70,804,073.90)
Realizované zisky z prevodu mien		6,578,051.02
Realizované straty z prevodu mien		(6,865,169.99)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(25,402,022.23)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		1,716,255.98
Výsledok operácií		(61,845,013.46)
Úpisy		218,866,303.11
Spätné odkupy		(402,744,066.35)
Distribúcia		(2,911,965.79)
Čisté aktíva na začiatku roka		433,023,516.85

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					750,000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	611,280.95	0.33
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje					500,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	427,624.44	0.23
Spojené štáty americké					1,265,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	1,200,844.46	0.65
600,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	545,977.17	0.30	340,000	PERMIAN RESOURCES OPERATING LLC 6.875% 01/04/2027	USD	336,211.67	0.18
1,000,000	AMAZON.COM INC 3.100% 12/05/2051	USD	713,151.42	0.39	427,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	269,496.91	0.15
1,000,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	1,067,055.16	0.58	200,000	PITNEY BOWES INC 7.250% 15/03/2029	USD	122,122.70	0.07
750,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	707,879.10	0.38	250,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.900% 15/02/2045	USD	187,934.51	0.10
400,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	359,333.03	0.19	1,500,000	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE FRN PERP	USD	1,451,361.68	0.79
500,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	510,606.01	0.28	1,000,000	QUALCOMM INC 4.500% 20/05/2052	USD	877,807.38	0.48
1,000,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	885,245.96	0.48	1,300,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	1,173,817.57	0.64
1,200,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC 3.375% 15/02/2029	USD	959,376.44	0.52	650,000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	672,916.34	0.36
1,500,000	BANK OF AMERICA CORP 11/03/2032 FRN	USD	1,193,705.77	0.65	200,000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 16/04/2029	USD	155,689.09	0.08
1,200,000	BAXTER INTERNATIONAL INC 2.539% 01/02/2032	USD	952,843.23	0.52	1,200,000	SIZZLING PLATTER LLC / SIZZLING PLATTER FINANCE CORP 8.500% 28/11/2025	USD	1,087,594.13	0.59
700,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	689,109.15	0.37	1,300,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	1,114,109.88	0.60
2,000,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	1,898,138.76	1.03	400,000	STILLWATER MINING CO 4.000% 16/11/2026	USD	337,312.48	0.18
500,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	430,939.63	0.23	1,300,000	SUNCOKE ENERGY INC 4.875% 30/06/2029	USD	1,023,029.30	0.55
500,000	BROADCOM INC 3.419% 15/04/2033	USD	391,589.12	0.21	300,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.250% 01/06/2029	USD	253,477.08	0.14
1,000,000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	764,377.54	0.41	500,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 15/01/2030	USD	425,678.16	0.23
894,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	787,127.55	0.43	750,000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	510,680.01	0.28
1,100,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	850,518.40	0.46	1,488,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 15/06/2031 FRN	USD	1,358,060.70	0.74
550,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	512,473.39	0.28	1,000,000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	917,656.34	0.50
1,200,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	1,039,541.87	0.56	800,000	WORKDAY INC 3.500% 01/04/2027	USD	756,179.38	0.41
1,500,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	1,253,853.99	0.68	500,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	501,246.89	0.27
1,025,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	934,344.87	0.51	1,350,000	XCEL ENERGY INC 4.600% 01/06/2032	USD	1,278,121.22	0.69
750,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031	USD	632,541.75	0.34	51,849,020.17 28.12				
1,100,000	CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS INC 6.625% 15/04/2029	USD	1,024,181.16	0.56	Holandsko				
1,000,000	COMSTOCK RESOURCES INC 5.875% 15/01/2030	USD	888,662.22	0.48	350,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	314,475.97	0.17
250,000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	215,728.27	0.12	350,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	327,174.38	0.18
1,000,000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	965,464.78	0.52	830,000	ATRADIOUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	808,307.32	0.44
750,000	DAE FUNDING LLC 3.375% 20/03/2028	USD	648,980.94	0.35	1,650,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	1,298,538.50	0.70
500,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031	USD	414,021.85	0.22	325,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	306,751.44	0.17
550,000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	284,320.02	0.15	285,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2021-1 BV 2021-1 D 28/07/2058 FRN	EUR	268,427.90	0.15
1,280,000	EARTHSTONE ENERGY HOLDINGS LLC 8.000% 15/04/2027	USD	1,231,341.59	0.67	500,000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2022-1 BV 28/10/2059	EUR	467,948.78	0.25
1,000,000	EQUINIX INC 3.200% 18/11/2029	USD	862,982.58	0.47	900,000	HILL FL 2022-1BV 2022-1FL D 18/05/2030 FRN	EUR	871,684.52	0.47
1,000,000	FERTITTA ENTERTAINMENT LLC / FERTITTA ENTERTAINMENT FINANCE CO INC 4.625% 15/01/2029	USD	844,862.84	0.46	800,000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	688,013.45	0.37
450,000	FORD MOTOR CO 4.750% 15/01/2043	USD	305,431.19	0.17	74,996	MAGOI 2019 BV 2019-1 E 27/07/2039 FRN	EUR	71,887.47	0.04
250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	217,582.71	0.12	200,000	METINVEST BV 7.650% 01/10/2027	USD	94,341.74	0.05
250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	199,050.68	0.11	200,000	METINVEST BV 7.750% 17/10/2029	USD	91,996.44	0.05
2,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 27/01/2032 FRN	USD	1,510,321.73	0.83	300,000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	249,701.16	0.14
950,000	HOWARD MIDSTREAM ENERGY PARTNERS LLC 6.750% 15/01/2027	USD	866,075.08	0.47	500,000	NOBEL BIDCO BV 3.125% 15/06/2028	EUR	335,499.95	0.18
900,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 4.750% 15/01/2028	USD	765,641.05	0.42	500,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	370,424.12	0.20
1,250,000	IMOLA MERGER CORP 4.750% 15/05/2029	USD	1,077,945.78	0.58	900,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	598,122.54	0.32
1,000,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.150% 27/07/2027	USD	983,422.25	0.53	400,000	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN 6.500% PERP STEP-UP	EUR	366,960.58	0.20
1,000,000	KEURIG DR PEPPER INC 3.950% 15/04/2029	USD	932,199.48	0.51	1,510,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	1,451,609.75	0.79
700,000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	591,839.98	0.32	700,000	TRIVIMUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	630,000.00	0.34
750,000	LAREDO PETROLEUM INC 7.750% 31/07/2029	USD	705,486.04	0.38	300,000	VIVO ENERGY INVESTMENTS BV 5.125% 24/09/2027	USD	283,538.54	0.15
650,000	MATTEL INC 3.750% 01/04/2029	USD	559,587.01	0.30	800,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	569,700.07	0.31
650,000	MATTEL INC 6.200% 01/10/2040	USD	623,908.36	0.34	200,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	152,743.34	0.08
					10,978,276.84 5.95				
					Francúzsko				
					400,000	ACCOR SA FRN PERP	EUR	309,595.40	0.17

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Taliansko					400,000	RENEW POWER PVT LTD 5.875% 05/03/2027	USD	368,115.28	0.20
245,389	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT -17 D 15/04/2032 FRN	EUR	242,186.06	0.13	200,000	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD 4.150% 18/07/2025 EMTN	USD	181,764.75	0.10
157,619	AUFLORENCE 1 SRL 1 D 25/12/2042 FRN	EUR	153,924.91	0.08				1,767,249.45	0.96
300,000	AUFLORENCE 2 SRL 2 D 24/12/2044 FRN	EUR	290,904.84	0.16	Thajsko				
900,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.000% 15/01/2030	EUR	675,283.10	0.36	400,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	362,169.37	0.20
450,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	364,298.52	0.20	300,000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024 EMTN	USD	294,062.84	0.16
500,000	CASTOR SPA 6.000% 15/02/2029	EUR	435,082.23	0.24	500,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	413,985.39	0.22
1,250,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	840,681.88	0.45	300,000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	298,092.95	0.16
500,000	RED & BLACK AUTO ITALY SRL 1 D 28/12/2031 FRN	EUR	488,993.86	0.27	200,000	TMBTHANACHART BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	183,045.08	0.10
			3,491,355.40	1.89				1,551,355.63	0.84
Španielsko					Kolumbia				
500,000	AI CANDELARIA SPAIN SA 7.500% 15/12/2028	USD	440,138.90	0.24	467,000	BANCOLOMBIA SA 18/10/2027 FRN	USD	422,720.85	0.23
638,401	AUTONORIA SPAIN 2021 FT 2021-SP E 31/01/2039 FRN	EUR	612,629.27	0.33	333,000	BANCOLOMBIA SA 3.000% 29/01/2025	USD	310,744.76	0.17
500,000	EDREAMS ODIGEO SA 5.500% 15/07/2027	EUR	402,296.36	0.22	240,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 22/04/2032	USD	165,797.95	0.09
315,829	FT SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020-1 2020-1 D 3.500% 20/03/2033	EUR	300,195.18	0.16	300,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 15/02/2061	USD	156,527.73	0.08
600,000	LORCA TELECOM BOND CO SA 4.000% 18/09/2027	EUR	522,082.25	0.28	240,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 22/02/2042	USD	140,097.20	0.08
113,242	SABADELL CONSUMO 1 FDT -1 C 24/03/2031 FRN	EUR	108,892.00	0.06	300,000	GRUPOSURA FINANCE SA 5.500% 29/04/2026	USD	283,770.71	0.15
			2,386,233.96	1.29				1,479,659.20	0.80
Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti					Južná Kórea				
300,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	294,500.52	0.16	200,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	200,667.95	0.11
572,000	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC / ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC 2.000% 01/09/2028	EUR	436,044.84	0.24	700,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD 04/02/2032 FRN	USD	608,625.12	0.33
416,000	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC / ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC 3.250% 01/09/2028	USD	346,877.44	0.19	300,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	304,186.78	0.16
400,000	ATP TOWER HOLDINGS LLC / ANDEAN TOWER PARTNERS COLOMBIA SAS / ANDEAN TELECOM PAR 4.050% 27/04/2026	USD	326,647.27	0.18	300,000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	255,412.75	0.14
300,000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	244,835.08	0.13				1,368,892.60	0.74
500,000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	466,220.44	0.25	Dominikánska republika				
278,000	TITAN ACQUISITION LTD / TITAN CO-BORROWER LLC 7.750% 15/04/2026	USD	226,349.19	0.12	600,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	564,821.75	0.32
			2,341,474.78	1.27	305,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.300% 21/01/2041	USD	210,675.97	0.11
Mexiko					295,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	198,289.74	0.11
235,000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	223,790.09	0.12	150,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	112,517.86	0.06
250,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	212,029.74	0.11	150,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	119,296.57	0.06
350,000	CIBANCO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE TRUST CIB/3332 4.375% 22/07/2031	USD	253,366.86	0.14	115,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.875% 29/01/2026	USD	114,757.90	0.06
400,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	373,991.33	0.20	Peru				
200,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/07/2047	USD	126,842.21	0.07	373,529	FENIX POWER PERU SA 4.317% 20/09/2027	USD	350,681.28	0.19
250,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.771% 24/05/2061	USD	151,068.52	0.08	549,600	HUNT OIL CO OF PERU LLC SUCURSAL DEL PERU 6.375% 01/06/2028	USD	500,835.26	0.27
150,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/03/2115	EUR	98,581.86	0.05	200,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.780% 01/12/2060	USD	110,345.49	0.06
350,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	187,712.32	0.10	440,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.230% 28/07/2121	USD	242,181.99	0.13
425,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	232,746.50	0.14				1,204,044.02	0.65
35,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.700% 16/02/2032	USD	25,131.33	0.01	Švédsko				
150,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.950% 28/01/2060	USD	84,662.52	0.05	1,200,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN PERP EMTN	USD	1,169,757.28	0.63
400,000	TRUST FIBRA UNO 6.390% 15/01/2050	USD	284,957.42	0.15				1,169,757.28	0.63
			2,254,880.70	1.22	Spojené arabské emiráty				
India					250,000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	179,235.42	0.10
700,000	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD 3.949% 12/02/2030	USD	533,822.23	0.29	300,000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	294,162.70	0.16
250,000	ADANI GREEN ENERGY LTD 4.375% 08/09/2024	USD	211,808.07	0.11	280,000	MDGH GMTN RSC LTD 3.700% 07/11/2049 EMTN	USD	219,675.68	0.12
400,000	BHARTI AIRTEL LTD 3.250% 03/06/2031	USD	328,925.63	0.18	200,000	MDGH GMTN RSC LTD 3.950% 21/05/2050 GMTN	USD	165,072.37	0.09
200,000	JSW STEEL LTD 5.050% 05/04/2032	USD	142,813.49	0.08					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
300,000	NBK TIER 1 LTD FRN PERP	USD	260,383.33	0.14	600,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	589,496.25	0.32
			1,118,529.50	0.61				882,423.05	0.48
Chile					Indonézia				
400,000	AES ANDES SA 26/03/2079 FRN	USD	358,574.24	0.20	200,000	ALAM SUTERA REALTY TBK PT 8.250% 02/11/2025	USD	130,121.30	0.07
300,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.100% 22/01/2061	USD	177,892.41	0.10	200,000	PERTAMINA PERSERO PT 4.700% 30/07/2049 EMTN	USD	150,217.53	0.08
200,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 21/09/2071	USD	116,377.55	0.06	450,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.000% 30/06/2050 EMTN	USD	274,826.48	0.15
200,000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO 3.068% 18/08/2050	USD	114,150.57	0.06	200,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.375% 05/02/2050 EMTN	USD	129,365.39	0.07
300,000	TELEFONICA MOVILES CHILE SA 3.537% 18/11/2031	USD	238,870.83	0.13	200,000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 6.250% 25/01/2049	USD	166,466.47	0.09
			1,005,865.60	0.55				850,997.17	0.46
Turecko					Austrália				
300,000	AYDEM YENILENEBILIR ENERJI AS 7.750% 02/02/2027	USD	225,750.22	0.12	1,033,000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	828,902.65	0.45
200,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 14/04/2026	USD	168,539.71	0.09				828,902.65	0.45
500,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	286,629.85	0.16					
370,000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 5.750% 06/07/2026	USD	312,591.03	0.17					
			993,510.81	0.54	Panama				
Bermudy					217,000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TUCUMEN SA 5.125% 11/08/2061	USD	158,572.38	0.09
1,000,000	AIRCATTLE LTD 4.250% 15/06/2026	USD	915,402.48	0.50	200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 15/05/2047	USD	144,953.15	0.08
			915,402.48	0.50	200,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	141,560.27	0.08
Argentína					300,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029	USD	356,403.32	0.18
6,082	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 09/07/2029	EUR	1,322.87	0.00				801,489.12	0.43
116,400	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.875% 09/07/2035 STEP-UP	EUR	20,748.23	0.01	Jersey				
60,473	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	11,837.33	0.01	600,000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.625% 31/03/2036	USD	474,383.60	0.26
2,160,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/07/2035 STEP-UP	USD	400,739.52	0.21	300,000	WHEEL BIDCO LTD 6.750% 15/07/2026	GBP	264,436.57	0.14
200,000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	179,458.28	0.10				738,820.17	0.40
150,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	132,002.90	0.07	Saudská Arábia				
225,000	YPF SA 8.500% 28/07/2025	USD	161,777.92	0.09	200,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/02/2032 EMTN	USD	172,770.72	0.09
			907,887.05	0.49	200,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060 EMTN	USD	171,852.90	0.09
Nigéria					340,000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046 EMTN	USD	293,319.54	0.17
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	147,092.96	0.08				637,943.16	0.35
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	112,810.93	0.06	Izrael				
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038 EMTN	USD	118,564.78	0.06	330,000	BANK HAPOALIM BM 21/01/2032 FRN	USD	281,574.01	0.15
370,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/09/2051 EMTN	USD	211,694.15	0.12	400,000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 5.375% 30/03/2028	USD	349,058.80	0.19
200,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 24/03/2029 EMTN	USD	146,032.91	0.08				630,632.81	0.34
200,000	SEPLAT ENERGY PLC 7.750% 01/04/2026	USD	168,260.30	0.09	Katar				
			904,456.03	0.49	350,000	QATAR ENERGY 3.125% 12/07/2041	USD	260,258.08	0.14
Panenské ostrovy					250,000	QATAR ENERGY 3.300% 12/07/2051	USD	181,190.15	0.10
200,000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	163,460.92	0.09	200,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	188,840.79	0.10
200,000	CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD FRN PERP	USD	189,754.29	0.10				630,289.02	0.34
250,000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	237,975.52	0.13	Egypt				
200,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	66,375.97	0.04	345,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030 EMTN	EUR	199,980.85	0.12
300,000	NWD FINANCE (BVI) LTD FRN PERP	USD	234,267.34	0.12	250,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 16/02/2061 EMTN	USD	131,391.21	0.07
			891,834.04	0.48	260,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	138,028.86	0.07
Dánsko					275,000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.150% 20/11/2059 EMTN	USD	151,042.34	0.08
300,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	292,926.80	0.16				620,443.26	0.34

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Ostrov Maurícius					350,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	235,420.43	0.13
200,000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	194,578.36	0.11	Rumunsko				
200,000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.950% 29/07/2026	USD	171,471.54	0.09	280,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 02/12/2040	EUR	143,358.17	0.08
250,000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	223,346.47	0.12	156,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 14/04/2041 EMTN	EUR	79,775.73	0.04
Hongkong					335,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050 EMTN	EUR	172,420.19	0.09
600,000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	569,455.02	0.31	Bahamy				
Fínsko					315,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	187,230.91	0.10
602,000	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2.625% 31/03/2027 EMTN	EUR	544,484.32	0.30	250,000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	206,886.39	0.11
Bahrajn					Ostrov Man				
420,000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	296,859.13	0.16	200,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	179,253.93	0.10
200,000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	202,959.61	0.11	250,000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	213,565.80	0.11
Južná Afrika					Kazachstan				
200,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025	USD	181,135.96	0.10	300,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	202,564.02	0.11
400,000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.300% 20/04/2052	USD	309,050.91	0.17	200,000	KAZTRANSJAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	171,444.15	0.09
Paraguaj					Bolivia				
200,000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	178,688.10	0.10	360,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 02/03/2030	USD	333,519.92	0.18
203,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	149,115.93	0.08	Malajzia				
200,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	153,857.03	0.08	365,000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050 EMTN	USD	326,696.54	0.18
Brazília					Kuvajt				
400,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 12/06/2030	USD	338,303.98	0.18	300,000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	304,966.26	0.17
200,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	140,115.01	0.08	Tunisko				
Trinidad a Tobago					315,000	TUNISIAN REPUBLIC 5.625% 17/02/2024	EUR	208,900.35	0.11
300,000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	273,639.82	0.15	125,000	TUNISIAN REPUBLIC 6.750% 31/10/2023	EUR	95,092.74	0.05
200,000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	201,269.19	0.11	Omán				
Ekvádor					355,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	290,370.99	0.16
36,522	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	10,979.18	0.01	Angola				
1,204,300	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 31/07/2040 STEP-UP	USD	368,497.19	0.20	200,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 14/04/2032	USD	151,306.74	0.09
170,100	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 31/07/2030 STEP-UP	USD	82,880.53	0.04	200,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	137,867.44	0.07
Filipíny					Ghana				
300,000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	218,713.97	0.12	300,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	112,022.73	0.06
350,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.650% 10/12/2045	USD	221,035.58	0.12	200,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	75,041.64	0.04
Singapur									
200,000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	191,794.58	0.10					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
270,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 07/05/2042	USD	101,511.29	0.06
	Uruguaj		288,575.66	0.16
280,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	260,618.14	0.14
	Montenegro		260,618.14	0.14
315,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	233,345.74	0.13
	Jamajka		233,345.74	0.13
200,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	219,534.06	0.12
	Jordánsko		219,534.06	0.12
250,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	206,241.21	0.11
	Gruzínsko		206,241.21	0.11
200,000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	200,234.46	0.11
	Irak		200,234.46	0.11
200,000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	197,987.24	0.11
	Srbská republika		197,987.24	0.11
290,000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 2.125% 01/12/2030	USD	194,894.63	0.11
	Kostarika		194,894.63	0.11
200,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.750% 07/10/2031	USD	189,481.18	0.10
	Guatemala		189,481.18	0.10
200,000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	167,189.06	0.09
	Keňa		167,189.06	0.09
265,000	REPUBLIC OF KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.300% 23/01/2034	USD	165,350.07	0.09
	Nová Guinea		165,350.07	0.09
200,000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	165,193.06	0.09
	Maroko		165,193.06	0.09
271,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/12/2050	USD	156,997.98	0.09
	Pakistan		156,997.98	0.09
400,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	153,223.77	0.08
			153,223.77	0.08

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
	Benin			
110,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 19/01/2032	EUR	75,275.78	0.04
100,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	62,933.61	0.03
	Pobrežie Slonoviny		138,209.39	0.07
200,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	118,084.91	0.06
	El Salvador		118,084.91	0.06
285,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	109,959.98	0.06
	Senegal		109,959.98	0.06
174,000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/06/2037	EUR	104,335.98	0.06
			104,335.98	0.06
			149,303,744.19	80.97

Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu

Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje

Panenské ostrovy

733,198	OAS RESTRUCTURING BVI LTD 5.000% 31/03/2035	USD	0.00	0.00
			0.00	0.00
			0.00	0.00

Podniky kolektívneho investovania

otvorené podielové fondy

Luxembursko

2,522	NN (L) FIRST CLASS STABLE YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	11,974,935.18	6.49
3,775	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	3,720,787.45	2.02
			15,695,722.63	8.51
			15,695,722.63	8.51

Celkové portfólio cenných papierov

164,999,466.82 89.48

Finančné deriváty k 30/09/2022

Názov	Predať / Nákup	Úroková miera (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
-------	-------------------	-------------------------	---------------------	------	-----------------------	------------------------

Swapy kreditného zlyhania

CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Nákup	1.000	20/12/2027	USD	22,100,000.00	81,053.64
--	-------	-------	------------	-----	---------------	-----------

NN (L) First Class Yield Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Názov	Predať / Nákup	Úroková miera (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Predať	1.000	20/12/2027	EUR	22,100,000.00	(348,448.05)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Predať	5.000	20/12/2027	EUR	6,800,000.00	(360,376.61)
						(627,771.02)
Obdržať (%)	Zaplatiť (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR	

Úrokový swap						
-0.093	Floating	23/11/2026	EUR	21,000,000.00		(2,419,010.16)
						(2,419,010.16)

Množstvo	Názov	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
----------	-------	---------------------	------	-----------------------	---

Swapy na celkový výnos

15,936	TRS JPMORGAN EMBI GLOBAL CORE DIVERSIFIED INDEX	18/10/2022	USD	4,000,000.00	(68,323.89)	
11,594	TRS JPMORGAN EMBI GLOBAL CORE DIVERSIFIED INDEX	31/10/2022	USD	3,000,000.00	(141,429.53)	
						(209,753.42)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
---------	----------	---------------------	------------------	--

Menové forwardy

109,833,525.28	EUR	106,141,663.82	USD	30/12/2022	109,833,525.28	2,275,537.89
23,447,273.76	USD	23,543,033.38	EUR	19/10/2022	23,543,033.38	366,214.87
1,788,602.33	EUR	8,539,393.07	PLN	19/10/2022	1,788,602.33	29,808.39
641,694.69	EUR	11,168,756.70	ZAR	19/10/2022	641,694.69	8,895.16
141,978,864.31	CZK	5,753,851.25	EUR	19/10/2022	5,753,851.25	8,887.70
416,141.31	EUR	400,764.89	USD	03/10/2022	416,141.31	7,051.44
151,800.10	EUR	223,749.47	AUD	19/10/2022	151,800.10	5,081.25
66,752.60	EUR	100,000.00	AUD	30/12/2022	66,752.60	1,487.82
36,718.16	EUR	643,000.00	ZAR	30/12/2022	36,718.16	747.85
246,153.59	CZK	9,977.24	EUR	03/10/2022	9,977.24	40.60
5.12	EUR	5.00	USD	04/10/2022	5.12	0.02
365.97	EUR	8,996.62	CZK	04/10/2022	365.97	(0.17)
243.43	USD	252.77	EUR	03/10/2022	252.77	(4.28)
55,589.14	ZAR	3,218.17	EUR	03/10/2022	3,218.17	(60.91)
52,764.01	USD	54,025.51	EUR	04/10/2022	54,025.51	(165.45)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR		
527,881.70	EUR	13,054,476.15	CZK	19/10/2022	527,881.70	(1,982.65)
2,014,127.08	EUR	1,986,945.72	USD	19/10/2022	2,014,127.08	(11,966.83)
2,865,178.09	USD	2,931,423.60	EUR	30/12/2022	2,931,423.60	(28,013.40)
1,820,000.00	CAD	1,374,787.35	EUR	30/12/2022	1,374,787.35	(31,856.74)
2,841,788.67	AUD	1,935,082.53	EUR	19/10/2022	1,935,082.53	(71,641.43)
3,772,002.43	EUR	3,418,000.00	GBP	30/12/2022	3,772,002.43	(99,663.95)
95,423,735.81	ZAR	5,514,845.12	EUR	19/10/2022	5,514,845.12	(108,326.12)
168,508,177.62	PLN	35,389,616.04	EUR	19/10/2022	35,389,616.04	(683,266.40)
				195,759,729.73	1,666,804.66	

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
----------	-------	------	------------------	--

Futuritné kontrakty na úrokové sadzby

(129)	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	11,844,031.56	(7,350.61)
(22)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	2,634,500.00	41,180.00
25	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	3,462,250.00	(175,750.00)
(1)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	146,640.00	16,260.00
(77)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	8,251,705.00	32,370.00
20	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	2,580,641.05	(4,830.56)
8	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	1,118,766.91	(35,632.28)
176	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	20,132,700.45	66,341.06
96	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	20,127,086.30	(171,809.39)
(49)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	5,377,311.12	186,003.90
			75,675,632.39	(53,217.88)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR
-----------------------------------	-------	------	-------------------------

Opčný list

219,520	OAS SA 16/05/2039	USD	0.00
			0.00

Finančné deriváty spolu **(1,642,947.82)**

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	164,999,466.82	89.48
Finančné deriváty spolu	(1,642,947.82)	(0.89)
Hotovosť v banke	5,461,953.87	2.96
Krátkodobé bankové úvery	(1,865,777.81)	(1.01)
Ostatné aktíva a pasíva	17,436,079.30	9.46
Celkové čisté aktíva	184,388,774.36	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Food & Beverages

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	169,049,568.73	Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	8,920.96
	30/09/2021	USD	188,673,434.63		30/09/2021	USD	10,018.31
	30/09/2020	USD	240,285,547.36		30/09/2020	USD	9,634.49
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	2,621.46
					30/09/2021	EUR	2,785.08
					30/09/2020	EUR	2,680.15
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	19,797.72	Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	251.19
	30/09/2021	EUR	18,524.93		30/09/2021	USD	281.93
	30/09/2020	EUR	17,432.93		30/09/2020	USD	270.77
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	2,739.36	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	260.50
	30/09/2021	USD	3,032.36		30/09/2021	EUR	275.83
	30/09/2020	USD	2,887.27		30/09/2020	EUR	264.89
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	7,045.70	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	211.29
	30/09/2021	EUR	7,367.10		30/09/2021	USD	242.07
	30/09/2020	EUR	7,020.64		30/09/2020	USD	238.63
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	263.11	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022	AUD	224.06
	30/09/2021	EUR	248.65		30/09/2021	AUD	241.84
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	AUD	237.76
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	2,310.12	Počet akcií			
	30/09/2021	USD	2,582.64		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	285
	30/09/2020	USD	2,483.70		30/09/2021	145	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	676.51	30/09/2020	132		
	30/09/2021	EUR	714.13	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	769	
	30/09/2020	EUR	687.46	30/09/2021	891		
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	262.74	30/09/2020	922		
	30/09/2021	USD	291.52	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1,064	
	30/09/2020	USD	278.25	30/09/2021	1,020		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	272.15	30/09/2020	1,268		
	30/09/2021	EUR	285.37	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1,566	
	30/09/2020	EUR	272.74	30/09/2021	40		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	2,424.01	30/09/2020	-		
	30/09/2021	EUR	2,302.07	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	17,783	
	30/09/2020	EUR	2,198.86	30/09/2021	20,768		
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	2,077.24	30/09/2020	24,960		
	30/09/2021	USD	2,333.54	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	38,061	
	30/09/2020	USD	2,254.95	30/09/2021	40,825		
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	318.84	30/09/2020	49,980		
	30/09/2021	USD	361.84	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	4,444	
	30/09/2020	USD	353.23	30/09/2021	5,016		
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	USD	-	30/09/2020	6,122		
	30/09/2021	USD	-	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	9,176	
	30/09/2020	USD	10,347.70	30/09/2021	7,365		
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	263.10	30/09/2020	9,604		
	30/09/2021	EUR	248.65				
	30/09/2020	EUR	-				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Food & Beverages

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií

Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	6,336	Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.40
	30/09/2021	5,581	Distribution X (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.40
	30/09/2020	7,737	Distribution X (M) (USD)	06/07/2022	USD	0.40
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	17,460	Distribution X (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.40
	30/09/2021	21,638	Distribution X (M) (USD)	04/05/2022	USD	0.40
	30/09/2020	15,566	Distribution X (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.40
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	39,423	Distribution X (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.40
	30/09/2021	21,638	Distribution X (M) (USD)	07/02/2022	USD	0.40
	30/09/2020	26,678	Distribution X (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.40
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	-	Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.40
	30/09/2021	-	Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.40
	30/09/2020	1,910	Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.40
Distribution P (EUR)	30/09/2022	1,101	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.42
	30/09/2021	40	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.42
	30/09/2020	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	06/07/2022	AUD	0.42
Distribution P (USD)	30/09/2022	1,279	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.42
	30/09/2021	1,632	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/05/2022	AUD	0.42
	30/09/2020	2,011	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.42
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1,963	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.42
	30/09/2021	2,270	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	07/02/2022	AUD	0.42
	30/09/2020	2,921	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.42
Distribution R (USD)	30/09/2022	1,216	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.42
	30/09/2021	1,609	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.42
	30/09/2020	2,288	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.42
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	3,013				
	30/09/2021	3,733				
	30/09/2020	5,359				
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	6,926				
	30/09/2021	5,042				
	30/09/2020	5,825				
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022	4,114				
	30/09/2021	4,752				
	30/09/2020	5,603				
Dividenda						
Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	48.25			
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14/12/2021	EUR	13.25			
Distribution R (USD)	14/12/2021	USD	3.45			
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14/12/2021	EUR	3.40			

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Food & Beverages

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Priebežný poplatok v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.81%
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	0.83%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.82%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	3.30%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Distribution P (USD)	30/09/2022	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2022	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.07%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	2.30%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022	2.32%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	62.05%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Food & Beverages

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	167,307,878.31
Akcie		167,307,878.31
Hotovosť v banke		1,300,996.19
Ostatné aktíva	4, 16	2,192,460.06
Celkové aktíva		170,801,334.56
Bežné pasíva	4, 16	(1,314,533.67)
Finančné deriváty spolu	2	(437,232.16)
Menové forwardy		(437,232.16)
Celkové pasíva		(1,751,765.83)
Čisté aktíva na konci roka		169,049,568.73

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	3,546,482.83
Dividendy		3,539,099.82
Bankové úroky		7,383.01
Celkové výdavky		(3,741,491.33)
Správčovský poplatok	5	(3,047,662.23)
Pevný servisný poplatok	6	(595,067.46)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(10,660.89)
Daň z upisovania	10	(88,100.75)
Čistá strata z investícií		(195,008.50)
Realizované zisky z investičného portfólia	2	14,057,871.68
Realizované straty z investičného portfólia	2	(12,207,869.74)
Realizované zisky z finančných derivátov		864.22
Realizované straty z finančných derivátov		(5,691,833.30)
Realizované zisky z prevodu mien		919,043.10
Realizované straty z prevodu mien		(1,017,838.91)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(23,515,320.75)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		272,344.59
Výsledok operácií		(27,377,747.61)
Úpisy		102,346,786.87
Spätné odkupy		(94,421,023.77)
Distribúcia		(171,881.39)
Čisté aktíva na začiatku roka		188,673,434.63
Čisté aktíva na konci roka		169,049,568.73

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Food & Beverages

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu									
Akcie									
Spojené štáty americké									
11,267	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	906,430.15	0.54					
2,300	BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS INC	USD	167,463.00	0.10					
24,500	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	1,630,965.00	0.96					
56,000	CAMPBELL SOUP CO	USD	2,638,720.00	1.56					
1,500	CASEY'S GENERAL STORES INC	USD	303,780.00	0.18					
21,000	CLOROX CO/THE	USD	2,696,190.00	1.59					
154,332	COCA-COLA CO/THE	USD	8,645,678.64	5.12					
34,735	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	16,404,298.45	9.70					
94,673	GENERAL MILLS INC	USD	7,252,898.53	4.29					
22,300	KEURIG DR PEPPER INC	USD	798,786.00	0.47					
60,019	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	6,754,538.26	4.00					
50,100	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	1,670,835.00	0.99					
1,500	KROGER CO/THE	USD	65,625.00	0.04					
50,800	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	2,437,892.00	1.44					
88,892	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	4,873,948.36	2.88					
10,400	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	904,384.00	0.53					
88,057	PEPSICO INC	USD	14,376,185.82	8.50					
3,900	POST HOLDINGS INC	USD	319,449.00	0.19					
119,729	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	15,115,786.25	8.95					
22,083	SYSCO CORP	USD	1,561,488.93	0.92					
10,450	TYSON FOODS INC - A	USD	688,968.50	0.41					
82,100	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	2,577,940.00	1.52					
24,110	WALMART INC	USD	3,127,067.00	1.85					
			95,919,317.89	56.73					
Spojené kráľovstvo									
128,700	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	1,812,369.36	1.07					
200,519	DIAGEO PLC	GBP	8,500,299.42	5.03					
22,644	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1,510,583.18	0.89					
40,100	TATE & LYLE PLC	GBP	304,392.67	0.18					
1,374,278	TESCO PLC	GBP	3,172,532.20	1.88					
20,500	UNILEVER PLC	EUR	908,145.33	0.54					
			16,208,322.16	9.59					
Švajčiarsko									
892	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	1,693,825.76	1.00					
8	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	799,796.80	0.47					
107,362	NESTLE SA - REG	CHF	11,680,287.49	6.91					
			14,173,910.05	8.38					
Japonsko									
78,400	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	2,428,723.62	1.44					
164,700	KAO CORP	JPY	6,711,116.79	3.97					
80,600	NISSHIN SEIFUN GROUP INC	JPY	817,443.09	0.48					
20,300	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	719,465.27	0.43					
			10,676,748.77	6.32					
Francúzsko									
36,300	DANONE SA	EUR	1,727,212.06	1.02					
23,965	L'OREAL SA	EUR	7,753,382.19	4.59					
			9,480,594.25	5.61					
					Holandsko				
					46,100 DAVIDE CAMPARI-MILANO NV				
					41,340 HEINEKEN NV				
					47,500 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV				
					5,266,880.51				
					3.12				
					Austrália				
					16,600 COLES GROUP LTD				
					122,300 METCASH LTD				
					239,400 TREASURY WINE ESTATES LTD				
					119,400 WOOLWORTHS GROUP LTD				
					5,020,749.35				
					2.97				
					Kanada				
					39,000 EMPIRE CO LTD - A				
					36,994 GEORGE WESTON LTD				
					4,869,169.40				
					2.88				
					Nemecko				
					2,500 BEIERSDORF AG				
					37,645 HENKEL AG & CO KGAA				
					2,397,280.39				
					1.42				
					Írsko				
					13,799 KERRY GROUP PLC				
					1,232,858.93				
					0.73				
					Nórsko				
					75,500 MOWI ASA				
					959,576.96				
					0.57				
					Singapur				
					122,300 OLAM GROUP LTD				
					114,400 WILMAR INTERNATIONAL LTD				
					417,805.42				
					0.25				
					Švédsko				
					11,500 AXFOOD AB				
					264,145.08				
					0.16				
					Belgicko				
					11,000 ETABLISSEMENTS FRANZ COLRUYT NV				
					242,463.37				
					0.15				
					Dánsko				
					1,512 CARLSBERG AS - B				
					178,055.78				
					0.11				
					167,307,878.31				
					98.97				
					Celkové portfólio cenných papierov				
					167,307,878.31				
					98.97				

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Food & Beverages

(Vyjadrené v USD)

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
Menové forwardy				
4,401,043.47 EUR	3,805,556.07 GBP	19/10/2022	4,425,371.97	66,465.77
1,388,932.63 EUR	2,038,297.54 AUD	19/10/2022	1,395,143.79	51,351.15
2,878,968.75 EUR	401,728,670.00 JPY	19/10/2022	2,893,470.38	43,990.75
1,364,577.61 EUR	1,798,920.88 CAD	19/10/2022	1,372,102.32	29,053.56
382,792.39 EUR	3,838,775.85 NOK	19/10/2022	384,908.88	23,111.31
2,375,170.67 USD	2,413,881.95 EUR	19/10/2022	2,375,170.67	7,930.46
18,370,089.00 JPY	128,457.95 EUR	19/10/2022	128,684.64	1,117.15
84,343.09 EUR	906,260.95 SEK	19/10/2022	84,808.98	995.08
8,004.92 GBP	13,433.34 AUD	19/10/2022	8,842.41	300.41
59,805.94 USD	92,535.20 AUD	19/10/2022	59,805.94	300.41
111,342.28 EUR	156,400.18 SGD	19/10/2022	111,477.83	178.21
8,991.78 AUD	61,483.73 NOK	19/10/2022	6,164.31	139.87
191,651.26 SEK	17,538.67 EUR	19/10/2022	17,168.84	81.57
7,710.81 CHF	12,123.34 AUD	19/10/2022	7,869.14	48.79
873.59 EUR	2,948.23 ILS	19/10/2022	878.44	26.68
174.95 EUR	287.38 NZD	19/10/2022	175.92	9.01
6,892.59 SEK	953.85 AUD	19/10/2022	614.51	8.13
4.35 AUD	4.87 NZD	19/10/2022	2.98	0.05
0.66 AUD	3.53 HKD	19/10/2022	0.45	(0.03)
23.28 AUD	53.57 ILS	19/10/2022	15.96	(0.11)
16,452.14 DKK	2,212.83 EUR	19/10/2022	2,197.94	(0.11)
25.79 EUR	202.63 HKD	19/10/2022	25.87	(0.54)
57,703.72 EUR	429,070.56 DKK	19/10/2022	58,021.28	(3.67)
2,312.60 CAD	2,624.82 AUD	19/10/2022	1,684.77	(4.92)
479,148.00 JPY	5,167.36 AUD	19/10/2022	3,310.52	(7.94)
23,075.98 NOK	3,316.16 AUD	19/10/2022	2,149.21	(14.80)
1,497.59 AUD	7,592.42 DKK	19/10/2022	1,026.67	(38.36)
2,382.13 AUD	17,453.94 SEK	19/10/2022	1,633.07	(41.99)
2,690.17 AUD	2,555.67 SGD	19/10/2022	1,828.75	(51.39)
6,668.91 SGD	4,804.69 EUR	19/10/2022	4,644.83	(63.55)
30,525.37 AUD	27,409.84 CAD	19/10/2022	20,902.10	(317.79)
339,478.58 GBP	387,455.94 EUR	19/10/2022	388,159.51	(884.83)
368,457.78 CHF	383,161.78 EUR	19/10/2022	376,645.60	(897.82)
65,941.48 AUD	6,270,450.00 JPY	19/10/2022	45,115.29	(977.74)
101,440.53 AUD	59,785.79 GBP	19/10/2022	69,466.56	(1,528.66)
91,730.80 CAD	69,874.57 EUR	19/10/2022	69,514.70	(1,767.73)
90,620.63 AUD	60,339.84 CHF	19/10/2022	62,145.34	(3,114.00)
1,305,732.56 NOK	126,161.72 EUR	19/10/2022	123,633.71	(3,896.85)
223,228.33 AUD	151,146.67 EUR	19/10/2022	149,775.85	(4,677.34)
624,876.93 AUD	426,936.01 USD	19/10/2022	426,936.01	(25,103.72)
3,944,664.28 EUR	3,857,230.67 CHF	19/10/2022	3,965,561.42	(55,812.66)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
26,801,511.47 EUR	26,846,778.78 USD	19/10/2022	26,846,778.78	(563,133.97)
			45,893,836.14	(437,232.16)

Finančné deriváty spolu (437,232.16)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	167,307,878.31	98.97
Finančné deriváty spolu	(437,232.16)	(0.26)
Hotovosť v banke	1,300,996.19	0.77
Ostatné aktíva a pasíva	877,926.39	0.52
Celkové čisté aktíva	169,049,568.73	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	208,494,710.81	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	2,076.17
	30/09/2021	USD	352,298,071.67		30/09/2021	ZAR	3,497.37
	30/09/2020	USD	303,128,293.37		30/09/2020	ZAR	3,521.75
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	USD	132.29
	30/09/2022	USD	5,559.33		30/09/2021	USD	219.38
	30/09/2021	USD	8,111.80		30/09/2020	USD	221.01
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	5,559.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	197.79
	30/09/2021	USD	8,111.80		30/09/2021	AUD	334.61
	30/09/2020	USD	7,316.31		30/09/2020	AUD	340.22
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,280.35	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	1,963.67
	30/09/2021	EUR	6,395.21		30/09/2021	ZAR	3,358.77
	30/09/2020	EUR	5,829.31		30/09/2020	ZAR	3,435.07
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	21.32	Počet akcií	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	29,555
	30/09/2021	EUR	31.87			30/09/2021	32,346
	30/09/2020	EUR	29.06			30/09/2020	30,307
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	249.53	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	3,303	
	30/09/2021	USD	366.35		30/09/2021	3,932	
	30/09/2020	USD	332.46		30/09/2020	4,129	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	207.22	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	8,608	
	30/09/2021	EUR	311.51		30/09/2021	9,438	
	30/09/2020	EUR	285.72		30/09/2020	14,834	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	200.37	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	971	
	30/09/2021	USD	294.93		30/09/2021	2,545	
	30/09/2020	USD	268.45		30/09/2020	5,153	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	204.10	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	7,628	
	30/09/2021	EUR	307.78		30/09/2021	5,956	
	30/09/2020	EUR	283.16		30/09/2020	7,288	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	-	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1,560	
	30/09/2021	USD	-		30/09/2021	8,617	
	30/09/2020	USD	262.37		30/09/2020	6,815	
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,020.46	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	11,617	
	30/09/2021	EUR	4,859.86		30/09/2021	17,441	
	30/09/2020	EUR	4,721.81		30/09/2020	22,767	
Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	163.36	Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	-	
	30/09/2021	USD	244.88		30/09/2021	-	
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020	0.65	
Distribution X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	137.02	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	6,250	
	30/09/2021	EUR	220.23		30/09/2021	5,050	
	30/09/2020	EUR	214.06		30/09/2020	3,600	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	138.63	Distribution P (USD)	30/09/2022	8	
	30/09/2021	USD	226.88		30/09/2021	8	
	30/09/2020	USD	225.73		30/09/2020	-	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	208.47				
	30/09/2021	AUD	348.49				
	30/09/2020	AUD	349.78				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuľujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanulizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií

Distribution X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	30,228	Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	1.74
	30/09/2021	41,630	Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	1.74
	30/09/2020	45,442	Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	1.74
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	12,487	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	2.28
	30/09/2021	22,886	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	2.28
	30/09/2020	22,310	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	2.28
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	1,107	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	2.77
	30/09/2021	1,429	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	2.77
	30/09/2020	1,549	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	2.77
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	8,466	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	2.77
	30/09/2021	8,062	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	2.77
	30/09/2020	6,445	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	2.77
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	1,233	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	2.77
	30/09/2021	3,482	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	2.77
	30/09/2020	3,190	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	2.77
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	174	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	27.70
	30/09/2021	344	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	27.70
	30/09/2020	341	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	27.70
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	1,258	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	43.10
	30/09/2021	5,524	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	43.10
	30/09/2020	984	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	43.10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	43.10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	43.10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	43.10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	43.10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	43.10
			Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	43.10
			Distribution Y (M) (USD)	02/09/2022	USD	1.26

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	04/07/2022	USD	1.26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	03/05/2022	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	02/02/2022	USD	1.74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	43.10
Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	1.74				
Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	1.74	Priebežný poplatok v %*			
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	1.74	Capitalisation I (USD)	30/09/2022		0.88%
Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	1.74	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		0.90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	1.90	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		0.92%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	1.90	Capitalisation P (USD)	30/09/2022		1.50%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	1.90	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		1.52%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	2.77	Capitalisation X (USD)	30/09/2022		1.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	2.77	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	2.77	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		0.90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	2.77	Distribution P (USD)	30/09/2022		1.50%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	2.77	Distribution X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	2.77	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022		1.79%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	2.77	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022		1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	2.77	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022		1.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	2.77	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022		2.80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	26.30	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022		2.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	26.30	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022		2.82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	26.30				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	43.10	Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022		30.29%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	43.10				

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	190,381,919.49
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		186,986,091.70
Nástroje peňažného trhu		3,395,827.79
Finančné deriváty spolu	2	654,042.54
Futurity		654,042.54
Hotovosť v banke		11,293,774.07
Maržové vklady		512,777.96
Ostatné aktíva	4, 16	16,083,942.95
Celkové aktíva		218,926,457.01
Bežné pasíva	4, 16	(9,836,817.00)
Finančné deriváty spolu	2	(594,929.20)
Menové forwardy		(594,929.20)
Celkové pasíva		(10,431,746.20)
Čisté aktíva na konci roka		208,494,710.81

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	21,201,566.01
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		21,037,063.17
Bankové úroky		117,726.18
Ostatné príjmy	11	46,776.66
Celkové výdavky		(2,650,517.24)
Správčovský poplatok	5	(2,117,994.06)
Pevný servisný poplatok	6	(438,260.90)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(12,388.29)
Daň z upisovania	10	(32,458.71)
Úroky zo swapov		(49,415.28)
Čistý príjem z investícií		18,551,048.77
Realizované zisky z investičného portfólia	2	2,752,328.98
Realizované straty z investičného portfólia	2	(14,293,389.36)
Realizované zisky z finančných derivátov		9,278,830.66
Realizované straty z finančných derivátov		(16,163,500.83)
Realizované zisky z prevodu mien		99,829.78
Realizované straty z prevodu mien		(230,321.41)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(111,487,918.78)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		1,007,241.67
Výsledok operácií		(110,485,850.52)
Úpisy		13,323,467.75
Spätné odkupy		(43,493,426.55)
Distribúcia		(3,147,551.54)
Čisté aktíva na začiatku roka		352,298,071.67
Čisté aktíva na konci roka		208,494,710.81

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					Kostarika				
					382,858	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	345,006.15	0.17
					700,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	497,860.33	0.24
					500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	460,047.43	0.22
					1,500,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1,243,818.12	0.60
					2,585,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	2,179,067.78	1.05
					4,800,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	3,426,987.79	1.63
					304,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.750% 07/10/2031	USD	282,150.36	0.14
								8,434,937.96	4.05
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje					Jamajka				
Nigéria					7,450,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	8,011,228.76	3.84
1,555,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 28/09/2028 EMTN	USD	1,028,387.63	0.49				8,011,228.76	3.84
4,250,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	3,062,116.97	1.47					
1,735,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 28/09/2033 EMTN	USD	1,043,564.12	0.50					
1,150,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	990,746.32	0.48					
4,055,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	2,240,696.29	1.07					
12,900,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038 EMTN	USD	7,491,803.61	3.60					
5,515,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/09/2051 EMTN	USD	3,091,174.87	1.48					
240,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 24/03/2029 EMTN	USD	171,673.37	0.08					
2,960,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	1,895,986.86	0.91					
			21,016,150.04	10.08					
Angola					Pakistan				
930,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029 EMTN	USD	699,851.80	0.34	4,525,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 08/04/2026 EMTN	USD	1,747,290.11	0.84
2,620,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	2,061,904.63	0.99	6,900,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	2,589,322.77	1.24
2,280,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 14/04/2032	USD	1,689,795.23	0.81	2,500,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 08/04/2031 EMTN	USD	914,371.73	0.44
8,355,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049 EMTN	USD	5,604,006.13	2.68	3,270,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	1,163,254.37	0.56
4,520,000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	3,052,397.49	1.46	3,800,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 08/04/2051 EMTN	USD	1,340,413.22	0.64
			13,107,955.28	6.28	300,000	PAKISTAN WATER & POWER DEVELOPMENT AUTHORITY 7.500% 04/06/2031	USD	107,568.79	0.05
Ghana								7,862,220.99	3.77
3,110,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	1,308,256.83	0.63	Srí Lanka				
200,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.750% 14/10/2030	USD	144,605.57	0.07	1,435,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025	USD	388,252.64	0.19
3,570,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	1,409,756.73	0.68	4,875,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	1,206,585.85	0.58
3,970,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	1,472,056.07	0.70	500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	125,000.00	0.06
3,780,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	1,410,108.02	0.68	5,290,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	1,296,579.85	0.62
1,720,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.625% 07/04/2034	USD	639,306.28	0.31	8,590,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	2,232,219.82	1.06
8,702,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	3,183,280.53	1.52	300,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	74,656.54	0.04
3,220,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	1,183,584.09	0.57	1,850,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	458,128.84	0.22
1,690,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 07/05/2042	USD	622,455.43	0.30	4,450,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	1,112,943.84	0.53
3,725,000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	1,362,158.75	0.65	1,400,000	SRI LANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	807,166.78	0.39
			12,735,568.30	6.11				7,701,534.16	3.69
Jordánsko					Azerbajdžan				
790,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	726,836.48	0.35	3,770,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	3,028,206.09	1.45
200,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	179,198.45	0.09	5,000,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	4,560,675.10	2.19
3,690,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	2,982,172.43	1.43				7,588,881.19	3.64
5,905,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	4,276,480.01	2.05	Paraguaj				
400,000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 15/01/2028	USD	378,376.23	0.18	800,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	575,690.31	0.28
			8,543,063.60	4.10	575,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	512,033.12	0.25
					5,235,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	3,856,902.53	1.85
					1,940,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	1,462,042.61	0.70
					1,365,000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	1,134,076.28	0.54
								7,540,744.85	3.62

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Argentína					Ekvádor				
40,353	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 09/07/2029	EUR	8,598.39	0.00	225,815	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	66,502.65	0.03
635,350	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.875% 09/07/2035 STEP-UP	EUR	110,946.08	0.05	1,700,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 31/07/2040 STEP-UP	USD	509,588.19	0.24
100,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	19,176.24	0.01	1,133,550	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 31/07/2035 STEP-UP	USD	378,814.55	0.18
4,900,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/07/2035 STEP-UP	USD	890,585.14	0.43	161,500	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 31/07/2030 STEP-UP	USD	77,088.87	0.04
1,300,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/07/2046 STEP-UP	USD	241,110.69	0.12				1,031,994.26	0.49
7,700,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	40,010.51	0.02	Barbados				
500,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 09/07/2041 STEP-UP	EUR	102,418.10	0.05	1,016,400	BARBADOS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 01/10/2029	USD	942,035.39	0.45
			1,412,845.15	0.68				942,035.39	0.45
Gruzínsko					Montenegro				
1,746,000	GEORGIAN RAILWAY JSC 4.000% 17/06/2028	USD	1,367,308.37	0.66	1,125,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	816,418.39	0.39
			1,367,308.37	0.66				816,418.39	0.39
Kajmanie ostrovy					Mexiko				
1,544,598	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	970,344.30	0.47	300,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	157,622.03	0.08
437,000	MALDIVES SUKUK ISSUANCE LTD 9.875% 08/04/2026	USD	358,783.39	0.17	1,200,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.625% 23/01/2046	USD	629,250.50	0.30
			1,329,127.69	0.64				786,872.53	0.38
Bolivia					Holandsko				
1,000,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	785,624.90	0.37	950,000	BOI FINANCE BV 7.500% 16/02/2027	EUR	757,552.57	0.36
565,000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 02/03/2030	USD	512,788.97	0.25				757,552.57	0.36
			1,298,413.87	0.62	Spojené kráľovstvo				
Bahamy					Benin				
200,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	120,191.21	0.06	557,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 22/01/2035	EUR	344,296.41	0.16
1,975,000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	1,150,019.08	0.55	458,000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	282,370.31	0.14
			1,270,210.29	0.61				626,666.72	0.30
Turecko					Omán				
850,000	ISTANBUL METROPOLITAN MUNICIPALITY 10.750% 12/04/2027	USD	753,739.50	0.36	300,000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	240,390.37	0.12
600,000	ISTANBUL METROPOLITAN MUNICIPALITY 6.375% 09/12/2025	USD	480,382.81	0.23	240,000	OQ SAOC 5.125% 06/05/2028	USD	214,337.73	0.10
			1,234,122.31	0.59				454,728.10	0.22
Tunisko					Albánsko				
300,000,000	TUNISIAN REPUBLIC 3.500% 03/02/2033	JPY	880,793.82	0.43	600,000	ALBANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 23/11/2031	EUR	430,492.03	0.21
400,000	TUNISIAN REPUBLIC 5.750% 30/01/2025	USD	238,062.05	0.11				430,492.03	0.21
			1,118,855.87	0.54	Maroko				
Ukrajina					Rwanda				
490,000	NPC UKRENERGO 6.875% 09/11/2026	USD	92,761.72	0.04	500,000	RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 5.500% 09/08/2031	USD	365,010.72	0.18
900,000	STATE AGENCY OF ROADS OF UKRAINE 6.250% 24/06/2028	USD	162,998.87	0.08				365,010.72	0.18
3,000,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 01/08/2041 FRN	USD	841,336.02	0.41					
			1,097,096.61	0.53					
Tadžikistan									
1,630,000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	1,040,438.26	0.50					
			1,040,438.26	0.50					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Venezuela				
4,225,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	335,082.17	0.16
			335,082.17	0.16
Mongolsko				
200,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 07/07/2027	USD	140,956.08	0.07
200,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.450% 07/07/2031	USD	133,065.36	0.06
			274,021.44	0.13
Macedónsko				
275,000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.625% 10/03/2028	EUR	201,598.56	0.10
			201,598.56	0.10
Libanon				
200,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	11,985.31	0.01
2,000,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	118,005.14	0.05
200,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021 EMTN	USD	11,615.67	0.01
			141,606.12	0.07
			186,986,091.70	89.68
Časový vklad				
Spojené štáty americké				
3,400,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 20/10/2022	USD	3,395,827.79	1.63
			3,395,827.79	1.63
			3,395,827.79	1.63

Celkové portfólio cenných papierov 190,381,919.49 91.31

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
Menové forwardy				
7,732,663.40	USD 7,700,000.00	EUR 30/11/2022	7,732,663.40	158,604.85
1,012,656.22	USD 138,000,000.00	JPY 26/10/2022	1,012,656.22	57,257.91
53,740.95	USD 79,672.13	AUD 19/10/2022	53,740.95	2,507.13
176,606.85	USD 3,148,043.41	ZAR 19/10/2022	176,606.85	1,691.11
830,000.00	EUR 815,099.65	USD 30/11/2022	815,099.65	1,324.82
969.58	EUR 946.94	USD 04/10/2022	946.94	2.91
97.65	USD 99.98	EUR 04/10/2022	97.65	(0.30)
10,637.51	ZAR 593.07	USD 03/10/2022	593.07	(1.19)
231.46	USD 240.34	EUR 03/10/2022	231.46	(3.99)
6,196.70	USD 111,741.97	ZAR 04/10/2022	6,196.70	(20.69)
5,205,418.85	USD 5,318,446.32	EUR 19/10/2022	5,205,418.85	(10,262.88)
347,453.91	AUD 235,775.57	USD 19/10/2022	235,775.57	(12,342.45)

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
23,414,734.87	ZAR 1,348,427.71	USD 19/10/2022	1,348,427.71	(47,427.33)
46,958,141.02	EUR 46,797,061.17	USD 19/10/2022	46,797,061.17	(746,259.10)
			63,385,516.19	(594,929.20)

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
----------	-------	------	------------------	--

Futuritné kontrakty na úrokové sadzby

(17)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	1,994,322.44	48,290.32
(15)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	2,035,075.88	97,583.34
(6)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	861,935.24	77,441.36
(119)	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	15,042,343.75	1,286,687.50
(19)	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	2,603,000.00	254,129.51
116	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	12,999,250.00	(361,081.82)
64	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	13,145,000.06	(197,499.94)
153	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	16,448,695.39	(551,507.73)
			65,129,622.76	654,042.54

Finančné deriváty spolu 59,113.34

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	190,381,919.49	91.31
Finančné deriváty spolu	59,113.34	0.03
Hotovosť v banke	11,293,774.07	5.42
Ostatné aktíva a pasíva	6,759,903.91	3.24
Celkové čisté aktíva	208,494,710.81	100.00

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	44,151,187.37	Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	207.52
	30/09/2021	EUR	60,444,945.35		30/09/2021	EUR	244.86
	30/09/2020	EUR	65,144,281.05		30/09/2020	EUR	234.75
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	231.49
					30/09/2021	EUR	297.75
					30/09/2020	EUR	290.43
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	16,320.12	Distribution P (Q) (USD)	30/09/2022	USD	393.03
	30/09/2021	EUR	19,137.49		30/09/2021	USD	548.46
	30/09/2020	EUR	18,174.27		30/09/2020	USD	530.40
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,668.73	Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	208.08
	30/09/2021	EUR	4,689.65		30/09/2021	EUR	245.48
	30/09/2020	EUR	4,533.54		30/09/2020	EUR	235.31
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022	PLN	16,670.29	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	-
	30/09/2021	PLN	20,352.04		30/09/2021	EUR	298.36
	30/09/2020	PLN	19,579.90		30/09/2020	EUR	291.04
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	771.78	Distribution R (Q) (USD)	30/09/2022	USD	394.27
	30/09/2021	EUR	909.17		30/09/2021	USD	550.19
	30/09/2020	EUR	867.38		30/09/2020	USD	531.99
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	723.34	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	67.40
	30/09/2021	USD	1,008.07		30/09/2021	USD	94.16
	30/09/2020	USD	973.10		30/09/2020	USD	91.21
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	171.98	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	521
	30/09/2021	EUR	220.90			30/09/2021	520
	30/09/2020	EUR	214.44			30/09/2020	520
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	786.20	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	123	
	30/09/2021	EUR	922.55		30/09/2021	154	
	30/09/2020	EUR	876.69		30/09/2020	214	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	736.62	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022	2,252	
	30/09/2021	USD	1,022.52		30/09/2021	2,285	
	30/09/2020	USD	983.22		30/09/2020	2,094	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	175.33	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	2,888	
	30/09/2021	EUR	224.26		30/09/2021	3,765	
	30/09/2020	EUR	216.83		30/09/2020	4,798	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	747.89	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	3,236	
	30/09/2021	EUR	883.22		30/09/2021	3,874	
	30/09/2020	EUR	844.73		30/09/2020	4,878	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	700.73	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	56,035	
	30/09/2021	USD	979.00		30/09/2021	61,319	
	30/09/2020	USD	947.39		30/09/2020	62,255	
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	166.92	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	175	
	30/09/2021	EUR	215.08		30/09/2021	175	
	30/09/2020	EUR	209.42		30/09/2020	362	
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	17.02				
	30/09/2021	EUR	21.88				
	30/09/2020	EUR	21.35				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuluujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuluje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Dividenda

Počet akcií					
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	108	Distribution N Hedged (iii) (EUR)	14/12/2021	EUR 0.10
	30/09/2021	252	Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR 0.40
	30/09/2020	287	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14/12/2021	EUR 0.40
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	231	Distribution P (Q) (USD)	11/08/2022	USD 0.37
	30/09/2021	303	Distribution P (Q) (USD)	12/05/2022	USD 0.18
	30/09/2020	303	Distribution P (Q) (USD)	11/02/2022	USD 0.06
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	690	Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR 1.35
	30/09/2021	864	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	14/12/2021	EUR 1.60
	30/09/2020	1,367	Distribution R (Q) (USD)	11/08/2022	USD 0.80
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1,808	Distribution R (Q) (USD)	12/05/2022	USD 0.66
	30/09/2021	2,102	Distribution R (Q) (USD)	11/02/2022	USD 0.59
	30/09/2020	3,454	Distribution R (Q) (USD)	11/11/2021	USD 0.55
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	1,527			
	30/09/2021	3,629			
	30/09/2020	4,936			
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	2,181			
	30/09/2021	2,180			
	30/09/2020	2,789			
Distribution P (EUR)	30/09/2022	6,079			
	30/09/2021	6,688			
	30/09/2020	8,004			
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	33,040			
	30/09/2021	37,197			
	30/09/2020	44,897			
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2022	3,717			
	30/09/2021	4,373			
	30/09/2020	5,413			
Distribution R (EUR)	30/09/2022	675			
	30/09/2021	947			
	30/09/2020	2,039			
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	-			
	30/09/2021	224			
	30/09/2020	389			
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2022	100			
	30/09/2021	260			
	30/09/2020	341			
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	3,507			
	30/09/2021	3,695			
	30/09/2020	4,521			

* Ukazovate obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovate obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovate obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Priebežný poplatok v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.49%
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.51%
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022	0.51%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.95%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	0.95%
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.97%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.56%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	0.56%
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.58%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	1.20%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.20%
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	1.22%
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.57%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	0.95%
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.97%
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2022	0.95%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.56%
Distribution R (Q) (USD)	30/09/2022	0.56%
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	1.20%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	88.01%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	36,635,894.87
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		36,635,894.87
Finančné deriváty spolu	2	1,192,281.58
Swap kreditného zlyhania		248,395.80
Futurity		943,885.78
Hotovosť v banke		5,700,974.94
Maržové vklady		4,295,023.27
Ostatné aktíva	4, 16	1,276,303.33
Celkové aktíva		49,100,477.99
Bežné pasíva	4, 16	(1,505,232.94)
Finančné deriváty spolu	2	(3,444,057.68)
Úrokové swapy		(2,829,937.74)
Swapy na celkový výnos		(234,100.68)
Menové forwardy		(380,019.26)
Celkové pasíva		(4,949,290.62)
Čisté aktíva na konci roka		44,151,187.37

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	1,445,563.02
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		650,239.56
Úroky zo swapov		793,301.47
Ostatné príjmy	11	2,021.99
Celkové výdavky		(1,045,331.29)
Správčovský poplatok	5	(331,528.69)
Pevný servisný poplatok	6	(74,757.03)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(6,782.10)
Daň z upisovania	10	(18,039.51)
Bankové úroky		(12,590.21)
Úroky zo swapov		(601,633.75)
Čistý príjem z investícií		400,231.73
Realizované zisky z investičného portfólia	2	1,839,995.48
Realizované straty z investičného portfólia	2	(1,211,176.52)
Realizované zisky z finančných derivátov		53,198,416.33
Realizované straty z finančných derivátov		(58,597,828.40)
Realizované zisky z prevodu mien		6,754,871.52
Realizované straty z prevodu mien		(6,570,332.62)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(5,283,539.78)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(1,455,073.50)
Výsledok operácií		(10,924,435.76)
Úpisy		1,895,931.56
Spätné odkupy		(7,243,743.86)
Distribúcia		(21,509.92)
Čisté aktíva na začiatku roka		60,444,945.35
Čisté aktíva na konci roka		44,151,187.37

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					178,200,000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.600% 20/12/2023	JPY	1,267,343.35	2.87
					112,550,000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.400% 20/12/2045	JPY	833,164.93	1.89
					245,450,000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.600% 20/12/2036	JPY	1,716,047.03	3.89
								4,802,379.86	10.88
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje					Čína				
Spojené štáty americké					20,000,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.090% 18/06/2030	CNY	2,902,149.62	6.57
150,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	124,000.70	0.28	3,700,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.940% 17/10/2024	CNY	541,916.06	1.23
150,000	AMGEN INC 3.000% 15/01/2052	USD	96,657.42	0.22	2,600,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.120% 05/12/2026	CNY	384,150.54	0.87
100,000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	88,524.60	0.20	3,100,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.130% 21/11/2029	CNY	456,414.68	1.03
200,000	BANK OF AMERICA CORP 11/03/2032 FRN	USD	159,160.77	0.36	2,400,000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.390% 16/03/2050	CNY	355,569.74	0.81
200,000	BAXTER INTERNATIONAL INC 2.539% 01/02/2032	USD	158,807.21	0.36				4,640,200.64	10.51
250,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	237,267.35	0.54	Francúzsko				
100,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	86,187.92	0.20	2,710,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2072	EUR	1,071,875.27	2.43
100,000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	76,437.76	0.17	3,290,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	2,704,524.13	6.12
100,000	CITIGROUP INC 03/06/2031 FRN	USD	80,406.47	0.18	140,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	165,955.18	0.38
100,000	CITIGROUP INC 31/03/2031 FRN	USD	91,794.44	0.21				3,942,354.58	8.93
190,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	158,821.51	0.36	Taliansko				
200,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	190,202.60	0.43	300,000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	278,291.16	0.63
100,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031	USD	82,804.37	0.19	807,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026	EUR	838,150.33	1.90
200,000	EQUINIX INC 3.200% 18/11/2029	USD	172,596.52	0.39	470,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	489,146.00	1.11
250,000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	232,091.02	0.53	150,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	159,200.77	0.36
300,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 27/01/2032 FRN	USD	226,548.26	0.51				1,764,788.26	4.00
150,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.150% 27/07/2027	USD	147,513.34	0.33	Spojené kráľovstvo				
187,000	KEURIG DR PEPPER INC 3.950% 15/04/2029	USD	174,321.30	0.39	200,000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	195,771.35	0.44
150,000	MARSH & MCLENNAN COS INC 2.375% 15/12/2031	USD	120,657.46	0.27	50,000	UNITED KINGDOM GILT 2.250% 07/09/2023	GBP	55,969.26	0.13
50,000	MERCK & CO INC 1.700% 10/06/2027	USD	44,646.54	0.10	650,000	UNITED KINGDOM GILT 3.250% 22/01/2044	GBP	666,616.43	1.50
100,000	MERCK & CO INC 2.150% 10/12/2031	USD	82,094.07	0.19	530,000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	612,011.56	1.31
200,000	MORGAN STANLEY 13/02/2032 FRN GMTN	USD	149,265.79	0.34				1,530,368.60	3.47
50,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.900% 15/02/2045	USD	37,586.90	0.09	Španielsko				
200,000	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE FRN PERP	USD	193,514.89	0.44	751,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	739,448.88	1.66
75,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 01/10/2050 FRN	USD	60,987.26	0.14	130,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	161,845.66	0.37
75,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.935% 07/12/2049	USD	58,506.56	0.13	214,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	261,266.74	0.59
150,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	139,528.21	0.32				1,162,561.28	2.62
150,000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	102,136.00	0.23	Kanada				
300,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.450% 29/06/2029	USD	295,429.21	0.67	270,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.000% 01/06/2041	CAD	222,337.89	0.50
2,740,000	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.250% 30/09/2025	USD	2,485,541.72	5.63	570,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2033	CAD	520,716.20	1.19
4,450,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 15/11/2022	USD	4,533,744.12	10.27	75,000	CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 3.000% 02/12/2041	USD	54,690.20	0.12
122,000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050	USD	89,081.44	0.20	200,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 4.456% 08/06/2032	USD	186,289.33	0.42
75,000	WORKDAY INC 3.500% 01/04/2027	USD	70,891.82	0.16				984,033.62	2.23
90,000	XCEL ENERGY INC 4.600% 01/06/2032	USD	85,208.08	0.19	Rakúsko				
			11,132,963.63	25.22	728,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	729,247.54	1.65
Nemecko					100,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	94,704.32	0.21
3,070,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/02/2031	EUR	2,596,621.44	5.88				823,951.86	1.86
3,113,430	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2026	EUR	2,907,729.98	6.59	Belgicko				
10,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/07/2044	EUR	10,606.16	0.02	50,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	40,935.12	0.09
80,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2040	EUR	109,507.87	0.25					
			5,624,465.45	12.74					
Japonsko									
139,200,000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.100% 20/03/2026	JPY	985,824.55	2.23					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
120,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	144,363.57	0.33
			185,298.69	0.42
Austrália				
53,000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	42,528.40	0.10
			42,528.40	0.10
			36,635,894.87	82.98
Celkové portfólio cenných papierov			36,635,894.87	82.98

Finančné deriváty k 30/09/2022

Názov	Predať / Nákup	Úroková miera (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
Swapy kreditného zlyhania						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Nákup	1.000	20/12/2027	EUR	5,720,000.00	90,186.55
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/07/2027	Nákup	5.000	20/12/2027	EUR	1,540,000.00	81,614.70
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Nákup	1.000	20/12/2027	EUR	5,150,000.00	81,199.43
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Nákup	5.000	20/12/2027	EUR	1,110,000.00	58,826.18
CDX ITRAXX EUROPE SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Predať	1.000	20/12/2027	EUR	360,000.00	(27,797.91)
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 38 VERSION 1 20/12/2027	Predať	1.000	20/12/2027	EUR	2,260,000.00	(35,633.15)
						248,395.80

Obdržať (%)	Zaplatiť (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokové swapy					
Floating	2.560	15/06/2052	USD	7,540,000.00	686,261.84
Floating	1.735	21/12/2072	EUR	5,830,000.00	413,704.90
Floating	2.080	21/12/2052	EUR	3,610,000.00	252,309.36
2.580	Floating	21/12/2024	EUR	950,000.00	(6,988.96)
2.510	Floating	21/12/2026	EUR	1,250,000.00	(23,827.31)
2.500	Floating	21/12/2028	EUR	1,030,000.00	(31,705.47)
2.590	Floating	15/06/2027	USD	1,160,000.00	(60,210.15)
Floating	3.200	21/12/2027	EUR	16,720,000.00	(116,441.59)
2.420	Floating	21/12/2042	EUR	10,300,000.00	(701,703.77)
2.650	Floating	15/06/2032	USD	19,210,000.00	(1,380,614.36)

Obdržať (%)	Zaplatiť (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
2.560	Floating	21/12/2032	EUR	37,660,000.00	(1,860,722.23)
					(2,829,937.74)

Množstvo	Názov	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
----------	-------	---------------------	------	-----------------------	---

Swapy na celkový výnos

1,209	TRS BLOOMBERG US MORTGAGE BACKED SECURITIES (MBS) INDEX	09/03/2023	USD	430,000.00	(11,445.37)
2,846	TRS BLOOMBERG US MORTGAGE BACKED SECURITIES (MBS) INDEX	09/03/2023	USD	5,920,000.00	(222,655.31)
					(234,100.68)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
---------	----------	---------------------	------------------	--

Menové forwardy

13,390,000.00	USD	13,287,152.75	EUR	13/12/2022	13,287,152.75	307,321.74
4,327,394.56	EUR	7,300,000.00	NZD	13/12/2022	4,327,394.56	133,399.90
1,389,325.18	USD	1,878,380,000.00	KRW	13/12/2022	1,388,075.91	80,307.49
1,651,787.60	USD	59,820,000.00	THB	13/12/2022	1,669,990.50	58,957.71
3,351,505.32	EUR	4,460,000.00	CAD	13/12/2022	3,351,505.32	55,355.90
2,355,747.36	EUR	327,937,451.00	JPY	19/10/2022	2,355,747.36	42,216.75
1,675,634.24	USD	720,540,000.00	HUF	13/12/2022	1,741,280.52	41,420.75
38,830,000.00	MXN	1,895,322.66	EUR	13/12/2022	1,895,322.66	40,102.62
342,010,000.00	JPY	2,384,014.47	EUR	13/12/2022	2,384,014.47	33,951.03
1,435,563.13	EUR	2,150,000.00	AUD	13/12/2022	1,435,563.13	30,432.63
1,706,320.39	EUR	5,850,000.00	ILS	13/12/2022	1,706,320.39	25,956.12
639,208.78	USD	4,400,000.00	CNY	13/12/2022	638,634.01	20,572.85
2,372,708.78	EUR	2,080,000.00	GBP	13/12/2022	2,372,708.78	13,014.17
561,178.35	EUR	739,829.36	CAD	19/10/2022	561,178.35	12,162.28
799,542.33	EUR	691,868.34	GBP	19/10/2022	799,542.33	11,733.89
271,733.38	EUR	398,548.63	AUD	19/10/2022	271,733.38	10,393.79
1,660,266.47	EUR	11,459,947.84	CNY	20/10/2022	1,660,266.47	10,324.22
64,460,000.00	THB	1,707,765.01	USD	13/12/2022	1,765,559.84	9,716.09
206,227.20	EUR	279,568,859.00	KRW	20/10/2022	206,227.20	7,822.80
1,604,461.44	USD	7,440,000,000.00	COP	13/12/2022	1,667,319.38	6,774.67
408,645.97	EUR	4,380,000.00	SEK	13/12/2022	408,645.97	6,222.31
302,240.22	EUR	1,445,807.71	PLN	19/10/2022	302,240.22	4,458.18
2,320,000.00	SGD	1,615,037.67	USD	13/12/2022	1,678,133.50	3,335.82
36,849.69	EUR	370,000.00	NOK	13/12/2022	36,849.69	2,324.76
562,883.27	PLN	173,297.72	AUD	19/10/2022	119,293.56	2,296.58
590,000.00	CHF	611,201.73	EUR	13/12/2022	611,201.73	1,797.38

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR	Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR				
430,084.25	PLN	122,429,462.00	KRW	20/10/2022	91,154.94	1,673.64	8,131.20	CHF	8,468.83	EUR	19/10/2022	8,468.83	(33.34)
30,441.26	EUR	50,004.73	NZD	19/10/2022	30,441.26	1,597.16	23,035.81	EUR	568,502.90	CZK	19/10/2022	23,035.81	(39.00)
43,890.23	GBP	236,984.48	PLN	19/10/2022	49,613.67	1,166.52	19,874.14	PLN	16,180.29	PEN	20/10/2022	4,211.92	(46.36)
18,306.45	EUR	183,594.63	NOK	19/10/2022	18,306.45	1,126.01	7,331.02	ILS	2,160.04	EUR	19/10/2022	2,160.04	(55.45)
188,461.47	USD	927,902.01	PLN	19/10/2022	193,591.99	1,061.74	881,405.00	CLP	993.70	EUR	20/10/2022	993.70	(57.62)
118,054.52	GBP	133,434.38	EUR	19/10/2022	133,434.38	990.54	19,373.45	MYR	4,324.48	EUR	20/10/2022	4,324.48	(73.42)
66,597.80	EUR	299,090.49	MYR	20/10/2022	66,597.80	969.16	70,797,657.00	IDR	4,800.77	EUR	20/10/2022	4,800.77	(77.34)
74,935.33	EUR	805,288.18	SEK	19/10/2022	74,935.33	891.13	12,027,774.00	KRW	41,831.25	PLN	20/10/2022	8,684.80	(77.67)
26,785.80	EUR	90,397.42	ILS	19/10/2022	26,785.80	834.44	101,553.53	CNY	71,390.68	PLN	20/10/2022	14,744.24	(79.04)
1,142,143.61	PLN	316,005.36	CAD	19/10/2022	242,054.27	735.90	9,780.48	PLN	16,119.22	HKD	19/10/2022	2,072.78	(80.27)
11,305.79	EUR	4,594,381.78	HUF	19/10/2022	11,305.79	506.08	11,134.29	AUD	35,904.95	PLN	19/10/2022	7,493.96	(94.00)
827,824.24	USD	843,635.80	EUR	19/10/2022	843,635.80	498.82	4,703.11	EUR	36,934.55	HKD	19/10/2022	4,703.11	(96.51)
64,423.91	PLN	22,208.84	NZD	19/10/2022	13,653.35	458.23	33,483.51	PLN	31,601,805.37	COP	20/10/2022	7,096.15	(96.65)
88,892.69	EUR	1,326,826,568.00	IDR	20/10/2022	88,892.69	370.42	134,250.01	PLN	126,525.98	MYR	20/10/2022	28,451.58	(119.61)
36,248.35	PLN	76,289.83	NOK	19/10/2022	7,682.11	326.74	13,062.50	CAD	47,692.89	PLN	19/10/2022	9,898.84	(129.46)
55,928.34	EUR	2,056,186.36	THB	19/10/2022	55,928.34	302.62	46,431.00	PLN	240,476.29	CZK	19/10/2022	9,840.11	(197.58)
8,896.81	EUR	8,117,458.00	CLP	20/10/2022	8,896.81	275.85	152,944.27	PLN	344,923.28	SEK	19/10/2022	32,413.45	(214.05)
1,420,000.00	CZK	56,887.97	EUR	13/12/2022	56,887.97	233.92	79,319.77	PLN	23,339.54	SGD	19/10/2022	16,818.32	(251.56)
11,415.22	EUR	55,699.77	RON	19/10/2022	11,415.22	200.82	109,470.71	PLN	844,615.06	THB	19/10/2022	23,200.11	(302.40)
52,832.97	PLN	37,416.84	ILS	19/10/2022	11,196.88	139.96	79,589.47	PLN	124,195.31	DKK	19/10/2022	16,867.38	(311.10)
40,424.50	EUR	56,680.02	SGD	19/10/2022	40,424.50	139.48	27,302.05	AUD	18,251.70	EUR	19/10/2022	18,251.70	(348.98)
23,992.63	PLN	2,046,141.16	HUF	19/10/2022	5,084.75	131.85	26,599,325.00	KRW	19,229.42	EUR	20/10/2022	19,229.42	(352.42)
130,000.00	SGD	91,968.59	EUR	13/12/2022	91,968.59	98.09	533,692.70	CNY	77,403.28	EUR	20/10/2022	77,403.28	(565.06)
16,175.08	EUR	72,746,583.19	COP	20/10/2022	16,175.08	81.27	3,906,637.00	JPY	136,562.27	PLN	19/10/2022	28,054.94	(566.18)
9,931.96	EUR	38,530.49	PEN	20/10/2022	9,931.96	76.43	182,375.72	PLN	571,377,531.00	IDR	20/10/2022	38,651.35	(567.47)
16,991.36	PLN	3,253,332.00	CLP	20/10/2022	3,600.98	43.59	36,175.13	CAD	27,424.53	EUR	19/10/2022	27,424.53	(579.52)
11,949.17	HKD	1,518.68	EUR	19/10/2022	1,518.68	34.11	4,792,465.36	PLN	140,008,075.00	JPY	19/10/2022	1,015,666.23	(660.20)
3,231.21	CHF	16,195.45	PLN	19/10/2022	3,392.20	16.48	250,000.00	PLN	51,777.83	EUR	13/12/2022	51,777.83	(993.74)
7,330.40	DKK	4,706.77	PLN	19/10/2022	985.78	16.48	102,785.27	PLN	439,793.46	MXN	19/10/2022	21,783.26	(1,070.76)
10,553.76	SEK	4,634.62	PLN	19/10/2022	969.65	15.83	1,625,729.42	PLN	295,034.94	GBP	19/10/2022	344,299.92	(1,107.75)
46,592.61	SEK	4,270.23	EUR	19/10/2022	4,270.23	13.84	185,920,000.00	COP	41,118.37	USD	13/12/2022	42,024.09	(1,209.02)
7,299.49	HKD	4,544.46	PLN	19/10/2022	947.41	12.57	195,064.10	PLN	40,036.67	CHF	19/10/2022	41,339.90	(1,359.05)
62,785.83	MXN	3,172.56	EUR	19/10/2022	3,172.56	2.56	95,260.35	EUR	93,169.77	CHF	19/10/2022	95,260.35	(1,396.01)
20,267.20	DKK	2,725.91	EUR	19/10/2022	2,725.91	(0.10)	18,928,520.00	JPY	135,051.51	EUR	19/10/2022	135,051.51	(1,514.74)
35,546.01	THB	4,680.36	PLN	19/10/2022	962.13	(2.36)	51,562.62	EUR	1,051,279.23	MXN	19/10/2022	51,562.62	(1,601.32)
38,215.31	EUR	284,158.87	DKK	19/10/2022	38,215.31	(2.37)	1,609,425.89	USD	132,430,000.00	INR	13/12/2022	1,672,478.32	(5,117.87)
197,011.71	THB	5,333.89	EUR	19/10/2022	5,333.89	(4.16)	3,425,775.93	PLN	4,962,178.19	CNY	20/10/2022	726,024.01	(9,020.70)
24,233.59	PLN	24,814.15	RON	19/10/2022	5,135.82	(4.79)	103,370,000.00	TWD	3,269,846.99	USD	13/12/2022	3,392,594.29	(10,975.96)
18,502.79	MXN	4,566.80	PLN	19/10/2022	945.86	(4.89)	27,874,270,000.00	IDR	1,834,712.08	USD	13/12/2022	1,911,011.40	(16,763.60)
431,349.11	HUF	1,019.95	EUR	19/10/2022	1,019.95	(6.01)	1,950,000.00	GBP	2,230,677.19	EUR	13/12/2022	2,230,677.19	(18,463.50)
4,340.20	MYR	4,665.57	PLN	20/10/2022	977.26	(8.34)	9,590,000.00	SEK	902,622.92	EUR	13/12/2022	902,622.92	(21,517.24)
1,628.64	NZD	4,604.68	PLN	19/10/2022	966.98	(8.95)	1,747,372.17	USD	36,120,000.00	MXN	13/12/2022	1,815,828.92	(26,293.50)
1,938.09	NZD	1,141.45	EUR	19/10/2022	1,141.45	(23.51)	6,000,000.00	ILS	1,723,513.41	USD	13/12/2022	1,779,996.67	(26,382.11)
30,385,525.00	IDR	9,963.41	PLN	20/10/2022	2,074.97	(24.34)	4,098,189.26	EUR	4,070,000.00	USD	13/12/2022	4,098,189.26	(33,962.43)
5,436.81	SGD	3,895.58	EUR	19/10/2022	3,895.58	(31.40)	8,839,458.71	PLN	1,855,121.74	EUR	19/10/2022	1,855,121.74	(34,525.56)
10,549.84	NOK	1,020.06	EUR	19/10/2022	1,020.06	(32.83)	3,994,415.08	EUR	3,880,000.00	CHF	13/12/2022	3,994,415.08	(36,833.33)

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Bond Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Obdržač	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
2,680,000.00 AUD	1,797,654.05 EUR	13/12/2022	1,797,654.05	(46,142.55)
5,060,000.00 CAD	3,826,613.57 EUR	13/12/2022	3,826,613.57	(87,035.98)
1,748,150,000.00 CLP	1,891,855.33 USD	13/12/2022	1,932,396.52	(92,308.65)
5,957,364.90 EUR	855,750,000.00 JPY	13/12/2022	5,957,364.90	(92,674.49)
736,400,000.00 HUF	1,797,535.90 EUR	13/12/2022	1,797,535.90	(101,199.99)
3,367,694.85 USD	3,378,000,000.00 CLP	13/12/2022	3,499,630.94	(114,018.25)
18,247,437.96 PLN	3,835,590.44 USD	19/10/2022	3,867,175.88	(152,875.69)
9,076,573.30 EUR	9,091,186.57 USD	19/10/2022	9,076,573.30	(193,734.16)
39,120,000.00 NOK	3,881,421.42 EUR	13/12/2022	3,881,421.42	(231,109.71)
			113,178,557.96	(380,019.26)

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
----------	-------	------	---------------	---

Futurité kontrakty na úrokové sadzby

40	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2022	AUD	3,074,569.18	(60,744.89)
(49)	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	4,498,895.71	67,759.16
(20)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	2,395,000.00	56,800.00
6	EURO-BTP FUTURE 08/12/2022	EUR	671,880.00	(29,975.21)
(20)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	2,769,800.00	132,813.79
(15)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	2,199,600.00	197,625.08
(72)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	9,512,640.00	439,244.57
1	JAPAN 10Y BOND (OSE) 13/12/2022	JPY	1,045,843.33	(2,468.27)
20	KOREA 10YR BOND FUTURE 20/12/2022	KRW	1,530,409.92	(37,417.00)
30	KOREA 3YR BOND FUTURE 20/12/2022	KRW	2,180,673.60	(25,079.42)
6	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	659,080.16	(54,670.91)
5	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	645,160.26	(48,844.82)
110	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	15,383,044.97	(1,266,740.75)
11	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	1,258,293.78	(60,302.33)
(371)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	44,870,824.40	2,681,555.16
14	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	2,935,200.09	(47,338.33)
263	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	28,861,894.37	(998,330.05)
			124,492,809.77	943,885.78

Finančné deriváty spolu (2,251,776.10)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	36,635,894.87	82.98
Finančné deriváty spolu	(2,251,776.10)	(5.10)
Hotovosť v banke	5,700,974.94	12.91
Ostatné aktíva a pasíva	4,066,093.66	9.21
Celkové čisté aktíva	44,151,187.37	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	41,095,295.29	Počet akcií		
	30/09/2021	USD	84,468,070.37			
	30/09/2020	USD	101,891,790.82			
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	22
					30/09/2021	22
					30/09/2020	73
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	5,178.69	Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	7,078
	30/09/2021	USD	6,202.84		30/09/2021	12,525
	30/09/2020	USD	5,635.32		30/09/2020	16,945
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,707.74	Priebežný poplatok v %*		
	30/09/2021	EUR	5,755.44			
	30/09/2020	EUR	5,283.10			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	97.99	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.66%
	30/09/2021	GBP	118.46	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.68%
	30/09/2020	GBP	107.98	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.68%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	252.61	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.10%
	30/09/2021	USD	304.07	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.12%
	30/09/2020	USD	277.44	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.82%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	229.67	Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	0.16%
	30/09/2021	EUR	282.08	Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	89.96%
	30/09/2020	EUR	260.08			
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	97.71			
	30/09/2021	GBP	118.20			
	30/09/2020	GBP	107.94			
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	USD	5,322.65			
	30/09/2021	USD	6,348.95			
	30/09/2020	USD	5,734.96			
Počet akcií						
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		0.53			
	30/09/2021		0.53			
	30/09/2020		814			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		739			
	30/09/2021		739			
	30/09/2020		7			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022		19			
	30/09/2021		19			
	30/09/2020		365			
Capitalisation P (USD)	30/09/2022		9			
	30/09/2021		9			
	30/09/2020		32			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		7			
	30/09/2021		7			
	30/09/2020		29			

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	37,663,757.33
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		37,663,757.33
Hotovosť v banke		2,240,916.92
Maržové vklady		112,904.28
Ostatné aktíva	4, 16	1,750,755.13
Celkové aktíva		41,768,333.66
Bežné pasíva	4, 16	(337,208.64)
Finančné deriváty spolu	2	(335,829.73)
Menové forwardy		(275,392.06)
Futurity		(60,437.67)
Celkové pasíva		(673,038.37)
Čisté aktíva na konci roka		41,095,295.29

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k
30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	3,827.08
Bankové úroky		3,827.08
Celkové výdavky		(1,219,765.17)
Správčovský poplatok	5	(21,633.66)
Pevný servisný poplatok	6	(93,501.69)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(905.16)
Daň z upisovania	10	(5,818.72)
Bankové úroky		(1,582.07)
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		(1,096,236.84)
Ostatné náklady	12	(87.03)
Čistá strata z investícií		(1,215,938.09)
Realizované zisky z investičného portfólia	2	2,598,188.16
Realizované straty z investičného portfólia	2	(7,555,209.87)
Realizované zisky z finančných derivátov		4,954,227.67
Realizované straty z finančných derivátov		(1,847,819.46)
Realizované zisky z prevodu mien		337,421.28
Realizované straty z prevodu mien		(202,683.20)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(7,991,862.53)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(384,254.89)
Výsledok operácií		(11,307,930.93)
Spätné odkupy		(32,064,844.15)
Čisté aktíva na začiatku roka		84,468,070.37
Čisté aktíva na konci roka		41,095,295.29

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					400,000	QIAGEN NV 1.000% 13/11/2024	USD	421,290.61	1.03
					1,200,000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2025	USD	1,199,295.41	2.91
								2,729,109.29	6.64
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje					Japonsko				
Spojené štáty americké					60,000,000	ANA HOLDINGS INC ZCP 10/12/2031	JPY	430,835.95	1.05
1,210,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	1,233,090.32	3.00	30,000,000	CYBERAGENT INC 19/02/2025	JPY	225,197.43	0.55
690,000	BENTLEY SYSTEMS INC 0.375% 01/07/2027	USD	525,923.47	1.28	30,000,000	DMG MORI CO LTD ZCP 16/07/2024	JPY	208,062.43	0.51
550,000	BLOCK INC 0.125% 01/03/2025	USD	501,536.93	1.22	100,000,000	NIPPON STEEL CORP ZCP 04/10/2024	JPY	710,621.98	1.72
400,000	BOOKING HOLDINGS INC 0.750% 01/05/2025	USD	481,101.42	1.17	20,000,000	NIPPON STEEL CORP ZCP 05/10/2026	JPY	143,499.37	0.35
400,000	BURLINGTON STORES INC 2.250% 15/04/2025	USD	383,485.15	0.93	30,000,000	ROHM CO LTD ZCP 05/12/2024	JPY	214,086.43	0.52
345,000	CABLE ONE INC ZCP 15/03/2026	USD	265,424.47	0.65	30,000,000	TAKASHIMAYA CO LTD ZCP 06/12/2028	JPY	222,583.79	0.54
990,000	DEXCOCOM INC 0.250% 15/11/2025	USD	916,089.83	2.23				2,154,887.38	5.24
455,000	DROPBOX INC ZCP 01/03/2026	USD	396,735.14	0.97	Španielsko				
220,000	DROPBOX INC ZCP 01/03/2028	USD	187,898.78	0.46	500,000	AMADEUS IT GROUP SA 1.500% 09/04/2025	EUR	537,954.70	1.31
120,000	ENPHASE ENERGY INC ZCP 01/03/2026	USD	138,421.71	0.34	1,100,000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028 EMTN	EUR	1,003,262.19	2.44
540,000	ENPHASE ENERGY INC ZCP 01/03/2028	USD	643,455.52	1.57				1,541,216.89	3.75
270,000	ENVESTNET INC 0.750% 15/08/2025	USD	226,767.70	0.55	Taliansko				
1,020,000	FORD MOTOR CO ZCP 15/03/2026	USD	937,355.07	2.28	300,000	DIASORIN SPA ZCP 05/05/2028	EUR	235,272.11	0.57
200,000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 10/06/2024	EUR	193,819.71	0.47	600,000	NEXI SPA 1.750% 24/04/2027	EUR	487,199.97	1.18
200,000	JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC ZCP 29/04/2025	EUR	193,632.91	0.47	300,000	PIRELLI & C SPA ZCP 22/12/2025	EUR	254,145.79	0.62
329,000	JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC 0.250% 01/05/2023	USD	335,232.12	0.82	300,000	PRYSMIAN SPA ZCP 02/02/2026	EUR	278,574.97	0.68
300,000	LIBERTY MEDIA CORP 2.750% 01/12/2049	USD	273,901.00	0.67				1,255,192.84	3.05
1,174,000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	1,100,019.91	2.68	Nemecko				
620,000	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC 0.250% 15/03/2026	USD	569,687.30	1.39	300,000	DEUTSCHE POST AG 0.050% 30/06/2025	EUR	275,123.06	0.67
430,000	MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE CORP ZCP 15/01/2026	USD	395,126.87	0.96	700,000	LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 01/09/2025	EUR	614,245.32	1.48
500,000	MATCH GROUP FINANCECO 2 INC 0.875% 15/06/2026	USD	444,972.68	1.08	400,000	RAG-STIFTUNG ZCP 17/06/2026	EUR	348,610.16	0.85
350,000	MIDDLEBY CORP/THE 1.000% 01/09/2025	USD	400,072.53	0.97				1,237,978.54	3.00
985,000	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP ZCP 15/11/2025	USD	981,247.93	2.39	Singapur				
863,000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	922,999.51	2.25	300,000	SGX TREASURY I PTE LTD ZCP 01/03/2024	EUR	293,960.74	0.72
525,000	OKTA INC 0.125% 01/09/2025	USD	439,605.24	1.07	1,250,000	SINGAPORE AIRLINES LTD 1.625% 03/12/2025	SGD	875,378.36	2.13
200,000	OMNICELL INC 0.250% 15/09/2025	USD	212,334.26	0.52				1,169,339.10	2.85
360,000	ON SEMICONDUCTOR CORP ZCP 01/05/2027	USD	475,567.14	1.16	Izrael				
377,000	PURE STORAGE INC 0.125% 15/04/2023	USD	426,293.61	1.04	608,000	CYBERARK SOFTWARE LTD ZCP 15/11/2024	USD	692,821.18	1.69
350,000	SILICON LABORATORIES INC 0.625% 15/06/2025	USD	415,410.45	1.01	400,000	NICE LTD ZCP 15/09/2025	USD	370,680.98	0.90
400,000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC ZCP 15/09/2025	USD	435,959.68	1.06				1,063,502.16	2.59
700,000	SOUTHWEST AIRLINES CO 1.250% 01/05/2025	USD	801,458.99	1.95	Kajmanie ostrovy				
1,400,000	SPLUNK INC 1.125% 15/09/2025	USD	1,243,018.38	3.01	400,000	ESR CAYMAN LTD 1.500% 30/09/2025	USD	376,920.48	0.92
400,000	TWITTER INC 0.250% 15/06/2024	USD	406,810.17	0.99	400,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD ZCP 30/06/2025	USD	383,821.19	0.93
440,000	TYLER TECHNOLOGIES INC 0.250% 15/03/2026	USD	419,687.33	1.02				760,741.67	1.85
450,000	VAIL RESORTS INC ZCP 01/01/2026	USD	396,322.87	0.96	India				
310,000	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC 2.250% 15/06/2025	USD	287,830.73	0.70	350,000	BHARTI AIRTEL LTD 1.500% 17/02/2025	USD	466,720.02	1.14
520,000	ZENDESK INC 0.625% 15/06/2025	USD	511,382.73	1.24				466,720.02	1.14
			19,119,679.56	46.53	Spojené arabské emiráty				
Francúzsko					400,000	ABU DHABI NATIONAL OIL CO 0.700% 04/06/2024	USD	371,777.77	0.90
601,500	ACCOR SA 0.700% 07/12/2027	EUR	467,447.90	1.14				371,777.77	0.90
375,033	EDENRED ZCP 06/09/2024	EUR	357,868.62	0.87	Hongkong				
769,472	ELECTRICITE DE FRANCE SA ZCP 14/09/2024	EUR	1,057,575.04	2.57	340,000	LENOVO GROUP LTD 3.375% 24/01/2024	USD	351,563.20	0.86
358,173	SCHNEIDER ELECTRIC SE ZCP 15/06/2026	EUR	351,851.61	0.86				351,563.20	0.86
200,000	SELENA SARL ZCP 25/06/2025	EUR	174,283.66	0.42					
592,756	SOITEC 01/10/2025	EUR	563,988.60	1.37					
			2,973,015.43	7.23					
Holandsko									
700,000	AMERICA MOVIL BV ZCP 02/03/2024	EUR	680,526.35	1.66					
400,000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	427,996.92	1.04					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Convertible Bond

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Nový Zéland				
400,000	XERO INVESTMENTS LTD ZCP 02/12/2025	USD	309,948.15	0.75
			309,948.15	0.75
Spojené kráľovstvo				
300,000	BARCLAYS BANK PLC ZCP 24/01/2025	EUR	274,629.19	0.67
			274,629.19	0.67
Taiwan				
300,000	TAIWAN CEMENT CORP ZCP 07/12/2026	USD	249,724.83	0.61
			249,724.83	0.61
Švédsko				
200,000	GEELY SWEDEN FINANCIALS HOLDING AB ZCP 19/06/2024	EUR	204,080.72	0.50
			204,080.72	0.50
Luxembursko				
200,000	OLIVER CAPITAL SARL ZCP 29/12/2023	EUR	196,342.39	0.48
			196,342.39	0.48
Austrália				
300,000	SEVEN GROUP HOLDINGS LTD 2.200% 05/03/2025	AUD	187,819.61	0.46
			187,819.61	0.46
Belgicko				
200,000	UMICORE SA ZCP 23/06/2025	EUR	167,909.46	0.41
			167,909.46	0.41
			36,785,178.20	89.51

Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu

Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje

Japonsko				
20,000,000	CYBERAGENT INC ZCP 17/02/2023	JPY	138,727.56	0.34
80,000,000	MENICON CO LTD ZCP 29/01/2025	JPY	587,338.61	1.43
20,000,000	SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC ZCP 13/12/2023	JPY	152,512.96	0.37
			878,579.13	2.14
			878,579.13	2.14

Celkové portfólio cenných papierov 37,663,757.33 91.65

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závázky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD		
Menové forwardy						
313,499.05	USD	318,162.22	EUR	19/10/2022	313,499.05	1,484.45
3,088,756.44	USD	442,234,000.00	JPY	30/12/2022	3,088,756.44	935.57
190,949.27	USD	296,000.00	AUD	30/12/2022	190,949.27	309.31
514.47	USD	454.84	GBP	19/10/2022	514.47	6.57

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závázky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD		
56,625.76	USD	443,866.16	HKD	30/12/2022	56,625.76	(0.40)
12,269.45	USD	12,000.00	CHF	30/12/2022	12,269.45	(39.04)
4,473.01	GBP	5,160.46	USD	19/10/2022	5,160.46	(165.59)
14,975.67	USD	14,000.00	GBP	30/12/2022	14,975.67	(673.71)
892,828.05	USD	1,288,000.00	SGD	30/12/2022	892,828.05	(5,957.41)
3,844,819.69	EUR	3,831,566.59	USD	19/10/2022	3,831,566.59	(61,037.64)
9,164,647.15	USD	9,500,000.00	EUR	30/12/2022	9,164,647.15	(210,254.17)
					17,571,792.36	(275,392.06)

Množstvo	Názov	Mena	Závázky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
----------	-------	------	------------------	--

Futuritné kontrakty na akciové indexy

2	HANG SENG INDEX FUTURE 28/10/2022	HKD	219,238.46	(7,337.67)
3	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	540,225.00	(53,100.00)
			759,463.46	(60,437.67)

Finančné deriváty spolu (335,829.73)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	37,663,757.33	91.65
Finančné deriváty spolu	(335,829.73)	(0.82)
Hotovosť v banke	2,240,916.92	5.45
Ostatné aktíva a pasíva	1,526,450.77	3.72
Celkové čisté aktíva	41,095,295.29	100.00

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	603,890,867.27	Distribution I (Q) (USD)	30/09/2022	USD	5,724.55
	30/09/2021	USD	1,015,834,241.01		30/09/2021	USD	6,866.44
	30/09/2020	USD	1,205,349,629.65		30/09/2020	USD	6,277.20
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	99.35
					30/09/2021	GBP	120.24
					30/09/2020	GBP	110.43
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	157.37	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	24.03
	30/09/2021	USD	187.71		30/09/2021	EUR	29.30
	30/09/2020	USD	170.72		30/09/2020	EUR	27.04
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	4,534.40	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	230.22
	30/09/2021	CHF	5,529.98		30/09/2021	EUR	283.11
	30/09/2020	CHF	5,091.29		30/09/2020	EUR	263.37
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	127.34	Distribution R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	219.88
	30/09/2021	EUR	154.85		30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	142.31		30/09/2020	EUR	-
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	144.33	Počet akcií			
	30/09/2021	GBP	173.76		Capitalisation I (USD)	30/09/2022	176,986
	30/09/2020	GBP	158.70		30/09/2021	240,166	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	262.14	30/09/2020	615,572		
	30/09/2021	USD	314.62	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	135	
	30/09/2020	USD	287.90	30/09/2021	235		
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	119.05	30/09/2020	369		
	30/09/2021	EUR	145.74	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	2,942,270	
	30/09/2020	EUR	134.79	30/09/2021	3,351,716		
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	243.73	30/09/2020	3,765,292		
	30/09/2021	USD	290.73	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	415,194	
	30/09/2020	USD	264.47	30/09/2021	467,207		
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	228.79	30/09/2020	469,044		
	30/09/2021	EUR	278.35	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	6,844	
	30/09/2020	EUR	255.81	30/09/2021	9,596		
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	103.56	30/09/2020	24,014		
	30/09/2021	GBP	124.69	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	8,228	
	30/09/2020	GBP	113.94	30/09/2021	15,799		
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	282.61	30/09/2020	51,950		
	30/09/2021	USD	340.22	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	467	
	30/09/2020	USD	312.27	30/09/2021	1,357		
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	5,269.21	30/09/2020	645		
	30/09/2021	EUR	6,362.01	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	40,678	
	30/09/2020	EUR	5,802.70	30/09/2021	115,420		
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	5,170.37	30/09/2020	112,991		
	30/09/2021	EUR	6,229.84	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	240	
	30/09/2020	EUR	5,673.24	30/09/2021	259		
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	-	30/09/2020	1,021		
	30/09/2021	EUR	-				
	30/09/2020	EUR	5,004.88				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií

Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2,346
	30/09/2021	2,047
	30/09/2020	1,931
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	4,695
	30/09/2021	5,539
	30/09/2020	8,581
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	2,818
	30/09/2021	4,442
	30/09/2020	5,645
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	-
	30/09/2021	-
	30/09/2020	10,000
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2022	11,232
	30/09/2021	14,865
	30/09/2020	20,158
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	205,175
	30/09/2021	218,191
	30/09/2020	257,045
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	67,254
	30/09/2021	85,164
	30/09/2020	132,382
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1,186
	30/09/2021	3,288
	30/09/2020	5,224
Distribution R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	6,427
	30/09/2021	-
	30/09/2020	-
Dividenda		
Distribution I (Q) (USD)	11/08/2022 USD	10.14
Distribution I (Q) (USD)	12/05/2022 USD	9.89
Distribution I (Q) (USD)	11/02/2022 USD	8.62
Distribution I (Q) (USD)	11/11/2021 USD	6.85
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/08/2022 GBP	0.18
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12/05/2022 GBP	0.17
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/02/2022 GBP	0.15
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11/11/2021 GBP	0.10

Distribution N Hedged (i) (EUR)	14/12/2021 EUR	0.10
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14/12/2021 EUR	1.15
Priebežný poplatok v %*		
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.89%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	0.91%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.91%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.91%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.50%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.52%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	0.91%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.92%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.93%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.81%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.19%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.02%
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2022	0.89%
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.91%
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.83%
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.52%
Distribution R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.93%
Obratovosť portfólia v %*		
	30/09/2022	75.19%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa pod%a obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kúúúovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú úúúetované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpoútu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypoúúúajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anualizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	570,939,123.83
Podniky kolektívneho investovania		22,887,395.00
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		548,051,728.83
Hotovosť v banke		38,468,879.01
Ostatné aktíva	4, 16	72,798,063.62
Celkové aktíva		682,206,066.46
Bežné pasíva	4, 16	(64,682,016.37)
Finančné deriváty spolu	2	(13,633,182.82)
Menové forwardy		(13,633,182.82)
Celkové pasíva		(78,315,199.19)
Čisté aktíva na konci roka		603,890,867.27

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	289,031.33
Bankové úroky		278,540.41
Ostatné príjmy	11	10,490.92
Celkové výdavky		(20,125,483.21)
Správčovský poplatok	5	(5,491,173.22)
Pevný servisný poplatok	6	(1,231,809.58)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(142,461.25)
Daň z upisovania	10	(87,567.93)
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		(13,172,471.23)
Čistá strata z investícií		(19,836,451.88)
Realizované zisky z investičného portfólia	2	38,221,828.92
Realizované straty z investičného portfólia	2	(65,917,040.39)
Realizované zisky z finančných derivátov		51,271,163.14
Realizované straty z finančných derivátov		(143,727,124.46)
Realizované zisky z prevodu mien		3,932,539.47
Realizované straty z prevodu mien		(2,784,646.01)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(127,131,656.97)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		4,924,291.06
Výsledok operácií		(261,047,097.12)
Úpisy		61,948,637.30
Spätné odkupy		(212,231,611.24)
Distribúcia		(613,302.68)
Čisté aktíva na začiatku roka		1,015,834,241.01
Čisté aktíva na konci roka		603,890,867.27

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje				
Spojené štáty americké				
25,840,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	26,333,102.39	4.36
13,850,000	ARES CAPITAL CORP 4.625% 01/03/2024	USD	14,150,373.26	2.34
6,700,000	BLOCK INC 0.125% 01/03/2025	USD	6,109,631.64	1.01
24,065,000	DEXCOM INC 0.250% 15/11/2025	USD	22,268,385.55	3.69
14,960,000	ENPHASE ENERGY INC ZCP 01/03/2026	USD	17,256,573.48	2.86
18,400,000	FORD MOTOR CO ZCP 15/03/2026	USD	16,909,150.30	2.80
8,300,000	HAEMONETICS CORP ZCP 01/03/2026	USD	6,618,476.27	1.10
27,080,000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	25,373,542.70	4.20
16,830,000	MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INC 0.250% 15/03/2026	USD	15,464,253.75	2.56
21,550,000	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP ZCP 15/11/2025	USD	21,467,911.52	3.55
25,500,000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	27,272,870.67	4.52
10,625,000	OKTA INC 0.125% 01/09/2025	USD	8,896,772.67	1.47
7,120,000	ON SEMICONDUCTOR CORP ZCP 01/05/2027	USD	9,405,661.12	1.56
8,010,000	SILICON LABORATORIES INC 0.625% 15/06/2025	USD	9,506,964.95	1.57
9,670,000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC ZCP 15/09/2025	USD	10,539,325.17	1.75
5,200,000	SOUTHWEST AIRLINES CO 1.250% 01/05/2025	USD	5,953,695.33	0.99
34,000,000	SPLUNK INC 1.125% 15/09/2025	USD	30,187,589.18	4.99
13,955,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.375% 01/04/2023	USD	13,744,369.23	2.28
6,603,000	VIAVI SOLUTIONS INC 1.000% 01/03/2024	USD	7,371,731.69	1.22
			294,830,380.87	48.82
Holandsko				
9,400,000	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV 2.250% 25/01/2024	EUR	8,612,484.41	1.43
18,200,000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	19,473,860.04	3.22
33,800,000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2025	USD	33,780,153.99	5.59
			61,866,498.44	10.24
Francúzsko				
15,542,760	ACCOR SA 0.700% 07/12/2027	EUR	12,078,853.70	2.00
11,525,401	ELECTRICITE DE FRANCE SA ZCP 14/09/2024	EUR	15,840,701.41	2.62
16,039,280	SOITEC 01/10/2025	EUR	15,260,868.01	2.53
			43,180,423.12	7.15
Španielsko				
13,200,000	AMADEUS IT GROUP SA 1.500% 09/04/2025	EUR	14,202,004.13	2.35
27,500,000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028 EMTN	EUR	25,081,554.55	4.16
			39,283,558.68	6.51
Singapur				
32,750,000	SINGAPORE AIRLINES LTD 1.625% 03/12/2025	SGD	22,934,913.10	3.80
			22,934,913.10	3.80
Izrael				
16,150,000	CYBERARK SOFTWARE LTD ZCP 15/11/2024	USD	18,403,062.60	3.05
			18,403,062.60	3.05
Nemecko				
19,200,000	LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 01/09/2025	EUR	16,847,871.40	2.79
			16,847,871.40	2.79

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Taiwan				
17,200,000	GLOBALWAFERS CO LTD ZCP 01/06/2026	USD	14,267,021.60	2.36
			14,267,021.60	2.36
Taliansko				
15,200,000	NEXI SPA 1.750% 24/04/2027	EUR	12,342,399.22	2.04
			12,342,399.22	2.04
Japonsko				
980,000,000	CYBERAGENT INC 19/02/2025	JPY	7,356,449.40	1.22
			7,356,449.40	1.22
			531,312,578.43	87.98
Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu				
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje				
Japonsko				
2,280,000,000	MENICON CO LTD ZCP 29/01/2025	JPY	16,739,150.40	2.77
			16,739,150.40	2.77
			16,739,150.40	2.77
Podniky kolektívneho investovania				
otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
4,300	NN (L) GLOBAL CONVERTIBLE BOND - Z CAP	USD	22,887,395.00	3.79
			22,887,395.00	3.79
			22,887,395.00	3.79
			570,939,123.83	94.54

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo strata v USD		
Menové forwardy						
10,378,454.03	USD	9,192,451.28	GBP	19/10/2022	10,378,454.03	113,545.65
43,281,527.17	USD	44,039,507.95	EUR	19/10/2022	43,281,527.17	92,963.48
24,373,268.82	USD	3,489,653,000.00	JPY	30/12/2022	24,373,268.82	7,382.50
53,494.40	USD	52,490.07	CHF	19/10/2022	53,494.40	92.22
668,287.15	CHF	680,957.73	USD	19/10/2022	680,957.73	(1,057.89)
568,005.66	USD	531,000.00	GBP	30/12/2022	568,005.66	(25,553.07)
23,152,528.72	USD	33,400,000.00	SGD	30/12/2022	23,152,528.72	(154,485.37)
120,421,584.00	USD	124,789,000.00	EUR	30/12/2022	120,421,584.00	(2,724,159.20)
90,801,313.86	GBP	104,747,339.45	USD	19/10/2022	104,747,339.45	(3,352,495.03)

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(Vyjadrené v USD)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
478,014,126.00 EUR	476,367,213.20 USD	19/10/2022	476,367,213.20	(7,589,416.11)
			804,024,373.18	(13,633,182.82)
Finančné deriváty spolu			(13,633,182.82)	

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	570,939,123.83	94.54
Finančné deriváty spolu	(13,633,182.82)	(2.26)
Hotovosť v banke	38,468,879.01	6.37
Ostatné aktíva a pasíva	8,116,047.25	1.35
Celkové čisté aktíva	603,890,867.27	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	579,291,721.64	Počet akcií				
	30/09/2021	USD	762,250,900.82					
	30/09/2020	USD	60,869,513.39					
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation P (USD)	30/09/2022		9	
					30/09/2021		9	
					30/09/2020		29	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,292.68	Capitalisation R (USD)	30/09/2022		9	
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021		9	
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020		29	
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	5,724.28	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		8	
	30/09/2021	USD	7,151.20		30/09/2021		8	
	30/09/2020	USD	5,573.63		30/09/2020		-	
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	119,690.71	Distribution Z (EUR)	30/09/2022		85,460	
	30/09/2021	CZK	-		30/09/2021		95,633	
	30/09/2020	CZK	-		30/09/2020		10,000	
Capitalisation P (SGD)	30/09/2022	SGD	358.86	Dividenda				
	30/09/2021	SGD	-		Distribution Z (EUR)	14/12/2021	EUR	87.70
	30/09/2020	SGD	-					
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	283.28	Priebežný poplatok v %*				
	30/09/2021	USD	354.97		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.19%
	30/09/2020	USD	277.68		Capitalisation I (USD)	30/09/2022		0.19%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	285.28	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		0.21%	
	30/09/2021	USD	356.69	Capitalisation P (SGD)	30/09/2022		0.55%	
	30/09/2020	USD	278.38	Capitalisation P (USD)	30/09/2022		0.53%	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	196.52	Capitalisation R (USD)	30/09/2022		0.28%	
	30/09/2021	EUR	254.12	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		1.07%	
	30/09/2020	EUR	-	Distribution Z (EUR)	30/09/2022		0.11%	
Distribution Z (EUR)	30/09/2022	EUR	6,212.58	Obratovosť portfólia v %*				
	30/09/2021	EUR	6,636.47			30/09/2022		46.76%
	30/09/2020	EUR	5,185.91					
Počet akcií								
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		3,990					
	30/09/2021		-					
	30/09/2020		-					
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		7,341					
	30/09/2021		3,733					
	30/09/2020		7					
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		76					
	30/09/2021		-					
	30/09/2020		-					
Capitalisation P (SGD)	30/09/2022		13					
	30/09/2021		-					
	30/09/2020		-					

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	576,776,051.74
Akcie		576,776,051.74
Hotovosť v banke		1,561,718.81
Ostatné aktíva	4	1,070,502.94
Celkové aktíva		579,408,273.49
Bežné pasíva	4	(112,053.21)
Finančné deriváty spolu	2	(4,498.64)
Menové forwardy		(4,498.64)
Celkové pasíva		(116,551.85)
Čisté aktíva na konci roka		579,291,721.64

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	11,821,552.47
Dividendy		11,759,439.93
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		60,271.82
Bankové úroky		1,609.30
Ostatné príjmy	11	231.42
Celkové výdavky		(858,348.48)
Správčovský poplatok	5	(44,531.53)
Pevný servisný poplatok	6	(740,970.06)
Daň z upisovania	10	(72,783.98)
Bankové úroky		(62.91)
Čistý príjem z investícií		10,963,203.99
Realizované zisky z investičného portfólia	2	41,034,849.90
Realizované straty z investičného portfólia	2	(24,509,807.14)
Realizované zisky z finančných derivátov		2,240.10
Realizované straty z finančných derivátov		(69,194.84)
Realizované zisky z prevodu mien		3,008,636.37
Realizované straty z prevodu mien		(3,312,026.60)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(178,068,991.50)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(40,423.66)
Výsledok operácií		(150,991,513.38)
Úpisy		127,055,084.41
Spätné odkupy		(149,205,395.51)
Distribúcia		(9,817,354.70)
Čisté aktíva na začiatku roka		762,250,900.82
Čisté aktíva na konci roka		579,291,721.64

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					330	BLACK KNIGHT INC	USD	21,360.90	0.00
					6,439	BLOCK INC - A	USD	354,080.61	0.06
					827	BOOKING HOLDINGS INC	USD	1,358,934.67	0.23
					4,127	BOSTON PROPERTIES INC	USD	309,401.19	0.05
					20,333	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	787,497.09	0.14
					39,958	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2,840,614.22	0.49
					748	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	107,951.36	0.02
					2,898	BROWN & BROWN INC	USD	175,271.04	0.03
					8,594	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	572,102.58	0.10
					631	BURLINGTON STORES INC	USD	70,602.59	0.01
					3,786	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	618,745.98	0.11
					6,617	CAMPBELL SOUP CO	USD	311,793.04	0.05
					4,437	CARDINAL HEALTH INC	USD	295,859.16	0.05
					455	CARLISLE COS INC	USD	127,586.55	0.02
					1,199	CARMAX INC	USD	79,157.98	0.01
					15,652	CARRIER GLOBAL CORP	USD	556,585.12	0.10
					2,130	CATALENT INC	USD	154,126.80	0.03
					1,484	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	174,177.08	0.03
					6,588	CBRE GROUP INC - A	USD	444,755.88	0.08
					5,481	CENTENE CORP	USD	426,476.61	0.07
					329	CERIDIAN HCM HOLDING INC	USD	18,384.52	0.00
					6,731	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	648,262.61	0.11
					381	CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL INC	USD	74,980.80	0.01
					21,851	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	1,570,431.37	0.27
					1,941	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	588,802.35	0.10
					27,867	CHENIERE ENERGY INC	USD	4,623,413.97	0.80
					581	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC - A	USD	873,103.56	0.15
					3,655	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	261,113.20	0.05
					4,991	CIGNA CORP	USD	1,384,852.77	0.24
					2,492	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	223,208.44	0.04
					1,791	CINTAS CORP	USD	695,248.29	0.12
					70,664	CISCO SYSTEMS INC	USD	2,826,560.00	0.49
					15,494	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	532,373.84	0.09
					1,143	CITRIX SYSTEMS INC	USD	118,757.70	0.02
					1,839	CLOROX CO/THE	USD	236,109.21	0.04
					4,985	CLOUDFLARE INC - A	USD	275,720.35	0.05
					6,058	CME GROUP INC - A	USD	1,073,053.54	0.19
					45,171	COCA-COLA CO/THE	USD	2,530,479.42	0.44
					3,581	COGNEX CORP	USD	148,432.45	0.03
					8,851	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	508,401.44	0.09
					16,920	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1,188,630.00	0.21
					67,278	COMCAST CORP - A	USD	1,973,263.74	0.34
					4,225	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	970,398.00	0.17
					838	COOPER COS INC/THE	USD	221,148.20	0.04
					4,561	COPART INC	USD	485,290.40	0.08
					29,583	CORTEVA INC	USD	1,690,668.45	0.29
					7,707	COSTAR GROUP INC	USD	536,792.55	0.09
					7,749	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	3,659,620.23	0.63
					2,285	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	376,590.85	0.07
					7,306	CROWN CASTLE INC	USD	1,056,082.30	0.18
					2,183	CROWN HOLDINGS INC	USD	176,888.49	0.03
					3,114	CUMMINS INC	USD	633,730.14	0.11
					21,388	CVS HEALTH CORP	USD	2,039,773.56	0.35
					10,451	DANAHER CORP	USD	2,699,388.79	0.47
					5,082	DEERE & CO	USD	1,696,828.98	0.29
					14,199	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	485,179.83	0.08
					6,816	DENTSPLY SIRONA INC	USD	193,233.60	0.03
					5,834	DEXCOM INC	USD	469,870.36	0.08
					2,995	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	297,044.10	0.05
					5,338	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	485,330.96	0.08
Akcie									
Spojené štáty americké									
3,429	A O SMITH CORP	USD	166,580.82	0.03					
27,445	ABBOTT LABORATORIES	USD	2,655,578.20	0.46					
26,171	ABBVIE INC	USD	3,512,409.91	0.61					
6,533	ADOBE INC	USD	1,797,881.60	0.31					
30,488	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	1,931,719.68	0.33					
15,652	AFLAC INC	USD	879,642.40	0.15					
7,352	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	893,635.60	0.15					
3,311	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	265,939.52	0.05					
2,084	ALBEMARLE CORP	USD	551,092.96	0.10					
3,193	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	447,626.67	0.08					
1,437	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	297,617.07	0.05					
24	ALLEGHANY CORP	USD	20,144.88	0.00					
5,828	ALLSTATE CORP/THE	USD	725,760.84	0.13					
6,726	ALLY FINANCIAL INC	USD	187,184.58	0.03					
78,977	ALPHABET INC - A	USD	7,554,150.05	1.30					
76,716	ALPHABET INC - C	USD	7,376,243.40	1.27					
120,824	AMAZON.COM INC	USD	13,653,112.00	2.35					
10,261	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC - A	USD	71,519.17	0.01					
11,385	AMERICAN EXPRESS CO	USD	1,535,950.35	0.27					
23,283	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	1,105,476.84	0.19					
7,238	AMERICAN TOWER CORP	USD	1,553,998.60	0.27					
15,849	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	2,062,905.84	0.36					
2,491	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	627,607.45	0.11					
1,600	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	216,528.00	0.04					
8,805	AMGEN INC	USD	1,984,647.00	0.34					
29,715	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	509,909.40	0.09					
970	ANSYS INC	USD	215,049.00	0.04					
211,838	APPLE INC	USD	29,276,011.60	5.04					
17,090	APPLIED MATERIALS INC	USD	1,400,183.70	0.24					
13,712	ARAMARK	USD	427,814.40	0.07					
4,952	ARISTA NETWORKS INC	USD	559,031.28	0.10					
1,087	ARROW ELECTRONICS INC	USD	100,210.53	0.02					
2,883	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	493,627.26	0.09					
139,220	AT&T INC	USD	2,135,634.80	0.36					
3,482	AUTODESK INC	USD	650,437.60	0.11					
7,151	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1,617,484.69	0.28					
215	AUTOZONE INC	USD	460,514.95	0.08					
329	AVALARA INC	USD	30,202.20	0.01					
3,718	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	684,818.42	0.12					
5,940	AVANTOR INC	USD	116,424.00	0.02					
1,512	AVERY DENNISON CORP	USD	246,002.40	0.04					
75,761	BAKER HUGHES CO - A	USD	1,587,950.56	0.27					
6,213	BALL CORP	USD	300,212.16	0.05					
103,573	BANK OF AMERICA CORP	USD	3,127,904.60	0.53					
17,182	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	661,850.64	0.11					
10,277	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	553,519.22	0.10					
5,157	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1,149,134.31	0.20					
3,446	BEST BUY CO INC	USD	218,269.64	0.04					
1,325	BILL.COM HOLDINGS INC	USD	175,390.25	0.03					
2,130	BIOGEN INC	USD	568,710.00	0.10					
535	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	45,351.95	0.01					
379	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	158,096.06	0.03					
492	BIO-TECHNE CORP	USD	139,728.00	0.02					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
9,738	DISH NETWORK CORP - A	USD	134,676.54	0.02	4,896	HERSHEY CO/THE	USD	1,079,421.12	0.19
2,778	DOCUSIGN INC - A	USD	148,539.66	0.03	40,432	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	484,375.36	0.08
1,089	DOMINO'S PIZZA INC	USD	337,807.80	0.06	4,605	HOLOGIC INC	USD	297,114.60	0.05
4,161	DOVER CORP	USD	485,089.38	0.08	14,618	HOME DEPOT INC/THE	USD	4,033,690.92	0.70
5,476	DR HORTON INC	USD	368,808.60	0.06	26,314	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	417,866.32	0.07
2,907	DROPBOX INC - A	USD	60,233.04	0.01	27,404	HP INC	USD	682,907.68	0.12
2,939	DUKE REALTY CORP	USD	141,659.80	0.02	507	HUBSPOT INC	USD	136,950.84	0.02
13,756	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	693,302.40	0.12	1,911	HUMANA INC	USD	927,198.09	0.16
1,384	DYNATRACE INC	USD	48,177.04	0.01	25,321	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	333,730.78	0.06
11,464	EBAY INC	USD	421,989.84	0.07	1,762	IDEX CORP	USD	352,135.70	0.06
6,298	ECOLAB INC	USD	909,557.16	0.16	1,248	IDEX LABORATORIES INC	USD	406,598.40	0.07
11,634	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	961,317.42	0.17	6,759	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	1,221,013.35	0.21
9,133	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	113,340.53	0.02	2,724	ILLUMINA INC	USD	519,711.96	0.09
3,703	ELECTRONIC ARTS INC	USD	428,474.13	0.07	975	INCYTE CORP	USD	64,974.00	0.01
3,625	ELEVANCE HEALTH INC	USD	1,646,620.00	0.28	9,426	INGERSOLL RAND INC	USD	407,768.76	0.07
11,584	ELI LILLY & CO	USD	3,745,686.40	0.65	1,117	INSULET CORP	USD	256,239.80	0.04
15,618	EMERSON ELECTRIC CO	USD	1,143,549.96	0.20	78,384	INTEL CORP	USD	2,019,955.68	0.35
2,543	ENPHASE ENERGY INC	USD	705,606.21	0.12	8,332	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	752,796.20	0.13
1,182	ENTEGRIS INC	USD	98,129.64	0.02	15,060	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1,789,278.60	0.31
847	EPAM SYSTEMS INC	USD	306,774.93	0.05	6,302	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	572,410.66	0.10
1,135	EQUINIX INC	USD	645,633.40	0.11	9,477	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	242,611.20	0.04
17,000	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	447,950.00	0.08	4,156	INTUIT INC	USD	1,609,701.92	0.28
4,724	EQUITY RESIDENTIAL	USD	317,547.28	0.05	6,075	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1,138,698.00	0.20
404	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	89,813.24	0.02	4,514	IQVIA HOLDINGS INC	USD	817,665.96	0.14
40,203	ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	1,663,600.14	0.29	5,185	IRON MOUNTAIN INC	USD	227,984.45	0.04
582	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	140,977.86	0.02	3,661	J M SMUCKER CO/THE	USD	503,058.01	0.09
4,629	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	999,401.10	0.17	371	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	67,622.17	0.01
2,072	ETSY INC	USD	207,469.36	0.04	41,218	JPMORGAN CHASE & CO	USD	4,307,281.00	0.74
13,643	EVERSOURCE ENERGY	USD	1,063,608.28	0.18	7,143	JUNIPER NETWORKS INC	USD	186,575.16	0.03
6,927	EXPEDIA GROUP INC	USD	648,990.63	0.11	27,689	KEURIG DR PEPPER INC	USD	991,819.98	0.17
12,923	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	1,141,230.13	0.20	32,809	KEYCORP	USD	525,600.18	0.09
317	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	126,834.87	0.02	2,922	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	459,805.92	0.08
181	FAIR ISAAC CORP	USD	74,573.81	0.01	8,732	KIMCO REALTY CORP	USD	160,756.12	0.03
12,963	FASTENAL CO	USD	596,816.52	0.10	3,474	KLA CORP	USD	1,051,336.62	0.18
12,432	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	450,038.40	0.08	23,326	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	777,922.10	0.13
10,880	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	822,201.60	0.14	17,255	KROGER CO/THE	USD	754,906.25	0.13
16,340	FIFTH THIRD BANCORP	USD	522,226.40	0.09	1,374	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	281,408.94	0.05
1,598	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	208,618.90	0.04	2,763	LAM RESEARCH CORP	USD	1,011,258.00	0.17
10,695	FISERV INC	USD	1,000,731.15	0.17	1,751	LEAR CORP	USD	209,577.19	0.04
1,354	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	238,534.18	0.04	4,447	LENNAR CORP - A	USD	331,523.85	0.06
7,719	FMC CORP	USD	815,898.30	0.14	772	LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	171,901.24	0.03
76,847	FORD MOTOR CO	USD	860,686.40	0.15	2,256	LIBERTY BROADBAND CORP - C	USD	166,492.80	0.03
11,450	FORTINET INC	USD	562,538.50	0.10	3,351	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	USD	126,366.21	0.02
6,956	FORTIVE CORP	USD	405,534.80	0.07	6,285	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	275,974.35	0.05
4,318	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	231,833.42	0.04	4,158	LKQ CORP	USD	196,049.70	0.03
6,469	FOX CORP - A	USD	198,468.92	0.03	1,931	LOEWS CORP	USD	96,241.04	0.02
9,181	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	197,575.12	0.03	10,810	LOWE'S COS INC	USD	2,030,226.10	0.35
449	F5 INC	USD	64,983.77	0.01	497	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	108,584.56	0.02
1,236	GARTNER INC	USD	341,988.84	0.06	2,042	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	570,861.52	0.10
1,205	GENERAC HOLDINGS INC	USD	214,658.70	0.04	22,876	LYFT INC - A	USD	301,276.92	0.05
16,151	GENERAL MILLS INC	USD	1,237,328.11	0.21	239	MARKEL CORP	USD	259,128.58	0.04
20,300	GILEAD SCIENCES INC	USD	1,252,307.00	0.22	691	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	153,740.59	0.03
5,734	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	619,558.70	0.11	10,134	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	1,512,904.86	0.26
834	GLOBE LIFE INC	USD	83,149.80	0.01	20,616	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	884,632.56	0.15
3,931	GODADDY INC - A	USD	278,629.28	0.05	7,382	MASCO CORP	USD	344,665.58	0.06
218,272	HALLIBURTON CO	USD	5,373,856.64	0.92	952	MASIMO CORP	USD	134,384.32	0.02
7,354	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	455,506.76	0.08	11,967	MASTERCARD INC - A	USD	3,402,696.78	0.59
2,201	HASBRO INC	USD	148,391.42	0.03	5,069	MATCH GROUP INC	USD	242,044.75	0.04
3,901	HCA HEALTHCARE INC	USD	716,964.79	0.12	4,581	MCCORMICK & CO INC/MD	USD	326,487.87	0.06
2,311	HENRY SCHEIN INC	USD	151,994.47	0.03	14,132	MCDONALD'S CORP	USD	3,260,817.68	0.56
					706	MCKESSON CORP	USD	239,948.22	0.04

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
810	MERCADOLIBRE INC	USD	670,501.80	0.12	24,229	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	486,276.03	0.08
39,626	MERCK & CO INC	USD	3,412,591.12	0.59	2,787	RESMED INC	USD	608,402.10	0.11
20,951	METLIFE INC	USD	1,273,401.78	0.22	796	RINGCENTRAL INC - A	USD	31,808.16	0.01
504	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	546,396.48	0.09	3,960	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	302,940.00	0.05
92,723	MICROSOFT CORP	USD	21,595,186.70	3.72	2,628	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	565,309.08	0.10
4,211	MODERNA INC	USD	497,950.75	0.09	1,947	ROKU INC - A	USD	109,810.80	0.02
8,250	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	395,917.50	0.07	2,675	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	962,037.00	0.17
34,239	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	1,877,324.37	0.32	5,876	ROSS STORES INC	USD	495,170.52	0.09
1,340	MONGODB INC - A	USD	266,070.40	0.05	5,711	RPM INTERNATIONAL INC	USD	475,783.41	0.08
1,910	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	694,094.00	0.12	13,746	SALESFORCE INC	USD	1,977,224.64	0.34
10,279	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	893,861.84	0.15	987	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	280,949.55	0.05
2,873	MOODY'S CORP	USD	698,455.03	0.12	2,882	SERVICENOW INC	USD	1,088,272.02	0.19
22,483	MORGAN STANLEY	USD	1,776,381.83	0.31	5,567	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	1,139,843.25	0.20
1,159	MSCI INC - A	USD	488,854.61	0.08	664	SIGNATURE BANK/NEW YORK NY	USD	100,264.00	0.02
1,594	M&T BANK CORP	USD	281,054.08	0.05	6,867	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	616,313.25	0.11
3,759	NASDAQ INC	USD	213,060.12	0.04	18,805	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	107,376.55	0.02
3,893	NETAPP INC	USD	240,782.05	0.04	9,418	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	803,072.86	0.14
6,853	NETFLIX INC	USD	1,613,470.32	0.28	19,590	SNAP INC - A	USD	192,373.80	0.03
498	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	52,892.58	0.01	1,051	SNAP-ON INC	USD	211,618.85	0.04
15,313	NEWELL BRANDS INC	USD	212,697.57	0.04	3,474	SNOWFLAKE INC - A	USD	590,441.04	0.10
6,352	NEWS CORP - A	USD	95,978.72	0.02	772	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	178,687.12	0.03
18,648	NIKE INC - B	USD	1,550,021.76	0.27	6,387	S&P GLOBAL INC	USD	1,950,270.45	0.34
1,778	NORDSON CORP	USD	377,416.06	0.07	2,497	SPLUNK INC	USD	187,774.40	0.03
3,697	NORTHERN TRUST CORP	USD	316,315.32	0.05	4,146	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	311,820.66	0.05
6,364	NORTONLIFELOCK INC	USD	128,170.96	0.02	26,616	STARBUCKS CORP	USD	2,242,664.16	0.39
37,467	NVIDIA CORP	USD	4,548,119.13	0.79	8,959	STEEL DYNAMICS INC	USD	635,641.05	0.11
22	NVR INC	USD	87,715.76	0.02	4,535	STRYKER CORP	USD	918,518.90	0.16
3,066	OKTA INC - A	USD	174,363.42	0.03	621	SVB FINANCIAL GROUP	USD	208,519.38	0.04
4,136	OMNICOM GROUP INC	USD	260,940.24	0.05	10,049	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	283,281.31	0.05
27,170	ORACLE CORP	USD	1,659,271.90	0.29	2,646	SYNOPSIS INC	USD	808,379.46	0.14
466	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	327,761.10	0.06	10,378	SYSCO CORP	USD	733,828.38	0.13
8,859	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	565,204.20	0.10	1,845	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	201,105.00	0.03
7,496	PACCAR INC	USD	627,340.24	0.11	7,501	TARGET CORP	USD	1,113,073.39	0.19
4,785	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	783,735.15	0.14	2,849	TELADOC HEALTH INC	USD	72,222.15	0.01
10,512	PARAMOUNT GLOBAL - B	USD	200,148.48	0.03	1,020	TELEFLEX INC	USD	205,489.20	0.04
3,808	PAYCHEX INC	USD	427,295.68	0.07	2,505	TERADYNE INC	USD	188,250.75	0.03
699	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	230,663.01	0.04	34,219	TESLA INC	USD	9,076,589.75	1.57
15,973	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	1,374,796.11	0.24	22,463	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	3,476,823.14	0.60
26,269	PEPSICO INC	USD	4,288,676.94	0.74	6,202	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	3,145,592.38	0.54
2,664	PERKINELMER INC	USD	320,559.12	0.06	19,791	TJX COS INC/THE	USD	1,229,416.92	0.21
85,207	PFIZER INC	USD	3,728,658.32	0.63	10,919	T-MOBILE US INC	USD	1,465,002.23	0.25
14,202	PINTEREST INC - A	USD	330,906.60	0.06	1,735	TRACTOR SUPPLY CO	USD	322,501.80	0.06
9,600	PLUG POWER INC	USD	201,696.00	0.03	7,321	TRADE DESK INC/THE - A	USD	437,429.75	0.08
8,472	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1,265,886.24	0.22	4,257	TRANSUNION	USD	253,248.93	0.04
725	POOL CORP	USD	230,702.25	0.04	5,529	TRAVELERS COS INC/THE	USD	847,042.80	0.15
4,710	PPG INDUSTRIES INC	USD	521,349.90	0.09	2,981	TRIMBLE INC	USD	161,778.87	0.03
5,944	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	428,859.60	0.07	22,252	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	968,852.08	0.17
39,204	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	4,949,505.00	0.85	3,395	TWILIO INC - A	USD	234,730.30	0.04
10,497	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	1,219,856.37	0.21	12,655	TWITTER INC	USD	554,795.20	0.10
13,361	PROLOGIS INC	USD	1,357,477.60	0.23	452	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	157,070.00	0.03
12,553	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1,076,796.34	0.19	1,651	UNITED RENTALS INC	USD	445,968.12	0.08
1,415	PTC INC	USD	148,009.00	0.03	12,189	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	6,155,932.56	1.06
3,595	PUBLIC STORAGE	USD	1,052,651.95	0.18	1,450	UNITY SOFTWARE INC	USD	46,197.00	0.01
1,973	PULTEGROUP INC	USD	73,987.50	0.01	24,178	US BANCORP	USD	974,856.96	0.17
9,142	QORVO INC	USD	725,966.22	0.13	8,237	VENTAS INC	USD	330,880.29	0.06
2,147	QUANTA SERVICES INC	USD	273,506.33	0.05	1,554	VERISIGN INC	USD	269,929.80	0.05
1,883	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	231,025.27	0.04	4,024	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	686,212.72	0.12
2,986	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	295,076.52	0.05	74,854	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	2,842,206.38	0.49
12,564	REALTY INCOME CORP	USD	731,224.80	0.13	3,791	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1,097,646.14	0.19
6,128	REGENCY CENTERS CORP	USD	329,992.80	0.06	7,085	VF CORP	USD	211,912.35	0.04
1,382	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	952,018.34	0.16	23,553	VISA INC - A	USD	4,184,190.45	0.72

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
3,388	VMWARE INC - A	USD	360,686.48	0.06	40,100	MAZDA MOTOR CORP	JPY	264,849.22	0.05
10,382	VORNADO REALTY TRUST	USD	240,447.12	0.04	88,000	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	793,091.30	0.14
427	VULCAN MATERIALS CO	USD	67,342.17	0.01	26,500	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	347,212.34	0.06
999	W R BERKLEY CORP	USD	64,515.42	0.01	301,900	MITSUBISHI UFI FINANCIAL GROUP INC	JPY	1,358,857.65	0.24
24,527	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	770,147.80	0.13	61,220	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	660,860.48	0.11
26,846	WALT DISNEY CO/THE	USD	2,532,383.18	0.44	5,400	NEC CORP	JPY	172,544.82	0.03
1,284	WATERS CORP	USD	346,076.52	0.06	13,300	NEXON CO LTD	JPY	234,492.38	0.04
1,190	WAYFAIR INC - A	USD	38,734.50	0.01	8,100	NIDECP CORP	JPY	454,958.72	0.08
407	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	100,154.56	0.02	29,000	NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	196,144.94	0.03
12,376	WESTERN UNION CO/THE	USD	167,076.00	0.03	600	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	50,530.24	0.01
5,163	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	420,010.05	0.07	10,100	NITTO DENKO CORP	JPY	546,360.84	0.09
20,857	WEYERHAEUSER CO	USD	595,675.92	0.10	74,600	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	246,562.16	0.04
1,497	WHIRLPOOL CORP	USD	201,810.57	0.03	5,300	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	129,987.22	0.02
2,311	WORKDAY INC - A	USD	351,780.42	0.06	41,900	OBAYASHI CORP	JPY	268,632.42	0.05
921	WW GRAINGER INC	USD	450,543.99	0.08	23,700	OLYMPUS CORP	JPY	454,941.10	0.08
4,051	XYLEM INC/NY	USD	353,895.36	0.06	1,200	OMRON CORP	JPY	54,849.56	0.01
8,882	YUM! BRANDS INC	USD	944,511.88	0.16	9,500	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	JPY	168,019.62	0.03
923	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	241,835.23	0.04	8,400	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	155,238.52	0.03
1,100	ZENDESK INC	USD	83,710.00	0.01	2,600	RAKUTEN GROUP INC	JPY	11,154.79	0.00
4,618	ZILLOW GROUP INC - C	USD	132,120.98	0.02	23,700	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	681,306.44	0.12
4,512	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	471,729.60	0.08	113,900	RESONA HOLDINGS INC	JPY	415,483.78	0.08
8,674	ZOETIS INC - A	USD	1,286,267.46	0.22	25,000	RICOH CO LTD	JPY	182,389.72	0.03
2,834	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC - A	USD	208,554.06	0.04	12,400	SEIKO EPSON CORP	JPY	168,765.76	0.03
540	ZSCALER INC	USD	88,759.80	0.02	18,500	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	306,874.16	0.05
			383,406,600.24	66.19	16,500	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	661,846.70	0.11
	Japonsko				26,700	SG HOLDINGS CO LTD	JPY	365,235.41	0.06
1,100	ADVANTEST CORP	JPY	50,917.13	0.01	20,800	SHARP CORP/JAPAN	JPY	124,013.96	0.02
10,800	AEON CO LTD	JPY	201,718.88	0.03	52,500	SHIMIZU CORP	JPY	257,159.14	0.04
13,600	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	421,309.20	0.07	7,200	SHISEIDO CO LTD	JPY	251,498.84	0.04
43,500	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	576,113.16	0.10	50,300	SOFTBANK CORP	JPY	502,669.87	0.09
3,400	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	221,577.26	0.04	26,100	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	883,553.84	0.15
13,800	BRIDGESTONE CORP	JPY	445,142.84	0.08	4,100	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	163,212.55	0.03
4,300	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	13,279.22	0.00	21,800	SONY GROUP CORP	JPY	1,398,561.61	0.24
15,100	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	302,532.04	0.05	2,000	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	86,082.42	0.01
2,700	DAIFUKU CO LTD	JPY	127,030.29	0.02	52,700	SUBARU CORP	JPY	788,979.93	0.14
34,000	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	949,449.03	0.16	95,800	SUMITOMO CORP	JPY	1,192,991.12	0.21
3,700	EISAI CO LTD	JPY	198,081.45	0.03	31,300	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	899,568.21	0.16
4,400	FANUC CORP	JPY	615,869.29	0.11	31,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	861,819.06	0.15
1,100	FAST RETAILING CO LTD	JPY	582,963.14	0.10	9,500	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	269,028.29	0.05
11,100	FUJII ELECTRIC CO LTD	JPY	405,672.04	0.07	10,700	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	379,225.53	0.07
6,200	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	283,089.57	0.05	10,500	TAISEI CORP	JPY	291,616.29	0.05
2,900	FUJITSU LTD	JPY	316,256.17	0.05	33,900	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	882,250.16	0.15
3,100	HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	JPY	57,311.82	0.01	16,700	TERUMO CORP	JPY	470,039.03	0.08
24,500	HITACHI LTD	JPY	1,034,875.13	0.18	28,500	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	505,043.35	0.09
6,600	HOYA CORP	JPY	632,892.33	0.11	2,300	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	567,273.48	0.10
17,400	ISUZU MOTORS LTD	JPY	191,977.62	0.03	20,600	TOKYU CORP	JPY	234,399.81	0.04
4,800	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	64,748.35	0.01	16,000	TOPPAN INC	JPY	238,101.49	0.04
49,100	JAPAN POST BANK CO LTD	JPY	342,270.20	0.06	3,000	WELCIA HOLDINGS CO LTD	JPY	63,318.25	0.01
38,900	KAJIMA CORP	JPY	368,991.68	0.06	2,400	YAMAHA CORP	JPY	85,225.74	0.01
5,000	KAKAKU.COM INC	JPY	85,046.12	0.01	17,100	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	319,801.72	0.06
9,900	KAO CORP	JPY	403,400.46	0.07	5,200	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	149,628.66	0.03
35,800	KDDI CORP	JPY	1,049,427.61	0.18	4,500	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	70,727.83	0.01
21,200	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	326,176.38	0.06	96,300	Z HOLDINGS CORP	JPY	252,950.08	0.04
4,000	KOEI TECMO HOLDINGS CO LTD	JPY	65,632.66	0.01	2,900	ZOZO INC	JPY	57,981.97	0.01
23,600	KOMATSU LTD	JPY	425,711.42	0.07				35,920,831.44	6.20
24,500	KUBOTA CORP	JPY	339,203.43	0.06		Kanada			
1,600	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	57,038.24	0.01	11,993	BANK OF MONTREAL	CAD	1,056,724.65	0.18
15,100	LIXIL CORP	JPY	221,057.03	0.04	24,267	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	1,160,323.06	0.20
6,800	MAKITA CORP	JPY	131,494.70	0.02	37,624	BAUSCH HEALTH COS INC	CAD	261,222.63	0.05
321,300	MARUBENI CORP	JPY	2,814,663.03	0.50	18,724	BCE INC	CAD	789,268.28	0.14

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
15,480	BLACKBERRY LTD	CAD	73,341.44	0.01	11,499	KINGFISHER PLC	GBP	28,291.28	0.00
989	BRP INC	CAD	61,245.23	0.01	18,432	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	107,363.70	0.02
15,685	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	690,160.55	0.12	81,155	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	196,134.55	0.03
291	CANADIAN TIRE CORP LTD - A	CAD	31,142.64	0.01	32,747	LIBERTY GLOBAL PLC - C	USD	540,325.50	0.09
532	CGI INC	CAD	40,262.49	0.01	1,592,709	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	735,889.79	0.13
183	CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA	CAD	255,989.57	0.04	5,193	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	442,191.02	0.08
2,390	EMPIRE CO LTD - A	CAD	59,765.22	0.01	65,705	M&G PLC	GBP	122,158.58	0.02
4,144	GEORGE WESTON LTD	CAD	436,189.89	0.08	14,955	MONDI PLC	GBP	232,718.07	0.04
4,667	GFL ENVIRONMENTAL INC	CAD	118,572.81	0.02	106,415	NATWEST GROUP PLC	GBP	268,349.01	0.05
24,922	GREAT-WEST LIFECO INC - B	CAD	540,863.90	0.09	185	NMC HEALTH PLC	GBP	0.02	0.00
736	HYDRO ONE LTD	CAD	18,094.01	0.00	13,039	PEARSON PLC	GBP	126,166.51	0.02
2,227	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	316,841.62	0.05	3,794	PERSIMMON PLC	GBP	52,411.12	0.01
1,772	LIGHTSPEED COMMERCE INC	CAD	31,350.62	0.01	44,695	PRUDENTIAL PLC	GBP	445,943.87	0.08
11,200	LOBLAW COS LTD	CAD	891,565.81	0.15	9,587	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	639,549.59	0.11
137,736	LUNDIN MINING CORP	CAD	699,681.44	0.13	35,505	RELX PLC	GBP	872,745.75	0.15
71,328	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	1,125,425.60	0.19	15,227	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	81,164.98	0.01
3,982	METRO INC	CAD	200,454.82	0.03	7,079	ROYALTY PHARMA PLC - A	USD	284,434.22	0.05
1,331	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	83,867.38	0.01	18,792	SEGRO PLC	GBP	157,960.64	0.03
22,436	NUTRIEN LTD	CAD	1,881,028.49	0.32	5,745	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	214,173.60	0.04
125,909	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	3,844,941.33	0.67	31,886	SEVERN TRENT PLC	GBP	838,246.72	0.14
4,927	QUEBECOR INC	CAD	91,329.06	0.02	11,303	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	132,547.25	0.02
12,625	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	675,146.46	0.12	197	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	22,870.75	0.00
3,189	RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	CAD	200,314.83	0.03	35,826	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	226,677.85	0.04
10,201	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	395,033.08	0.07	42,262	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	41,657.36	0.01
29,966	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	2,712,325.91	0.47	212,510	TESCO PLC	GBP	490,581.10	0.08
21,471	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	524,879.66	0.09	36,056	UNILEVER PLC	GBP	1,597,495.17	0.28
18,021	SHOPIFY INC - A	CAD	487,755.90	0.08	92,043	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	913,220.64	0.16
9,481	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	379,019.20	0.07	588,879	VODAFONE GROUP PLC	GBP	664,728.10	0.11
24,538	TELUS CORP	CAD	489,849.23	0.08	8,539	WHITBREAD PLC	GBP	219,428.61	0.04
6,103	THOMSON REUTERS CORP	CAD	629,820.89	0.11	24,425	3I GROUP PLC	GBP	298,013.30	0.05
946	TOROMONT INDUSTRIES LTD	CAD	66,203.82	0.01				22,195,774.50	3.82
31,470	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	1,940,350.35	0.33					
1,589	WASTE CONNECTIONS INC	USD	214,721.57	0.04					
5,434	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	395,196.40	0.07					
3,129	WSP GLOBAL INC	CAD	346,409.14	0.06					
			24,216,678.98	4.18					
	Spojené kráľovstvo								
43,819	ABRDN PLC	GBP	68,040.97	0.01					
41,604	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	1,270,435.78	0.22					
7,662	ASHTED GROUP PLC	GBP	349,479.27	0.06					
20,110	ASTRAZENECA PLC	GBP	2,232,307.90	0.39					
1,673	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	9,617.98	0.00					
44,064	AVIVA PLC	GBP	190,950.31	0.03					
293,866	BARCLAYS PLC	GBP	473,365.48	0.08					
13,795	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	52,696.60	0.01					
258	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	9,495.54	0.00					
22,383	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	87,626.40	0.02					
152,345	BT GROUP PLC	GBP	206,371.11	0.04					
2,772	BUNZL PLC	GBP	85,404.98	0.01					
3,259	BURBERRY GROUP PLC	GBP	65,775.43	0.01					
4,570	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	USD	194,773.40	0.03					
35,429	COMPASS GROUP PLC	GBP	713,866.52	0.12					
3,735	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	268,758.26	0.05					
38,853	DIAGEO PLC	GBP	1,647,036.61	0.28					
71,714	GSK PLC	GBP	1,045,349.51	0.18					
324,709	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1,693,834.67	0.29					
46,994	INFORMA PLC	GBP	272,369.21	0.05					
1,610	INTERTEK GROUP PLC	GBP	66,623.80	0.01					
17,209	J SAINSBURY PLC	GBP	33,483.74	0.01					
8,050	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	164,672.38	0.03					
						Švajčiarsko			
					40,356	ABB LTD - REG	CHF	1,057,845.87	0.18
					4,269	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	118,885.74	0.02
					3,191	ALCON INC	CHF	188,493.51	0.03
					2	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	199,949.20	0.03
					22	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	213,685.55	0.04
					8,375	CHUBB LTD	USD	1,523,245.00	0.26
					8,881	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	850,699.19	0.15
					10,738	CLARIANT AG - REG	CHF	173,466.29	0.03
					6,748	COCA-COLA HBC AG -DI	GBP	142,671.08	0.02
					282	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	180,073.15	0.03
					4,520	GARMIN LTD	USD	363,001.20	0.06
					195	GIVAUDAN SA - REG	CHF	594,955.55	0.10
					1,700	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	348,895.10	0.06
					2,241	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	104,621.74	0.02
					39,205	NESTLE SA - REG	CHF	4,265,249.07	0.74
					24,238	NOVARTIS AG - REG	CHF	1,859,991.00	0.32
					270	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	220,718.31	0.04
					8,015	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	2,633,936.25	0.45
					1,337	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	203,759.21	0.04
					99	SGS SA - REG	CHF	213,741.43	0.04
					3,080	SIKA AG - REG	CHF	628,047.75	0.11
					703	SONOVA HOLDING AG	CHF	157,134.87	0.03
					1,360	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	126,901.09	0.02
					3,410	SWISS RE AG	CHF	253,467.72	0.04
					115	SWISSCOM AG - REG	CHF	54,155.45	0.01
					7,131	TE CONNECTIVITY LTD	USD	786,977.16	0.14
					59,429	UBS GROUP AG - REG	CHF	874,000.28	0.16
					355	VAT GROUP AG	CHF	73,506.73	0.01

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
2,283	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	916,215.39	0.16	22,319	BASF SE	EUR	865,846.39	0.15
			19,328,289.88	3.34	3,008	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	206,245.63	0.04
	Francúzsko				4,315	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - PREF	EUR	282,798.99	0.05
5,958	AEROPORTS DE PARIS	EUR	694,573.79	0.12	1,784	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	294,049.78	0.05
7,375	ALSTOM SA	EUR	120,981.27	0.02	29,408	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	896,409.04	0.15
788	ARKEMA SA	EUR	57,959.07	0.01	50,959	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	873,235.33	0.15
38,547	AXA SA	EUR	848,713.71	0.14	8,397	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	141,900.58	0.02
209	BIOMERIEUX	EUR	16,666.39	0.00	4,862	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	104,549.13	0.02
17,145	BNP PARIBAS SA	EUR	732,393.90	0.13	584	GEA GROUP AG	EUR	19,074.33	0.00
3,902	BOUYGUES SA	EUR	102,636.65	0.02	2,934	HELLOFRESH SE	EUR	62,515.87	0.01
1,067	CAPGEMINI SE	EUR	172,994.92	0.03	4,689	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	267,805.64	0.05
12,129	CARREFOUR SA	EUR	168,905.12	0.03	14,536	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	323,394.76	0.06
938	COVIVIO	EUR	45,504.51	0.01	262	KNORR-BREMSE AG	EUR	11,390.94	0.00
3,230	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	26,465.95	0.00	13,925	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	714,139.12	0.12
11,581	DANONE SA	EUR	551,042.50	0.10	2,107	MERCK KGAA	EUR	344,295.63	0.06
1,531	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	53,596.93	0.01	1,211	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	293,623.14	0.05
928	EIFFAGE SA	EUR	75,020.18	0.01	4,392	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE - PREF	EUR	250,240.54	0.04
4,117	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	566,062.28	0.10	13,045	SAP SE	EUR	1,075,014.40	0.19
24,277	GETLINK SE	EUR	378,268.02	0.07	199	SARTORIUS AG	EUR	69,616.77	0.01
504	HERMES INTERNATIONAL	EUR	600,885.95	0.10	13,224	SIEMENS AG - REG	EUR	1,311,035.00	0.23
1,062	KERING SA	EUR	477,070.04	0.08	7,034	SIEMENS ENERGY AG	EUR	78,452.42	0.01
13,769	KLEPIERRE SA	EUR	241,449.53	0.04	4,008	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	173,862.64	0.03
2,586	LEGRAND SA	EUR	168,874.77	0.03	1,073	SYMRISE AG - A	EUR	105,589.47	0.02
3,666	L'OREAL SA	EUR	1,186,058.80	0.20	997	VOLKSWAGEN AG	EUR	164,722.31	0.03
3,960	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2,367,994.25	0.41	4,143	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	513,018.40	0.09
26,486	ORANGE SA	EUR	239,957.94	0.04	1,889	VONOVIA SE	EUR	41,100.91	0.01
3,721	PERNOD RICARD SA	EUR	688,410.67	0.12				10,661,521.60	1.84
3,301	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	158,134.02	0.03		Austrália			
295	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	91,640.87	0.02	2,653	ASX LTD	AUD	122,404.35	0.02
9,844	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1,127,731.28	0.19	54,335	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	796,510.85	0.14
16,723	SOCIETE GENERALE SA	EUR	334,452.55	0.06	59,484	BRAMBLES LTD	AUD	436,378.14	0.08
3,119	SODEXO SA	EUR	235,764.56	0.04	599	COCHLEAR LTD	AUD	74,922.61	0.01
399	TELEPERFORMANCE	EUR	101,980.68	0.02	11,455	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	668,004.76	0.12
8,658	VALEO	EUR	132,570.68	0.02	12,683	COMPUTERSHARE LTD	AUD	201,906.27	0.03
12,511	VINCI SA	EUR	1,019,364.86	0.18	7,313	CSL LTD	AUD	1,340,133.57	0.23
9,510	VIVENDI SE	EUR	74,270.91	0.01	34,892	DEXUS	AUD	173,189.01	0.03
2,903	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	115,690.82	0.02	2,231	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES LTD	AUD	73,901.39	0.01
			13,974,088.37	2.41	60,362	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	652,779.92	0.11
	Írsko				37,084	GOODMAN GROUP	AUD	376,245.01	0.06
9,341	ACCENTURE PLC - A	USD	2,403,439.30	0.41	41,187	GPT GROUP/THE	AUD	101,422.92	0.02
1,359	ALLEGION PLC	USD	121,875.12	0.02	7,788	IDP EDUCATION LTD	AUD	132,543.08	0.02
3,802	AON PLC - A	USD	1,018,441.74	0.18	36,623	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	AUD	108,315.08	0.02
1,143	DCC PLC	GBP	59,828.40	0.01	5,694	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	559,174.59	0.10
2,487	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	153,920.43	0.03	15,866	MINERAL RESOURCES LTD	AUD	670,718.65	0.12
1,554	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	207,132.66	0.04	94,648	MIRVAC GROUP	AUD	118,360.89	0.02
19,777	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	973,423.94	0.16	57,511	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	1,065,298.60	0.18
890	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	40,403.31	0.01	35,033	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	259,707.09	0.04
10,436	LINDE PLC	USD	2,813,441.24	0.48	2,877	REA GROUP LTD	AUD	212,445.75	0.04
23,664	MEDTRONIC PLC	USD	1,910,868.00	0.32	7,141	SEEK LTD	AUD	88,015.33	0.02
2,858	PENTAIR PLC	USD	116,120.54	0.02	3,899	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	76,659.84	0.01
5,802	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	166,709.64	0.03	35,561	STOCKLAND	AUD	74,765.10	0.01
1,576	STERIS PLC	USD	262,057.28	0.05	27,561	SUNCORP GROUP LTD	AUD	177,735.05	0.03
4,216	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	610,518.96	0.11	110,373	TRANSURBAN GROUP	AUD	875,699.67	0.15
2,562	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	514,808.28	0.09	11,493	TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	92,885.06	0.02
			11,372,988.84	1.96	4,809	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	160,781.21	0.03
	Nemecko				27,996	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	611,100.92	0.11
1,194	ADIDAS AG	EUR	139,054.18	0.02				10,302,004.71	1.78
6,552	ALLIANZ SE - REG	EUR	1,038,540.26	0.18					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Holandsko					4,419	SALMAR ASA	NOK	148,905.16	0.03
158	ADYEN NV	EUR	201,498.72	0.03	Hongkong				
10,177	AEGON NV	EUR	40,896.52	0.01	170,200	AIA GROUP LTD	HKD	1,419,074.13	0.25
4,689	AERCAP HOLDINGS NV	USD	198,485.37	0.03	143,000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	476,369.13	0.08
4,028	AKZO NOBEL NV	EUR	230,132.48	0.04	1,500	HANG SENG BANK LTD	HKD	22,777.36	0.00
5,332	ASML HOLDING NV	EUR	2,264,906.86	0.39	17,000	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	583,854.57	0.10
7,106	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	80,961.00	0.01	126,000	SINO LAND CO LTD	HKD	166,611.04	0.03
3,519	EXOR NV	EUR	214,082.81	0.04	45,500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	503,404.50	0.09
1,218	FERRARI NV	EUR	228,739.06	0.04	55,400	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	119,270.31	0.02
2,839	HEINEKEN NV	EUR	249,920.99	0.04	26,000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	251,226.13	0.04
1,565	ING GROEP NV	EUR	13,580.66	0.00	Švédsko				
17,038	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	436,226.51	0.08	3,016	ALFA LAVAL AB	SEK	75,661.58	0.01
3,443	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	396,151.20	0.07	20,905	ASSA ABLOY AB - B	SEK	395,023.97	0.07
12,774	PROSUS NV	EUR	675,383.21	0.12	21,276	ATLAS COPCO AB - A	SEK	200,921.36	0.03
70,343	STELLANTIS NV	EUR	845,682.16	0.15	36,824	ATLAS COPCO AB - B	SEK	309,457.65	0.06
6,076,647.55				1.05	34,208	BOLIDEN AB	SEK	1,068,239.01	0.19
Španielsko					189	EQT AB	SEK	3,731.46	0.00
572	ACCIONA SA	EUR	101,200.98	0.02	13,719	H & M HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	127,899.77	0.02
6,165	AENA SME SA	EUR	645,627.05	0.11	2,575	INDUSTRIVARDEN AB - A	SEK	52,370.13	0.01
6,368	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	298,882.27	0.05	4,562	INVESTMENT AB LATOUR - B	SEK	76,297.11	0.01
72,254	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	327,055.76	0.06	16,532	INVESTOR AB	SEK	255,558.87	0.04
273,756	BANCO SANTANDER SA	EUR	642,973.68	0.10	17,035	NIBE INDUSTRIER AB - B	SEK	153,656.54	0.03
42,244	EDP RENOVAVEIS SA	EUR	870,726.38	0.15	7,298	SANDVIK AB	SEK	100,320.78	0.02
32,222	ENAGAS SA	EUR	500,009.90	0.09	2,348	SKANSKA AB - B	SEK	29,515.30	0.01
13,176	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	274,679.43	0.05	1,494	SKF AB - B	SEK	20,227.39	0.00
53,483	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	823,119.48	0.14	16,367	SVENSKA CELLULOSA AB SCA	SEK	209,426.81	0.04
1,920	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	33,715.63	0.01	7,069	TELIA CO AB	SEK	20,402.80	0.00
152,783	TELEFONICA SA	EUR	505,298.96	0.09	24,938	VOLVO AB - A	SEK	370,334.08	0.06
5,023,289.52				0.87	Taliansko				
Singapur					8,066	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	110,784.03	0.02
112,502	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	SGD	150,535.81	0.03	19,829	ATLANTIA SPA	EUR	439,210.09	0.08
88,700	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SINGAPORE	SGD	214,502.06	0.04	36,195	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	60,378.62	0.01
26,200	CITY DEVELOPMENTS LTD	SGD	138,769.25	0.02	483	MONCLER SPA	EUR	20,057.72	0.00
29,837	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	694,304.43	0.12	67,712	POSTE ITALIANE SPA	EUR	516,742.32	0.09
115,200	KEPPEL CORP LTD	SGD	557,976.17	0.10	45,827	SNAM SPA	EUR	186,132.26	0.03
98,288	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	810,333.15	0.14	126,699	TELECOM ITALIA SPA/MILANO	EUR	23,620.16	0.00
10,700	SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	70,542.89	0.01	208,834	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	1,278,651.40	0.23
616,500	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	1,142,860.13	0.19	18,474	UNICREDIT SPA	EUR	189,269.44	0.03
32,300	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	588,868.91	0.10	2,824,846.04				
4,368,692.80				0.75	Izrael				
Dánsko					5,284	AZRIELI GROUP LTD	ILS	362,759.25	0.06
831	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	41,035.96	0.01	103,835	BANK HAPOLIM BM	ILS	883,037.56	0.15
912	COLOPLAST AS - B	DKK	93,219.88	0.02	3,893	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	436,093.86	0.08
3,904	DSV A/S	DKK	460,873.53	0.08	418	CYBERARK SOFTWARE LTD	USD	62,674.92	0.01
23,704	NOVO NORDISK AS - B	DKK	2,377,926.67	0.41	11,735	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD - A	ILS	59,581.42	0.01
7,523	ORSTED AS	DKK	602,145.29	0.10	5,872	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	ILS	207,176.17	0.04
594	PANDORA AS	DKK	28,103.85	0.00	1,634	NICE LTD	ILS	312,187.46	0.05
15,035	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	280,538.18	0.05	2,200	WIX.COM LTD	USD	172,106.00	0.03
3,883,843.36				0.67	2,495,616.64				
Nórsko					Curacao				
32,002	ADEVINTA ASA - B	NOK	190,885.77	0.03	61,450	SCHLUMBERGER NV	USD	2,206,055.00	0.38
40,314	DNB BANK ASA	NOK	639,452.61	0.11	2,206,055.00				
36,071	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	618,988.92	0.11	0.38				
21,533	MOWI ASA	NOK	273,676.43	0.05					
217,494	NORSK HYDRO ASA	NOK	1,174,364.81	0.20					
79,347	ORKLA ASA	NOK	576,685.16	0.10					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Jersey				
18,803	AMCOR PLC	USD	201,756.19	0.04
3,853	APTIV PLC	USD	301,343.13	0.05
8,185	CLARIVATE PLC	USD	76,857.15	0.01
16,195	EXPERIAN PLC	GBP	481,068.30	0.08
4,340	FERGUSON PLC	GBP	455,599.52	0.08
1,501	NOVOCURE LTD	USD	114,045.98	0.02
23,978	WPP PLC	GBP	200,749.80	0.04
			1,831,420.07	0.32
Fínsko				
34,321	NESTE OYJ	EUR	1,506,291.00	0.26
2,060	NOKIA OYJ	EUR	8,920.92	0.00
17,451	NORDEA BANK ABP	SEK	150,442.64	0.03
			1,665,654.56	0.29
Belgicko				
1,463	AGEAS SA/NV	EUR	53,660.05	0.01
17,581	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	805,099.72	0.13
645	KBC GROUP NV	EUR	30,747.00	0.01
171	UCB SA	EUR	11,914.03	0.00
5,480	UMICORE SA	EUR	161,752.36	0.03
			1,063,173.16	0.18
Bermudy				
6,326	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	288,086.04	0.05
5,597	BUNGE LTD	USD	462,144.29	0.08
509	EVEREST RE GROUP LTD	USD	133,581.96	0.02
7,328	INVECO LTD	USD	100,393.60	0.02
			984,205.89	0.17
Rakúsko				
9,540	VERBUND AG	EUR	817,295.53	0.13
			817,295.53	0.13
Kajmanie ostrovy				
24,700	BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	HKD	64,661.33	0.01
66,000	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	396,845.82	0.07
15,600	ESR GROUP LTD	HKD	39,348.27	0.01
50,000	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	HKD	227,391.43	0.04
			728,246.85	0.13
Nový Zéland				
13,819	AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD	NZD	56,280.35	0.01
142,250	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	386,225.74	0.07
1,109	XERO LTD	AUD	52,414.95	0.01
			494,921.04	0.09
Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti				
20	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	840.25	0.00
3,431	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	144,144.17	0.03
			144,984.42	0.03
Portugalsko				
4,819	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	89,933.78	0.02
			89,933.78	0.02
Luxembursko				
6,160	AROUNDTOWN SA	EUR	13,620.19	0.00

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
839	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	50,236.14	0.01
			63,856.33	0.01
			576,776,051.74	99.57

Celkové portfólio cenných papierov

576,776,051.74 99.57

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD	
Menové forwardy					
216.60	USD	219.76 EUR	19/10/2022	216.60	1.09
1,862.94	EUR	1,856.52 USD	19/10/2022	1,856.52	(29.58)
23,421.39	USD	593,192.67 CZK	19/10/2022	23,421.39	(190.35)
10,050,950.57	CZK	404,352.89 USD	19/10/2022	404,352.89	(4,279.80)
			429,847.40	(4,498.64)	

Finančné deriváty spolu

(4,498.64)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	576,776,051.74	99.57
Finančné deriváty spolu	(4,498.64)	0.00
Hotovosť v banke	1,561,718.81	0.27
Ostatné aktíva a pasíva	958,449.73	0.16
Celkové čisté aktíva	579,291,721.64	100.00

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	290,841,962.89	Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	HUF	147,152.85
	30/09/2021	EUR	477,295,733.09		30/09/2021	HUF	157,914.27
	30/09/2020	EUR	358,534,001.52		30/09/2020	HUF	127,365.27
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	364.82
					30/09/2021	USD	545.45
					30/09/2020	USD	440.24
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	12,447.22	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	13,095.48
	30/09/2021	EUR	15,499.29		30/09/2021	CZK	15,851.84
	30/09/2020	EUR	12,181.36		30/09/2020	CZK	12,581.62
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	9,227.17	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	5,061.75
	30/09/2021	USD	13,592.48		30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	USD	10,809.27		30/09/2020	EUR	-
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	221,331.66	Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	-
	30/09/2021	CZK	264,716.32		30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	CZK	207,244.48		30/09/2020	EUR	548.91
Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30/09/2022	NOK	44,108.41	Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	530.76
	30/09/2021	NOK	54,774.91		30/09/2021	EUR	667.48
	30/09/2020	NOK	-		30/09/2020	EUR	529.81
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	54,278.81	Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	65.63
	30/09/2021	PLN	64,726.78		30/09/2021	EUR	81.92
	30/09/2020	PLN	50,575.24		30/09/2020	EUR	64.54
Capitalisation M (EUR)	30/09/2022	EUR	540.84	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	6,260
	30/09/2021	EUR	677.38			30/09/2021	10,040
	30/09/2020	EUR	535.47			30/09/2020	9,795
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	583.26	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	52	
	30/09/2021	EUR	724.75		30/09/2021	184	
	30/09/2020	EUR	568.41		30/09/2020	3	
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	EUR	583.16	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2,610	
	30/09/2021	EUR	724.71		30/09/2021	2,449	
	30/09/2020	EUR	568.35		30/09/2020	2,475	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	530.28	Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30/09/2022	314	
	30/09/2021	EUR	666.88		30/09/2021	338	
	30/09/2020	EUR	529.33		30/09/2020	-	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	173.34	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	3,678	
	30/09/2021	USD	257.88		30/09/2021	4,190	
	30/09/2020	USD	207.13		30/09/2020	1,395	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Capitalisation M (EUR)	30/09/2022	6,654	
	30/09/2021	EUR	316.71		30/09/2021	7,433	
	30/09/2020	EUR	249.98		30/09/2020	9,944	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	243.01	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	39,908	
	30/09/2021	USD	358.84		30/09/2021	42,621	
	30/09/2020	USD	286.05		30/09/2020	45,888	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	490.50				
	30/09/2021	EUR	619.95				
	30/09/2020	EUR	494.56				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuluju. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuluje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií			Priebežný poplatok v %*		
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	2,280	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.81%
	30/09/2021	82,893	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%
	30/09/2020	107,686	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	0.83%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	53,360	Capitalisation I Hedged (i) (NOK)	30/09/2022	0.83%
	30/09/2021	61,858	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.83%
	30/09/2020	75,321	Capitalisation M (EUR)	30/09/2022	1.39%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	989	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.60%
	30/09/2021	1,040	Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	0.59%
	30/09/2020	499	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.80%
	30/09/2021	275	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.05%
	30/09/2020	1,541	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	709	Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	2.30%
	30/09/2021	709	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%
	30/09/2020	709	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2.32%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	110,023	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.21%
	30/09/2021	110,529	Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.80%
	30/09/2020	97,075	Distribution R (EUR)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	306	Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	3.36%
	30/09/2021	761			
	30/09/2020	269			
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	6,532			
	30/09/2021	6,081			
	30/09/2020	5,473			
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	12,511			
	30/09/2021	12,069			
	30/09/2020	11,887			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	2,862			
	30/09/2021	-			
	30/09/2020	-			
Distribution N (EUR)	30/09/2022	-			
	30/09/2021	-			
	30/09/2020	74			
Distribution P (EUR)	30/09/2022	10,643			
	30/09/2021	11,920			
	30/09/2020	15,074			
Distribution R (EUR)	30/09/2022	94,464			
	30/09/2021	99,956			
	30/09/2020	121,765			

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	288,123,914.84
Akcie		288,123,914.84
Hotovosť v banke		3,916,273.90
Ostatné aktíva	4, 16	2,867,238.90
Celkové aktíva		294,907,427.64
Bežné pasíva	4, 16	(3,163,996.43)
Finančné deriváty spolu	2	(901,468.32)
Menové forwardy		(901,468.32)
Celkové pasíva		(4,065,464.75)
Čisté aktíva na konci roka		290,841,962.89

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	2,077,160.16
Dividendy		2,074,169.41
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		2,847.80
Ostatné príjmy	11	142.95
Celkové výdavky		(4,645,890.85)
Správčovský poplatok	5	(3,599,951.71)
Pevný servisný poplatok	6	(880,502.44)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(18,721.40)
Daň z upisovania	10	(107,752.04)
Bankové úroky		(38,963.26)
Čistá strata z investícií		(2,568,730.69)
Realizované zisky z investičného portfólia	2	65,545,507.78
Realizované straty z investičného portfólia	2	(22,112,037.00)
Realizované zisky z finančných derivátov		2,547,055.60
Realizované straty z finančných derivátov		(238,119.68)
Realizované zisky z prevodu mien		2,286,160.74
Realizované straty z prevodu mien		(2,009,794.73)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(132,557,456.41)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		227,695.22
Výsledok operácií		(88,879,719.17)
Úpisy		151,722,638.67
Spätné odkupy		(249,296,689.70)
Čisté aktíva na začiatku roka		477,295,733.09
Čisté aktíva na konci roka		290,841,962.89

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Akcie				
Spojené štáty americké				
18,500	ADOBE INC	USD	5,196,958.10	1.79
85,500	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	11,359,853.01	3.91
34,300	ANSYS INC	USD	7,762,272.24	2.67
64,000	BLOCK INC - A	USD	3,592,466.70	1.24
48,000	DANAHER CORP	USD	12,655,458.58	4.35
49,500	DEXCOM INC	USD	4,069,545.25	1.40
69,500	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	5,862,078.29	2.02
29,500	ENPHASE ENERGY INC	USD	8,355,397.34	2.87
42,000	ETSY INC	USD	4,292,818.86	1.48
94,000	HOLOGIC INC	USD	6,190,864.08	2.13
19,000	ILLUMINA INC	USD	3,700,311.34	1.27
32,300	INTUIT INC	USD	12,770,311.85	4.39
31,000	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	5,931,342.83	2.04
20,000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	6,736,895.83	2.32
287,000	SHOALS TECHNOLOGIES GROUP INC - A	USD	6,313,326.19	2.16
28,000	SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	USD	6,615,505.54	2.27
26,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	13,460,868.68	4.63
20,000	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	7,094,370.44	2.44
27,500	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	14,177,104.07	4.87
29,000	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	4,880,845.20	1.68
			151,018,594.42	51.93
Spojené kráľovstvo				
1,060,000	GB GROUP PLC	GBP	7,355,854.22	2.53
492,000	HALMA PLC	GBP	11,464,849.85	3.94
7,500,000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	9,648,619.09	3.32
702,000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	2,559,747.02	0.88
			31,029,070.18	10.67
Holandsko				
71,000	ALFEN BEHEER BV	EUR	6,729,380.00	2.32
19,000	ASML HOLDING NV	EUR	8,238,400.00	2.83
			14,967,780.00	5.15
Írsko				
29,000	ICON PLC - ADR	USD	5,440,330.73	1.87
53,000	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	7,834,359.21	2.69
			13,274,689.94	4.56
India				
380,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	10,908,297.74	3.75
			10,908,297.74	3.75
Kanada				
150,000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	CAD	9,773,877.32	3.36
			9,773,877.32	3.36
Francúzsko				
80,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	9,355,200.00	3.22
			9,355,200.00	3.22

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Hongkong				
1,070,000	AIA GROUP LTD	HKD	9,106,644.01	3.13
			9,106,644.01	3.13
Nórsko				
432,000	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	7,784,949.26	2.68
			7,784,949.26	2.68
Švajčiarsko				
33,500	SIKA AG - REG	CHF	6,972,937.99	2.40
			6,972,937.99	2.40
Faerské ostrovy				
168,000	BAKKAFROST P/F	NOK	6,810,965.07	2.34
			6,810,965.07	2.34
Keňa				
25,200,000	SAFARICOM PLC	KES	5,293,815.44	1.82
			5,293,815.44	1.82
Dánsko				
116,000	NETCOMPANY GROUP AS	DKK	3,996,962.80	1.37
			3,996,962.80	1.37
Japonsko				
152,000	SMS CO LTD	JPY	3,139,702.07	1.08
			3,139,702.07	1.08
Švédsko				
88,000	MIPS AB	SEK	2,700,303.60	0.93
			2,700,303.60	0.93
Nemecko				
91,500	HELLOFRESH SE	EUR	1,990,125.00	0.68
			1,990,125.00	0.68
			288,123,914.84	99.07
Celkové portfólio cenných papierov			288,123,914.84	99.07

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo strata v EUR		
Menové forwardy						
4,726,270.97	EUR	22,552,197.77	PLN	19/10/2022	4,726,270.97	81,366.06
827,153,383.16	CZK	33,521,288.14	EUR	19/10/2022	33,521,288.14	51,800.67
163,043.39	EUR	1,654,861.45	NOK	19/10/2022	163,043.39	8,184.50
81.82	EUR	2,018.63	CZK	03/10/2022	81.82	(0.33)
904.77	EUR	22,241.96	CZK	04/10/2022	904.77	(0.42)
3,399,479.96	EUR	84,059,277.06	CZK	19/10/2022	3,399,479.96	(12,377.67)
15,973,431.79	NOK	1,596,469.20	EUR	19/10/2022	1,596,469.20	(101,704.82)

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(Vyjadrené v EUR)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
229,045,504.47 PLN	48,103,499.42 EUR	19/10/2022	48,103,499.42	(928,736.31)
			91,511,037.67	(901,468.32)
Finančné deriváty spolu				(901,468.32)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	288,123,914.84	99.07
Finančné deriváty spolu	(901,468.32)	(0.31)
Hotovosť v banke	3,916,273.90	1.35
Ostatné aktíva a pasíva	(296,757.53)	(0.11)
Celkové čisté aktíva	290,841,962.89	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	569,933,532.80	Distribution P (Q) (USD)	30/09/2022	USD	120.63
	30/09/2021	EUR	551,562,636.65		30/09/2021	USD	145.75
	30/09/2020	EUR	349,857,303.39		30/09/2020	USD	116.29
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	298.26
					30/09/2021	EUR	300.76
					30/09/2020	EUR	235.62
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	668.80	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	236.82
	30/09/2021	EUR	660.10		30/09/2021	USD	287.29
	30/09/2020	EUR	504.37		30/09/2020	USD	230.99
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	655.69	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022	AUD	254.62
	30/09/2021	USD	765.53		30/09/2021	AUD	298.18
	30/09/2020	USD	591.84		30/09/2020	AUD	240.36
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	225,097.14	Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2022	EUR	359.73
	30/09/2021	CZK	213,075.35		30/09/2021	EUR	369.45
	30/09/2020	CZK	162,482.18		30/09/2020	EUR	292.75
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	78,597.70	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	USD	209.99
	30/09/2021	PLN	74,419.45		30/09/2021	USD	257.78
	30/09/2020	PLN	56,600.99		30/09/2020	USD	209.72
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	559.92	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022	AUD	227.79
	30/09/2021	EUR	558.13		30/09/2021	AUD	269.71
	30/09/2020	EUR	430.70		30/09/2020	AUD	220.12
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	540.96	Distribution Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	235,726.21
	30/09/2021	USD	637.88		30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	USD	498.06		30/09/2020	EUR	-
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	328.50	Počet akcií			
	30/09/2021	EUR	325.00		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	270,207
	30/09/2020	EUR	248.92		30/09/2021	289,718	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	258.11	30/09/2020	178,778		
	30/09/2021	USD	302.04	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	13	
	30/09/2020	USD	234.07	30/09/2021	52		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	505.41	30/09/2020	52		
	30/09/2021	EUR	506.32	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	5,665	
	30/09/2020	EUR	392.67	30/09/2021	5,800		
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	HUF	165,997.47	30/09/2020	5,759		
	30/09/2021	HUF	141,203.21	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	7,506	
	30/09/2020	HUF	110,716.93	30/09/2021	6,114		
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	487.38	30/09/2020	5,955		
	30/09/2021	USD	577.54	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	101,093	
	30/09/2020	USD	453.17	30/09/2021	105,490		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	13,513.01	30/09/2020	121,999		
	30/09/2021	CZK	12,983.93	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	9,397	
	30/09/2020	CZK	10,039.03	30/09/2021	66,620		
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,272.70	30/09/2020	57,879		
	30/09/2021	EUR	1,293.12				
	30/09/2020	EUR	1,020.83				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií			Počet akcií				
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1,558	Distribution Zz (EUR)	30/09/2022	140		
	30/09/2021	1,898		30/09/2021	-		
	30/09/2020	3,628		30/09/2020	-		
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	33	Dividenda				
	30/09/2021	33		Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	25.65
	30/09/2020	33		Distribution P (Q) (USD)	11/08/2022	USD	1.21
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	45,769		Distribution P (Q) (USD)	12/05/2022	USD	0.92
	30/09/2021	46,730		Distribution P (Q) (USD)	11/02/2022	USD	0.73
	30/09/2020	47,948		Distribution P (Q) (USD)	11/11/2021	USD	0.65
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	3,187		Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	5.95
	30/09/2021	1,230		Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.55
	30/09/2020	1,256		Distribution X (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.55
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	5,220		Distribution X (M) (USD)	06/07/2022	USD	0.55
	30/09/2021	7,327		Distribution X (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.55
	30/09/2020	5,465		Distribution X (M) (USD)	04/05/2022	USD	0.55
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	97,697		Distribution X (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.55
	30/09/2021	83,791		Distribution X (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.55
	30/09/2020	68,994		Distribution X (M) (USD)	07/02/2022	USD	0.55
Distribution P (EUR)	30/09/2022	10,921		Distribution X (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.55
	30/09/2021	12,326	Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.55	
	30/09/2020	16,328	Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.55	
Distribution P (Q) (USD)	30/09/2022	1,578	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.60	
	30/09/2021	1,578	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.60	
	30/09/2020	9,978	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	06/07/2022	AUD	0.60	
Distribution R (EUR)	30/09/2022	990	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.60	
	30/09/2021	990	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/05/2022	AUD	0.60	
	30/09/2020	1,604	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.60	
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	22,047					
	30/09/2021	18,895					
	30/09/2020	18,899					
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022	15,955					
	30/09/2021	15,882					
	30/09/2020	16,690					
Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2022	919					
	30/09/2021	751					
	30/09/2020	1,132					
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	71,168					
	30/09/2021	89,868					
	30/09/2020	4,461					
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022	9,255					
	30/09/2021	8,465					
	30/09/2020	3,769					

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	07/02/2022	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	07/02/2022	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.58
Distribution X (Q) (EUR)	11/08/2022	EUR	3.67				
Distribution X (Q) (EUR)	12/05/2022	EUR	2.46				
Distribution X (Q) (EUR)	11/02/2022	EUR	1.88	Priebežný poplatok v %*			
Distribution X (Q) (EUR)	11/11/2021	EUR	1.75	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.81%
Distribution Y (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.53	Capitalisation I (USD)	30/09/2022		0.81%
Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.53	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		0.83%
Distribution Y (M) (USD)	06/07/2022	USD	0.53	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022		0.83%
Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.53	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.80%
Distribution Y (M) (USD)	04/05/2022	USD	0.53	Capitalisation P (USD)	30/09/2022		1.79%
Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.53	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		1.05%
Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.53	Capitalisation R (USD)	30/09/2022		1.05%
Distribution Y (M) (USD)	07/02/2022	USD	0.53	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		2.30%
Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.53	Capitalisation X (HUF)	30/09/2022		2.30%
Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.53	Capitalisation X (USD)	30/09/2022		2.30%
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.53	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		2.32%
Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.53	Distribution P (EUR)	30/09/2022		1.80%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.58	Distribution P (Q) (USD)	30/09/2022		1.80%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.58	Distribution R (EUR)	30/09/2022		1.05%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	06/07/2022	AUD	0.58	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022		2.30%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.58	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022		2.32%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/05/2022	AUD	0.58	Distribution X (Q) (EUR)	30/09/2022		2.30%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.58	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022		3.30%
				Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30/09/2022		3.32%

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa pod%a obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s k%účovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku d%u zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú %učetované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpo%tu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypo%távajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anualizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zah%ňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution Zz (EUR)	30/09/2022	0.01%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	122.35%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	558,513,870.91
Akcie		558,513,870.91
Hotovosť v banke		15,468,084.75
Ostatné aktíva	4, 16	9,740,791.42
Celkové aktíva		583,722,747.08
Bežné pasíva	4, 16	(10,576,826.62)
Finančné deriváty spolu	2	(3,212,387.66)
Menové forwardy		(3,212,387.66)
Celkové pasíva		(13,789,214.28)
Čisté aktíva na konci roka		569,933,532.80

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	16,168,979.43
Dividendy		16,132,021.85
Ostatné príjmy	11	36,957.58
Celkové výdavky		(7,566,556.70)
Správčovský poplatok	5	(5,842,247.70)
Pevný servisný poplatok	6	(1,484,503.74)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(49,095.70)
Daň z upisovania	10	(141,331.30)
Bankové úroky		(49,378.26)
Čistý príjem z investícií		8,602,422.73
Realizované zisky z investičného portfólia	2	118,034,774.82
Realizované straty z investičného portfólia	2	(20,725,227.97)
Realizované zisky z finančných derivátov		25,335,609.93
Realizované straty z finančných derivátov		(5,915,069.63)
Realizované zisky z prevodu mien		5,114,919.61
Realizované straty z prevodu mien		(4,689,367.45)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(111,544,712.03)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(2,311,715.07)
Výsledok operácií		11,901,634.94
Úpisy		204,842,216.85
Spätné odkupy		(197,254,277.20)
Distribúcia		(1,118,678.44)
Čisté aktíva na začiatku roka		551,562,636.65
Čisté aktíva na konci roka		569,933,532.80

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Akcie				
Spojené štáty americké				
48,261	ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	7,701,857.54	1.35
96,619	AFLAC INC	USD	5,542,783.44	0.97
87,035	ALLSTATE CORP/THE	USD	11,063,613.08	1.94
11,495	AMERICAN TOWER CORP	USD	2,519,243.10	0.44
253,200	BAKER HUGHES CO - A	USD	5,417,314.35	0.95
367,054	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	14,432,623.98	2.53
17,911	BECTON DICKINSON AND CO	USD	4,074,014.32	0.71
12,666	BLACKROCK INC - A	USD	7,114,629.18	1.25
89,036	BORGWARNER INC	USD	2,853,805.34	0.50
63,610	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	4,615,969.89	0.81
41,563	CARDINAL HEALTH INC	USD	2,828,990.80	0.50
53,726	CHEVRON CORP	USD	7,879,155.23	1.38
401,610	CISCO SYSTEMS INC	USD	16,398,101.36	2.87
256,327	CONAGRA BRANDS INC	USD	8,537,692.04	1.50
39,168	CONOCOPHILLIPS	USD	4,091,719.61	0.72
112,327	CVS HEALTH CORP	USD	10,935,156.42	1.92
88,328	EDISON INTERNATIONAL	USD	5,101,411.97	0.90
143,901	EMBECTA CORP	USD	4,228,969.32	0.74
137,106	EMERSON ELECTRIC CO	USD	10,247,436.66	1.80
109,438	EXXON MOBIL CORP	USD	9,753,515.83	1.71
306,892	FIRST HAWAIIAN INC	USD	7,715,765.79	1.35
44,285	GILEAD SCIENCES INC	USD	2,788,691.52	0.49
246,597	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	5,769,410.75	1.01
231,517	INTEL CORP	USD	6,090,127.18	1.07
97,174	JOHNSON & JOHNSON	USD	16,204,098.04	2.84
137,722	JPMORGAN CHASE & CO	USD	14,690,909.00	2.58
65,459	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	7,519,783.45	1.32
110,979	MERCK & CO INC	USD	9,756,047.04	1.71
81,201	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO INC - A	USD	6,035,058.25	1.06
130,439	NORTHERN TRUST CORP	USD	11,392,191.95	2.00
93,440	ORACLE CORP	USD	5,824,917.88	1.02
72,709	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	8,334,092.39	1.46
167,041	PFIZER INC	USD	7,461,556.84	1.31
59,990	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	3,950,344.41	0.69
78,409	PROSPERITY BANCSHARES INC	USD	5,336,918.41	0.94
36,736	QUALCOMM INC	USD	4,236,649.09	0.74
96,831	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	12,126,979.42	2.13
106,173	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	8,871,864.22	1.56
78,673	REALTY INCOME CORP	USD	4,673,882.10	0.82
98,226	REGENCY CENTERS CORP	USD	5,399,346.81	0.95
42,411	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	5,446,565.52	0.96
108,841	SPIRE INC	USD	6,924,982.93	1.22
76,119	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	8,159,297.90	1.43
236,842	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	10,526,311.11	1.85
167,004	US BANCORP	USD	6,873,476.53	1.21
402,207	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	15,589,036.69	2.73
			353,036,308.68	61.94
Francúzsko				
211,042	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	7,819,106.10	1.37
115,193	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	2,667,293.92	0.47
173,045	DANONE SA	EUR	8,404,795.65	1.47
340,143	ENGIE SA	EUR	4,027,973.41	0.70

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
38,263	SANOFI	EUR	2,999,819.20	0.53
189,959	TOTALENERGIES SE	EUR	9,170,270.73	1.61
83,324	VINCI SA	EUR	6,930,057.08	1.22
			42,019,316.09	7.37
Spojené kráľovstvo				
155,617	MONDI PLC	GBP	2,471,893.57	0.43
552,523	PRUDENTIAL PLC	GBP	5,627,307.76	0.99
229,921	SHELL PLC	GBP	5,885,657.95	1.03
724,616	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	8,673,890.44	1.52
163,520	UNILEVER PLC	EUR	7,394,374.40	1.30
			30,053,124.12	5.27
Nemecko				
41,385	CONTINENTAL AG	EUR	1,901,640.75	0.33
102,195	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	5,957,968.50	1.05
54,213	SAP SE	EUR	4,560,397.56	0.80
70,015	SIEMENS AG - REG	EUR	7,085,518.00	1.24
56,359	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	7,123,777.60	1.25
			26,629,302.41	4.67
Holandsko				
62,649	AIRBUS SE	EUR	5,568,869.61	0.98
84,646	AKZO NOBEL NV	EUR	4,936,554.72	0.87
386,502	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	10,101,229.77	1.76
99,965	SIGNIFY NV	EUR	2,662,067.95	0.47
			23,268,722.05	4.08
Japonsko				
510,900	ANRITSU CORP	JPY	5,689,099.28	1.01
111,100	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	2,457,842.54	0.43
108,200	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	5,060,544.61	0.89
104,500	SONY GROUP CORP	JPY	6,843,376.74	1.20
			20,050,863.17	3.53
Írsko				
186,558	MEDTRONIC PLC	USD	15,377,490.43	2.70
136,382	NVENT ELECTRIC PLC	USD	4,400,586.96	0.77
			19,778,077.39	3.47
Švajčiarsko				
15,078	CHUBB LTD	USD	2,799,353.48	0.49
11,780	DORMAKABA HOLDING AG - REG	CHF	4,098,844.46	0.72
17,869	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	5,994,197.22	1.05
363,804	UBS GROUP AG - REG	CHF	5,461,471.43	0.96
			18,353,866.59	3.22
Taliansko				
1,394,134	ENEL SPA	EUR	5,888,822.02	1.03
2,225,804	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	3,790,099.05	0.67
			9,678,921.07	1.70
Austrália				
99,044	BHP GROUP LTD	AUD	2,503,921.27	0.44
489,545	GOODMAN GROUP	AUD	5,069,975.22	0.89
			7,573,896.49	1.33
Švédsko				
447,572	ELEKTA AB	SEK	2,340,850.33	0.41

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global High Dividend

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
340,917	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	2,873,047.64	0.50
			5,213,897.97	0.91
Kanada				
105,356	OPEN TEXT CORP	CAD	2,857,574.88	0.51
			2,857,574.88	0.51
			558,513,870.91	98.00
Celkové portfólio cenných papierov			558,513,870.91	98.00

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR		
Menové forwardy						
2,881,770,568.77	CZK	116,786,596.74	EUR	19/10/2022	116,786,596.74	180,753.21
6,899,333.36	EUR	33,131,261.13	PLN	19/10/2022	6,899,333.36	75,539.11
24,915,085.00	USD	25,199,435.43	EUR	30/12/2022	25,199,435.43	48,109.24
38,236,021.00	HKD	4,934,677.25	EUR	30/12/2022	4,934,677.25	8,366.60
243,347.37	EUR	361,839.78	AUD	19/10/2022	243,347.37	6,078.81
235,251.30	USD	358,750.19	AUD	19/10/2022	241,924.89	4,643.76
30,713,948.00	DKK	4,130,530.03	EUR	30/12/2022	4,130,530.03	767.83
2,743,426.00	JPY	28,752.48	AUD	19/10/2022	19,365.74	500.49
15,841.62	CHF	24,480.36	AUD	19/10/2022	16,358.86	381.98
347,890.00	CHF	361,364.94	EUR	30/12/2022	361,364.94	229.86
28,979.19	CAD	32,539.51	AUD	19/10/2022	21,943.10	167.94
42,654.57	HKD	8,348.80	AUD	19/10/2022	5,618.86	68.39
20,376.07	DKK	4,078.08	AUD	19/10/2022	2,740.06	66.35
16,249.77	SEK	2,248.76	AUD	19/10/2022	1,483.38	19.54
633,874.37	CZK	25,785.07	EUR	04/10/2022	25,785.07	12.03
1,517.99	SGD	1,631.79	AUD	19/10/2022	1,095.06	8.89
587.30	EUR	14,489.54	CZK	03/10/2022	587.30	(2.39)
41,611.69	EUR	454,080.00	SEK	30/12/2022	41,611.69	(106.16)
29,290.10	AUD	28,000.18	SGD	19/10/2022	19,969.00	(694.64)
58,731.04	AUD	430,318.28	SEK	19/10/2022	40,016.54	(1,055.07)
50,104.15	AUD	254,015.16	DKK	19/10/2022	34,172.44	(1,308.83)
62,287.83	AUD	333,513.59	HKD	19/10/2022	42,465.73	(2,495.99)
268,000.77	AUD	240,702.79	CAD	19/10/2022	182,559.70	(2,886.20)
265,273.26	AUD	156,385.21	GBP	19/10/2022	180,854.33	(4,123.69)
431,625.52	AUD	41,024,513.00	JPY	19/10/2022	294,018.40	(6,390.37)
198,592.80	AUD	132,420.88	CHF	19/10/2022	135,393.85	(7,153.41)
1,579,536.00	GBP	1,801,909.67	EUR	30/12/2022	1,801,909.67	(12,724.06)
846,475.51	AUD	575,895.42	EUR	19/10/2022	575,895.42	(20,837.50)
3,469,932.00	SGD	2,476,813.86	EUR	30/12/2022	2,476,813.86	(23,134.51)
9,114,354.82	EUR	225,210,732.31	CZK	19/10/2022	9,114,354.82	(26,658.29)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR		
6,885,877.00	AUD	4,627,185.71	EUR	30/12/2022	4,627,185.71	(133,133.29)
4,808,661.31	AUD	3,283,849.23	USD	19/10/2022	3,278,382.48	(195,374.87)
2,081,639,415.00	JPY	14,954,037.57	EUR	30/12/2022	14,954,037.57	(225,396.43)
23,952,661.00	CAD	17,951,104.23	EUR	30/12/2022	17,951,104.23	(277,059.32)
640,615,026.76	PLN	134,540,178.70	EUR	19/10/2022	134,540,178.70	(2,597,566.67)
					349,183,111.58	(3,212,387.66)
Finančné deriváty spolu						(3,212,387.66)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	558,513,870.91	98.00
Finančné deriváty spolu	(3,212,387.66)	(0.56)
Hotovosť v banke	15,468,084.75	2.71
Ostatné aktíva a pasíva	(836,035.20)	(0.15)
Celkové čisté aktíva	569,933,532.80	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	2,216,671,408.91	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,568.43
	30/09/2021	EUR	2,161,764,602.16		30/09/2021	EUR	4,479.21
	30/09/2020	EUR	1,720,274,544.64		30/09/2020	EUR	4,253.90
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	175.79
					30/09/2021	EUR	220.32
					30/09/2020	EUR	209.29
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	6,699.38	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	641.98
	30/09/2021	USD	8,428.67		30/09/2021	EUR	808.58
	30/09/2020	USD	7,611.36		30/09/2020	EUR	765.93
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	519.77	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	642.61
	30/09/2021	EUR	629.89		30/09/2021	EUR	809.48
	30/09/2020	EUR	571.90		30/09/2020	EUR	766.43
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022	PLN	39,116.32	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	48.45
	30/09/2021	PLN	45,542.81		30/09/2021	USD	69.18
	30/09/2020	PLN	41,196.38		30/09/2020	USD	69.41
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	500.01	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2022	AUD	128.39
	30/09/2021	EUR	605.85		30/09/2021	AUD	173.06
	30/09/2020	EUR	549.74		30/09/2020	AUD	173.00
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	479.47	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	508.32
	30/09/2021	EUR	583.21		30/09/2021	EUR	690.57
	30/09/2020	EUR	531.91		30/09/2020	EUR	693.59
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	230.89	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2022	USD	135.25
	30/09/2021	EUR	280.02		30/09/2021	USD	182.38
	30/09/2020	EUR	254.28		30/09/2020	USD	182.22
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	HUF	122,658.53	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	2,394.24
	30/09/2021	HUF	111,774.88		30/09/2021	ZAR	3,431.63
	30/09/2020	HUF	101,806.09		30/09/2020	ZAR	3,583.89
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	340.55	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	USD	104.94
	30/09/2021	USD	432.38		30/09/2021	USD	151.44
	30/09/2020	USD	394.11		30/09/2020	USD	153.64
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	441.26	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2022	AUD	112.74
	30/09/2021	EUR	539.64		30/09/2021	AUD	153.68
	30/09/2020	EUR	494.60		30/09/2020	AUD	155.62
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	4,663.42	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2022	USD	123.75
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021	USD	168.58
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	USD	170.29
Capitalisation Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,199.78	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	2,330.28
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021	ZAR	3,391.62
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	ZAR	3,576.17
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022	PLN	17,596.99	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,861.46
	30/09/2021	PLN	21,247.54		30/09/2021	EUR	4,824.79
	30/09/2020	PLN	19,888.56		30/09/2020	EUR	4,567.49
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022	PLN	17,440.45				
	30/09/2021	PLN	20,944.56				
	30/09/2020	PLN	-				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuľujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuľuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,905.94	Počet akcií		
	30/09/2021	EUR	4,874.27			
	30/09/2020	EUR	4,613.18	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	17,228
					30/09/2021	19,434
Počet akcií					30/09/2020	57,603
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		321	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	1,414
	30/09/2021		298		30/09/2021	1,461
	30/09/2020		134		30/09/2020	1,484
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		27,690	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	14,863
	30/09/2021		21,003		30/09/2021	24,329
	30/09/2020		17,945		30/09/2020	35,387
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022		7,145	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	1,732
	30/09/2021		11,868		30/09/2021	2,031
	30/09/2020		7,441		30/09/2020	2,518
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		15,418	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	8,934,374
	30/09/2021		16,887		30/09/2021	9,179,004
	30/09/2020		17,008		30/09/2020	8,554,021
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		15,324	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2022	1,765,979
	30/09/2021		17,300		30/09/2021	2,053,422
	30/09/2020		20,107		30/09/2020	2,324,744
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		853	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	41,016
	30/09/2021		959		30/09/2021	48,302
	30/09/2020		979		30/09/2020	40,916
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022		6,146	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2022	269,676
	30/09/2021		8,310		30/09/2021	258,067
	30/09/2020		4,652		30/09/2020	114,025
Capitalisation X (USD)	30/09/2022		16,163	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2022	508,232
	30/09/2021		28,173		30/09/2021	258,265
	30/09/2020		21,952		30/09/2020	17,020
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		17,859	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	1,030,159
	30/09/2021		41,022		30/09/2021	1,438,641
	30/09/2020		37,407		30/09/2020	79,148
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022		142,606	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2022	151,472
	30/09/2021		-		30/09/2021	200,941
	30/09/2020		-		30/09/2020	25,512
Capitalisation Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		44,800	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2022	504,866
	30/09/2021		-		30/09/2021	604,868
	30/09/2020		-		30/09/2020	62,437
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022		75	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2022	392,188
	30/09/2021		75		30/09/2021	272,548
	30/09/2020		6,317		30/09/2020	11,339
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022		7,402	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	26,294
	30/09/2021		14,169		30/09/2021	22,377
	30/09/2020		-		30/09/2020	14,361

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií

Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	26,282
	30/09/2021	92,156
	30/09/2020	86,938

Dividenda

Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/09/2022	PLN	59.07
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/08/2022	PLN	59.07
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	04/07/2022	PLN	59.07
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/06/2022	PLN	51.52
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	03/05/2022	PLN	51.52
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	04/04/2022	PLN	51.52
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/03/2022	PLN	49.09
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/02/2022	PLN	49.09
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	04/01/2022	PLN	49.09
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	14/12/2021	PLN	799.10
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/12/2021	PLN	54.35
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02/11/2021	PLN	54.35
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	04/10/2021	PLN	54.35
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/08/2022	EUR	30.26
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/05/2022	EUR	32.45
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/02/2022	EUR	36.86
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/11/2021	EUR	42.45
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/08/2022	EUR	1.53
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	12/05/2022	EUR	1.64
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/02/2022	EUR	1.86
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11/11/2021	EUR	2.15
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14/12/2021	EUR	27.05
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	14/12/2021	EUR	30.30
Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.58

Distribution X (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	04/07/2022	USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	03/05/2022	USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	02/02/2022	USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.61
Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.61
Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.61
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/09/2022	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/08/2022	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/07/2022	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/06/2022	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03/05/2022	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/04/2022	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/03/2022	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/02/2022	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/01/2022	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/12/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02/11/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04/10/2021	AUD	1.34
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/09/2022	EUR	5.38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/08/2022	EUR	5.38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/07/2022	EUR	5.38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/06/2022	EUR	5.38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03/05/2022	EUR	5.38

* Ukazovate obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovate obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovate obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/04/2022	EUR	5.38	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	53.50
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/03/2022	EUR	5.38	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	53.50
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/02/2022	EUR	5.38	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	53.50
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/01/2022	EUR	5.38	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2022	USD	1.27
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/12/2021	EUR	5.38	Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	1.27
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02/11/2021	EUR	5.38	Distribution Y (M) (USD)	04/07/2022	USD	1.27
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04/10/2021	EUR	5.38	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	1.27
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/09/2022	USD	1.54	Distribution Y (M) (USD)	03/05/2022	USD	1.27
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/08/2022	USD	1.54	Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	1.27
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/07/2022	USD	1.54	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	1.27
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/06/2022	USD	1.54	Distribution Y (M) (USD)	02/02/2022	USD	1.27
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03/05/2022	USD	1.54	Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	1.27
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/04/2022	USD	1.54	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	1.33
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/03/2022	USD	1.54	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	1.33
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/02/2022	USD	1.54	Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	1.33
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/01/2022	USD	1.54	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/09/2022	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/12/2021	USD	1.58	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/08/2022	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02/11/2021	USD	1.58	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/07/2022	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04/10/2021	USD	1.58	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/06/2022	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03/05/2022	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/04/2022	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/03/2022	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/02/2022	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/01/2022	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/12/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02/11/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04/10/2021	AUD	1.20
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	53.50	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/09/2022	USD	1.42

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuluju. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuluje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Priebežný poplatok v %*

Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/08/2022	USD	1.42	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.89%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/07/2022	USD	1.42	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.92%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/06/2022	USD	1.42	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022	0.91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03/05/2022	USD	1.42	Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/04/2022	USD	1.42	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	1.33%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/03/2022	USD	1.42	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.93%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/02/2022	USD	1.42	Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	1.81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/01/2022	USD	1.42	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/12/2021	USD	1.46	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	1.82%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02/11/2021	USD	1.46	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	0.03%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04/10/2021	USD	1.46	Capitalisation Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.02%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	53.10	Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022	0.92%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	53.10	Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30/09/2022	0.91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	53.10	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.92%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	53.10	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	53.10	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	1.33%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	53.10	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.93%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	53.10	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	1.81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	53.10	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2022	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	53.10	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	53.10	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2022	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	53.10	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2022	1.83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	53.10	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	2.81%
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	14/12/2021	EUR	181.30	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30/09/2022	2.83%
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	14/12/2021	EUR	183.15	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30/09/2022	2.83%
				Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30/09/2022	2.83%
				Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.11%
				Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.02%

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	(79.23%)
---------------------------	------------	----------

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	2,143,708,747.47
Akcie		2,051,387.03
Podniky kolektívneho investovania		211,149,076.91
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		1,930,508,283.53
Finančné deriváty spolu	2	1,865,966.42
Úrokové swapy		1,865,966.42
Hotovosť v banke		33,120,017.98
Ostatné aktíva	4, 16	102,792,564.24
Celkové aktíva		2,281,487,296.11
Bežné pasíva	4, 16	(39,197,062.93)
Finančné deriváty spolu	2	(25,618,824.27)
Menové forwardy		(25,618,824.27)
Celkové pasíva		(64,815,887.20)
Čisté aktíva na konci roka		2,216,671,408.91

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	126,275,539.13
Dividendy		6,630.18
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		123,736,981.60
Úroky zo swapov		222,926.73
Ostatné príjmy	11	2,309,000.62
Celkové výdavky		(28,777,830.54)
Správčovský poplatok	5	(18,510,521.09)
Pevný servisný poplatok	6	(7,470,369.29)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(201,177.55)
Daň z upisovania	10	(632,622.96)
Bankové úroky		(565,216.55)
Úroky zo swapov		(530,497.53)
Ostatné náklady	12	(867,425.57)
Čistý príjem z investícií		97,497,708.59
Realizované zisky z investičného portfólia	2	66,748,921.12
Realizované straty z investičného portfólia	2	(81,347,679.98)
Realizované zisky z finančných derivátov		52,467,420.71
Realizované straty z finančných derivátov		(155,407,561.50)
Realizované zisky z prevodu mien		18,870,810.57
Realizované straty z prevodu mien		(15,057,332.72)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(277,406,550.14)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(701,498.23)
Výsledok operácií		(294,335,761.58)
Úpisy		2,251,455,860.07
Spätné odkupy		(1,733,138,674.67)
Distribúcia		(169,074,617.07)
Čisté aktíva na začiatku roka		2,161,764,602.16
Čisté aktíva na konci roka		2,216,671,408.91

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					3,210,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	3,160,057.65	0.14
					10,530,000	BROADSTREET PARTNERS INC 5.875% 15/04/2029	USD	8,472,725.64	0.38
					11,391,000	BUILDERS FIRSTSOURCE INC 4.250% 01/02/2032	USD	8,929,889.95	0.40
					7,000,000	CALLON PETROLEUM CO 6.375% 01/07/2026	USD	6,439,947.62	0.29
					1,905,000	CALLON PETROLEUM CO 7.500% 15/06/2030	USD	1,703,759.35	0.08
					5,159,000	CALLON PETROLEUM CO 8.000% 01/08/2028	USD	4,853,645.55	0.22
					8,407,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	7,401,992.48	0.33
					9,687,000	CARRIAGE SERVICES INC 4.250% 15/05/2029	USD	7,877,301.99	0.36
					3,424,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.250% 15/01/2034	USD	2,523,839.30	0.11
					3,675,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	2,859,256.46	0.13
					3,795,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	3,064,353.09	0.14
					6,012,000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	4,990,613.03	0.23
					20,642,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	15,960,364.27	0.71
					14,315,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	11,946,149.44	0.54
					9,625,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	8,337,992.07	0.38
					6,290,000	CHEMOURS CO/THE 4.625% 15/11/2029	USD	4,775,870.80	0.22
					421,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 3.250% 31/01/2032	USD	330,100.11	0.01
					10,295,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	9,278,699.01	0.42
					17,247,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.625% 15/03/2027	USD	13,559,949.49	0.61
					3,768,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.000% 15/01/2029	USD	2,838,176.76	0.13
					3,200,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.125% 01/04/2030	USD	1,539,941.36	0.07
					8,465,000	CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 3.875% 01/07/2028	USD	7,142,071.84	0.32
					5,913,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/01/2032	USD	4,685,899.88	0.21
					5,685,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	5,182,195.65	0.23
					5,000,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.625% 01/03/2029	USD	4,272,986.58	0.19
					7,636,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031	USD	6,440,118.45	0.29
					6,825,000	CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS INC 6.625% 15/04/2029	USD	6,354,578.55	0.29
					6,017,000	CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS INC 8.750% 15/04/2030	USD	5,090,387.10	0.23
					7,500,000	COBRA ACQUISITIONCO LLC 6.375% 01/11/2029	USD	5,365,508.43	0.24
					5,739,000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 5.875% 01/07/2029	USD	5,232,678.90	0.24
					6,379,000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 7.750% 15/02/2026	USD	6,447,782.89	0.29
					1,583,000	COMMERCIAL METALS CO 4.375% 15/03/2032	USD	1,276,645.25	0.06
					6,975,000	COMSTOCK RESOURCES INC 5.875% 15/01/2030	USD	6,198,418.96	0.28
					3,786,000	COMSTOCK RESOURCES INC 6.750% 01/03/2029	USD	3,576,577.22	0.16
					7,594,000	CONDOR MERGER SUB INC 7.375% 15/02/2030	USD	6,346,622.34	0.29
					5,992,000	CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC 6.000% 15/10/2026	USD	5,401,103.78	0.24
					1,992,000	CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC 6.500% 15/10/2028	USD	1,734,451.81	0.08
					4,066,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	2,892,520.56	0.13
					4,620,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	3,525,145.17	0.16
					7,324,000	COTY INC 3.875% 15/04/2026	EUR	6,622,938.37	0.30
					1,500,000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	1,294,369.62	0.06
					2,645,000	CSC HOLDINGS LLC 4.125% 01/12/2030	USD	2,028,445.19	0.09
					4,395,000	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 01/12/2030	USD	3,050,707.16	0.14
					3,000,000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	2,895,452.24	0.13
					1,833,000	DARLING INGREDIENTS INC 6.000% 15/06/2030	USD	1,785,918.59	0.08
					4,400,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	891,954.58	0.04
					2,500,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 6.625% 15/08/2027	USD	174,366.20	0.01
					12,540,000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	6,482,496.59	0.29
					2,500,000	DISH DBS CORP 5.125% 01/06/2029	USD	1,499,517.33	0.07
					2,500,000	DISH DBS CORP 7.375% 01/07/2028	USD	1,716,624.90	0.08
					8,909,000	EARTHSTONE ENERGY HOLDINGS LLC 8.000% 15/04/2027	USD	8,570,329.86	0.39
Akcie									
Chorvátsko									
664,157	FORTENOVA EQUITY	EUR	1,195,482.60	0.05					
			1,195,482.60	0.05					
Írsko									
5,192	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	152,281.36	0.01					
			152,281.36	0.01					
Spojené štáty americké									
2	AMPLIFY ENERGY CORP	USD	13.41	0.00					
			13.41	0.00					
			1,347,777.37	0.06					
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje									
Spojené štáty americké									
4,000,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 6.000% 01/08/2029	USD	3,130,730.89	0.14					
6,305,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	5,884,273.88	0.27					
3,569,000	AHERN RENTALS INC 7.375% 15/05/2023	USD	2,480,386.33	0.11					
4,500,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	3,884,132.29	0.18					
1,320,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 5.875% 15/02/2028	USD	1,243,004.88	0.06					
6,415,000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 6.000% 15/01/2027	USD	5,896,148.20	0.27					
600,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.000% 01/06/2029	USD	397,392.82	0.02					
16,306,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	14,837,839.48	0.67					
26,408,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	28,178,792.73	1.26					
8,225,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 5.000% 01/10/2029	USD	6,362,353.90	0.29					
4,767,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	4,499,279.56	0.20					
5,880,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	5,478,525.26	0.25					
1,235,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 7.875% 15/05/2026	USD	1,267,908.03	0.06					
12,000,000	ANTERO RESOURCES CORP 5.375% 01/03/2030	USD	11,005,298.55	0.50					
8,550,000	ARCHES BUYER INC 4.250% 01/06/2028	USD	6,810,037.61	0.31					
2,800,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	2,515,331.19	0.11					
5,118,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	4,701,081.65	0.21					
10,430,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	10,651,241.41	0.48					
3,383,000	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.625% 15/11/2029	USD	2,759,386.69	0.12					
6,883,000	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 5.000% 15/02/2032	USD	5,441,131.12	0.25					
12,012,000	AUDACY CAPITAL CORP 6.750% 31/03/2029	USD	2,985,754.78	0.13					
973,000	AVIENT CORP 7.125% 01/08/2030	USD	920,593.42	0.04					
13,000,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC 3.375% 15/02/2029	USD	10,393,244.75	0.47					
5,800,000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	2,518,999.65	0.11					
8,393,000	BCPE ULYSSES INTERMEDIATE INC 7.750% 01/04/2027	USD	5,887,984.86	0.27					
7,705,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	7,354,841.82	0.33					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
11,111,000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	10,788,576.96	0.49	15,600,000	MICHAELS COS INC/THE 7.875% 01/05/2029	USD	9,185,907.09	0.41
3,274,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	3,101,485.15	0.14	4,409,000	MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST 5.625% 15/01/2030	USD	3,445,947.03	0.16
4,500,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.450% 01/06/2047	USD	3,380,558.53	0.15	3,601,000	MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST 6.500% 01/05/2028	USD	3,136,342.28	0.14
5,329,000	FERTITTA ENTERTAINMENT LLC / FERTITTA ENTERTAINMENT FINANCE CO INC 4.625% 15/01/2029	USD	4,502,274.07	0.20	10,630,000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	8,663,888.59	0.39
6,800,000	FERTITTA ENTERTAINMENT LLC / FERTITTA ENTERTAINMENT FINANCE CO INC 6.750% 15/01/2030	USD	5,280,136.39	0.24	8,207,000	MOHEGAN GAMING & ENTERTAINMENT 8.000% 01/02/2026	USD	7,009,825.77	0.32
4,828,000	FIRSTCASH INC 5.625% 01/01/2030	USD	4,215,737.06	0.19	27,000,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	23,091,719.49	1.03
21,515,000	FORD MOTOR CO 4.750% 15/01/2043	USD	14,603,004.55	0.65	6,222,000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	5,484,957.31	0.25
4,370,000	FORD MOTOR CO 7.450% 16/07/2031	USD	4,382,765.14	0.20	1,850,000	NETFLIX INC 4.875% 15/04/2028	USD	1,768,899.28	0.08
740,000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	838,852.97	0.04	9,501,000	NEXSTAR MEDIA INC 5.625% 15/07/2027	USD	8,930,084.60	0.40
975,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025 EMTN	EUR	866,108.14	0.04	15,381,000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	12,246,394.12	0.55
6,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	5,221,985.10	0.24	18,673,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	17,725,983.17	0.80
9,658,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 10/02/2029	USD	7,492,221.92	0.34	13,266,000	NORTHERN OIL AND GAS INC 8.125% 01/03/2028	USD	12,698,016.27	0.57
8,450,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 16/02/2028	USD	6,792,660.13	0.31	6,492,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	6,097,952.00	0.28
5,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.625% 17/06/2031	USD	3,792,810.54	0.17	6,900,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/04/2046	USD	5,720,539.08	0.26
7,192,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	5,726,290.00	0.26	5,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/08/2049	USD	4,223,409.28	0.19
2,190,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	USD	1,924,765.28	0.09	5,000,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.875% 01/09/2025	USD	5,122,061.86	0.23
3,935,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.542% 01/08/2026	USD	3,591,397.32	0.16	7,460,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.125% 01/01/2031	USD	7,499,897.99	0.34
4,150,000	FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026	USD	3,359,853.72	0.15	2,975,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	3,264,309.63	0.15
5,178,000	FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024	USD	4,175,286.12	0.19	2,975,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	3,370,490.63	0.15
6,870,000	GATES GLOBAL LLC / GATES CORP 6.250% 15/01/2026	USD	6,516,910.96	0.29	4,510,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 3.875% 01/10/2028	EUR	3,415,428.14	0.15
3,790,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.375% 15/06/2026	USD	3,104,654.72	0.14	5,356,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 4.250% 01/10/2028	USD	4,200,641.94	0.19
3,950,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	2,932,234.81	0.13	3,250,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 6.250% 01/10/2029	USD	2,271,394.90	0.10
1,360,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025	USD	1,308,398.49	0.06	9,944,000	OT MERGER CORP 7.875% 15/10/2029	USD	6,625,894.12	0.30
2,615,000	HOLLY ENERGY PARTNERS LP / HOLLY ENERGY FINANCE CORP 6.375% 15/04/2027	USD	2,549,395.34	0.12	9,500,000	PACTIV EVERGREEN GROUP ISSUER INC/PACTIV EVERGREEN GROUP ISSUER LLC 4.000% 15/10/2027	USD	8,141,631.40	0.37
9,696,000	HOWARD MIDSTREAM ENERGY PARTNERS LLC 6.750% 15/01/2027	USD	8,839,435.78	0.40	10,236,000	PARK RIVER HOLDINGS INC 5.625% 01/02/2029	USD	6,792,741.78	0.31
2,069,000	HUB INTERNATIONAL LTD 5.625% 01/12/2029	USD	1,763,859.64	0.08	3,115,000	PEDIATRIX MEDICAL GROUP INC 5.375% 15/02/2030	USD	2,650,280.48	0.12
8,320,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	8,059,140.04	0.36	11,975,000	PERMIAN RESOURCES OPERATING LLC 6.875% 01/04/2027	USD	11,841,572.60	0.53
7,836,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	7,388,833.04	0.33	7,117,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	4,491,825.55	0.20
3,260,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	2,836,483.79	0.13	2,697,000	PITNEY BOWES INC 7.250% 15/03/2029	USD	1,646,824.59	0.07
3,300,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 01/05/2026	USD	3,125,218.87	0.14	7,835,000	PRA GROUP INC 5.000% 01/10/2029	USD	6,495,309.94	0.29
5,560,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	4,779,592.69	0.22	3,205,000	PRA GROUP INC 7.375% 01/09/2025	USD	3,167,871.21	0.14
10,305,000	IMOLA MERGER CORP 4.750% 15/05/2029	USD	8,886,584.94	0.40	6,000,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	4,824,997.32	0.22
9,997,000	INGLES MARKETS INC 4.000% 15/06/2031	USD	8,344,150.01	0.38	3,277,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 4.375% 30/04/2029	USD	2,771,413.87	0.13
5,985,000	INNOPHOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	5,877,048.78	0.27	9,000,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	8,126,429.31	0.37
13,672,000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	10,946,230.04	0.49	2,337,000	RANGE RESOURCES CORP 4.750% 15/02/2030	USD	2,068,734.39	0.09
7,000,000	IQVIA INC 2.875% 15/06/2028	EUR	5,707,133.39	0.26	7,427,000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	7,688,845.55	0.35
7,583,000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-ISSUER CORP 5.000% 15/08/2028	USD	5,706,999.40	0.26	8,356,000	ROCKET SOFTWARE INC 6.500% 15/02/2029	USD	6,314,433.40	0.28
8,450,000	KINETIK HOLDINGS LP 5.875% 15/06/2030	USD	7,894,027.26	0.36	5,350,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.000% 15/05/2028	USD	5,144,868.34	0.23
7,990,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250% 01/02/2027	USD	6,674,332.99	0.30	3,800,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.250% 15/11/2029	USD	3,610,416.29	0.16
2,213,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.750% 15/06/2029	USD	1,692,781.16	0.08	2,650,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 8.625% 01/07/2025	USD	2,773,404.39	0.13
12,691,000	LAREDO PETROLEUM INC 7.750% 31/07/2029	USD	11,937,764.38	0.54	4,938,000	SCIL IV LLC / SCIL USA HOLDINGS LLC 4.375% 01/11/2026	EUR	3,938,418.34	0.18
7,618,000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	6,680,500.07	0.30	1,000,000	SCIL IV LLC / SCIL USA HOLDINGS LLC 5.375% 01/11/2026	USD	793,853.04	0.04
8,025,000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	7,911,517.34	0.36	1,180,000	SCRIPPS ESCROW II INC 3.875% 15/01/2029	USD	961,277.05	0.04
8,003,000	MATTEL INC 3.750% 01/04/2029	USD	6,889,807.33	0.31	960,000	SCRIPPS ESCROW II INC 5.375% 15/01/2031	USD	745,752.01	0.03
4,000,000	MATTEL INC 6.200% 01/10/2040	USD	3,839,436.00	0.17	6,002,000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	5,330,224.53	0.24
3,829,000	MCGRAW-HILL EDUCATION INC 5.750% 01/08/2028	USD	3,263,629.87	0.15	3,395,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	2,733,876.94	0.12
4,963,000	MCGRAW-HILL EDUCATION INC 8.000% 01/08/2029	USD	4,160,756.60	0.19	4,040,000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	3,444,239.29	0.16
2,792,000	MEDLINE BORROWER LP 3.875% 01/04/2029	USD	2,288,672.43	0.10	4,986,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 3.375% 15/08/2030	USD	3,990,264.73	0.18
20,744,000	MEDLINE BORROWER LP 5.250% 01/10/2029	USD	15,986,827.49	0.71	7,075,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.000% 15/05/2031	USD	5,824,444.62	0.26

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
6,966,000	SIGNAL PARENT INC 6.125% 01/04/2029	USD	3,544,918.37	0.16	4,000,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 4.250% 15/10/2029	EUR	3,034,076.64	0.14
1,056,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.125% 01/09/2026	USD	946,778.12	0.04	2,200,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	2,035,395.16	0.09
5,817,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/09/2031	USD	4,615,762.75	0.21	250,000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 5.375% 01/03/2025	USD	239,101.83	0.01
3,628,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.000% 15/07/2028	USD	3,154,299.93	0.14	4,000,000	BANIJAY GROUP SAS 6.500% 01/03/2026	EUR	3,543,050.36	0.16
6,535,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.125% 01/07/2030	USD	5,442,017.39	0.25	3,900,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA FRN PERP EMTN	EUR	1,334,477.70	0.06
10,016,000	SIZZLING PLATTER LLC / SIZZLING PLATTER FINANCE CORP 8.500% 28/11/2025	USD	9,077,785.69	0.41	1,300,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.048% 05/08/2026 EMTN	EUR	647,006.43	0.03
4,625,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 4.625% 15/11/2029	USD	3,708,064.82	0.17	2,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.498% 07/03/2024 EMTN	EUR	1,337,418.80	0.06
3,625,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 4.875% 15/11/2031	USD	2,804,250.57	0.13	2,500,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.561% 25/01/2023 EMTN	EUR	2,389,264.85	0.11
7,910,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	8,298,561.82	0.37	5,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.250% 15/04/2027	EUR	2,422,575.15	0.11
2,345,000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	2,774,461.93	0.13	3,101,000	CONSTELLUM SE 3.125% 15/07/2029	EUR	2,221,474.32	0.10
9,234,000	SRM ESCROW ISSUER LLC 6.000% 01/11/2028	USD	7,671,064.75	0.35	6,200,000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	5,555,045.56	0.25
1,971,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 2.250% 21/11/2026	EUR	1,545,425.21	0.07	2,690,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	1,972,234.19	0.09
7,865,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 3.375% 15/01/2031	USD	5,666,615.73	0.26	1,071,000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2029	EUR	722,925.00	0.03
1,322,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.375% 15/07/2030	USD	1,031,782.57	0.05	7,859,000	FAURECIA SE 2.750% 15/02/2027	EUR	6,038,724.43	0.27
2,128,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	1,838,400.50	0.08	3,315,000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	2,790,189.45	0.13
10,987,000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	8,306,443.96	0.37	5,015,000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	3,794,720.36	0.17
10,486,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	8,986,581.64	0.41	4,000,000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	3,336,852.44	0.15
4,327,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.625% 15/07/2026	USD	3,754,599.62	0.17	5,000,000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	4,748,214.30	0.21
300,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.750% 31/12/2024	USD	278,601.96	0.01	5,000,000	LOXAM SAS 3.750% 15/07/2026	EUR	4,224,971.15	0.19
4,380,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	4,393,702.99	0.20	6,525,000	LOXAM SAS 4.500% 15/02/2027	EUR	5,521,919.58	0.25
11,088,000	STONEX GROUP INC 8.625% 15/06/2025	USD	11,453,338.88	0.52	7,100,000	PAPREC HOLDING SA 3.500% 01/07/2028	EUR	5,429,033.11	0.24
589,000	SUMMER BC BIDCO B LLC 5.500% 31/10/2026	USD	496,123.14	0.02	2,400,000	PAPREC HOLDING SA 4.000% 31/03/2025	EUR	2,130,233.16	0.10
10,871,000	SUNCOKE ENERGY INC 4.875% 30/06/2029	USD	8,554,885.77	0.39	8,000,000	PICARD GROUPE SAS 3.875% 01/07/2026	EUR	6,699,670.24	0.30
2,713,000	SWF ESCROW ISSUER CORP 6.500% 01/10/2029	USD	1,641,212.13	0.07	6,393,000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	5,979,107.53	0.27
2,175,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	2,014,195.05	0.09	4,355,000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 4.750% 30/04/2027	EUR	3,883,017.51	0.18
3,000,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/09/2031	USD	2,588,376.45	0.12	3,000,000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 7.500% 30/10/2025	EUR	2,970,685.89	0.13
3,814,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 31/12/2030	USD	3,308,818.89	0.15	9,500,000	VALLOUREC SA 8.500% 30/06/2026	EUR	8,860,170.73	0.41
2,635,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 7.500% 01/10/2025	USD	2,656,076.53	0.12				106,837,485.45	4.82
8,463,000	TAP ROCK RESOURCES LLC 7.000% 01/10/2026	USD	7,903,808.69	0.36		Holandsko			
21,853,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.250% 01/06/2029	USD	18,464,115.55	0.82	4,000,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	2,967,317.52	0.13
7,126,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 15/01/2030	USD	6,066,765.14	0.27	4,200,000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	3,402,000.00	0.15
1,323,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 15/06/2030	USD	1,242,123.74	0.06	3,100,000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	2,921,061.80	0.13
1,650,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	1,571,950.83	0.07	150,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	118,048.95	0.01
3,862,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	3,254,308.46	0.15	6,175,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	4,859,681.96	0.22
5,655,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	4,632,598.86	0.21	6,662,000	NOBEL BIDCO BV 3.125% 15/06/2028	EUR	4,470,201.33	0.20
2,700,000	T-MOBILE USA INC 3.500% 15/04/2031	USD	2,325,911.03	0.10	9,000,000	NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15/07/2026	EUR	6,667,634.07	0.30
4,855,000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	4,684,704.65	0.21	13,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	10,318,640.15	0.47
3,385,000	T-MOBILE USA INC 5.375% 15/04/2027	USD	3,402,572.53	0.15	20,286,000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	13,481,682.05	0.62
7,765,000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	6,387,722.75	0.29	400,000	SIGMA HOLDCO BV 7.875% 15/05/2026	USD	269,422.26	0.01
9,430,000	UNITED NATURAL FOODS INC 6.750% 15/10/2028	USD	8,843,791.29	0.40	4,900,000	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN 6.500% PERP STEP-UP	EUR	4,495,267.11	0.20
14,253,000	UNITI GROUP LP / UNITI GROUP FINANCE INC / CSL CAPITAL LLC 6.500% 15/02/2029	USD	9,750,933.49	0.44	5,200,000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	4,680,000.00	0.21
14,226,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 4.500% 01/05/2029	USD	11,839,325.04	0.53	11,500,000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	8,189,438.54	0.37
4,755,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.125% 15/08/2030	USD	4,051,615.01	0.18	5,700,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	4,747,534.22	0.21
4,845,000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.625% 01/12/2029	USD	4,296,427.55	0.19	6,900,000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	5,269,645.16	0.24
8,336,000	VICTORIA'S SECRET & CO 4.625% 15/07/2029	USD	6,428,102.55	0.29	2,500,000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	1,802,144.40	0.08
7,979,000	WHITE CAP PARENT LLC 8.250% 15/03/2026	USD	6,929,433.14	0.31	7,000,000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	5,141,051.44	0.23
15,753,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	15,792,284.65	0.71				83,800,770.96	3.78
			1,214,373,839.54	54.78					
	Francúzsko					Luxembursko			
5,000,000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	4,373,245.45	0.20	3,400,000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	1,772,018.97	0.08
6,213,000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	4,729,153.00	0.21	3,400,000	ADLER GROUP SA 2.250% 14/01/2029	EUR	1,649,056.64	0.07
4,228,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	3,213,107.03	0.14	6,400,000	ADLER GROUP SA 2.250% 27/04/2027	EUR	3,211,828.74	0.14
872,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 4.000% 15/07/2029	EUR	660,424.10	0.03					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
3,800,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.500% 15/05/2027	USD	3,051,903.02	0.14					
300,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.000% 15/02/2028	USD	196,351.55	0.01					
13,000,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	9,826,266.32	0.44					
9,375,734	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	6,387,471.93	0.29					
17,944,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	179.44	0.01					
6,540,000	GAMMA BONDCO SARL 8.125% 15/11/2026	EUR	5,363,612.86	0.24					
5,500,000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	4,417,000.56	0.20					
5,400,000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA 6.500% 01/09/2026	EUR	3,425,168.81	0.15					
5,000,000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	4,829,001.95	0.22					
10,250,000	LUNE HOLDINGS SARL 5.625% 15/11/2028	EUR	7,702,875.00	0.35					
6,900,000	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA 15/12/2050 FRN EMTN	EUR	2,386,691.23	0.11					
3,424,000	SUMMER BC HOLDCO A SARL 9.250% 31/10/2027	EUR	2,731,410.67	0.12					
14,900,000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	12,719,444.45	0.57					
8,200,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.000% 08/08/2024	EUR	7,438,856.48	0.34					
4,200,000	VIVION INVESTMENTS SARL 3.500% 01/11/2025	EUR	3,725,135.36	0.17					
			80,834,273.98	3.65					
	Spojené kráľovstvo								
10,000,000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC 4.750% 30/11/2028	EUR	8,044,032.00	0.36					
10,000,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	8,585,664.19	0.39					
3,280,000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 4.500% 16/02/2026	GBP	2,879,498.65	0.13					
1,231,000	BELLIS FINCO PLC 4.000% 16/02/2027	GBP	870,946.47	0.04					
10,000,000	EC FINANCE PLC 3.000% 15/10/2026	EUR	8,686,402.70	0.39					
3,500,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	3,011,663.17	0.14					
2,650,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	2,295,176.40	0.10					
1,600,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.750% 07/02/2025	USD	1,472,650.81	0.07					
817,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 8.500% 30/10/2025	USD	729,725.77	0.03					
5,127,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	3,947,748.83	0.18					
12,500,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	10,270,699.88	0.47					
8,100,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 5.250% 15/01/2029	USD	7,342,258.87	0.33					
4,400,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 2.200% 15/01/2024	EUR	3,895,544.36	0.18					
1,250,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.875% 15/11/2024	EUR	1,098,243.71	0.05					
8,000,000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	6,063,113.12	0.27					
7,880,000	ZENITH FINCO PLC 6.500% 30/06/2027	GBP	7,179,966.50	0.32					
			76,373,335.43	3.45					
	Nemecko								
6,500,000	ADLER PELZER HOLDING GMBH 4.125% 01/04/2024	EUR	5,016,468.08	0.23					
5,600,000	ADLER REAL ESTATE AG 1.875% 27/04/2023	EUR	4,574,727.92	0.21					
2,450,000	APCOA PARKING HOLDINGS GMBH 4.625% 15/01/2027	EUR	1,943,152.35	0.09					
4,000,000	COMMERZBANK AG FRN PERP	EUR	2,625,533.80	0.12					
4,200,000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	3,276,386.32	0.15					
4,500,000	CTEC II GMBH 5.250% 15/02/2030	EUR	3,370,734.05	0.15					
4,000,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 12/08/2075 FRN	EUR	3,217,678.04	0.15					
8,300,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.000% 29/05/2026 EMTN	EUR	6,963,574.67	0.31					
5,700,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.750% 11/02/2028 EMTN	EUR	4,499,682.66	0.20					
7,112,000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	6,282,621.82	0.28					
8,100,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	7,090,723.88	0.32					
9,100,000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	EUR	7,420,989.58	0.33					
4,250,000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	4,060,950.14	0.18					
11,583,000	TUI CRUISES GMBH 6.500% 15/05/2026	EUR	8,741,356.86	0.40					
5,400,000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	4,291,849.85	0.19					
			73,376,430.02	3.31					
	Taliansko								
2,365,000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	2,135,713.01	0.10					
3,190,000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	2,398,990.88	0.11					
2,150,000	ATLANTIA SPA 1.875% 13/07/2027 EMTN	EUR	1,725,690.79	0.08					
7,687,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.625% 25/01/2028 EMTN	EUR	6,073,919.18	0.27					
3,125,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.750% 26/06/2026 EMTN	EUR	2,728,127.56	0.12					
2,750,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	2,033,766.27	0.09					
16,750,000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.000% 15/01/2030	EUR	12,567,768.88	0.56					
4,335,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	3,509,409.09	0.16					
4,700,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.625% 28/04/2025 EMTN	EUR	4,032,417.59	0.18					
3,500,000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	2,809,292.29	0.13					
4,000,000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	3,234,265.12	0.15					
5,824,000	CASTOR SPA 6.000% 15/02/2029	EUR	5,067,837.76	0.23					
11,500,000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	7,734,273.25	0.35					
3,711,000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	2,639,149.94	0.12					
			58,690,621.61	2.65					
	Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti								
3,156,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC/ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP/ATLAS LUXCO 4 SARL 3.625% 01/06/2028	EUR	2,351,240.29	0.11					
18,320,000	CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FINANCE CO 8.500% 15/05/2027	USD	17,872,929.91	0.80					
2,062,000	TITAN ACQUISITION LTD / TITAN CO-BORROWER LLC 7.750% 15/04/2026	USD	1,678,892.17	0.08					
12,500,000	VISTAJET MALTA FINANCE PLC / XO MANAGEMENT HOLDING INC 7.875% 01/05/2027	USD	11,199,275.38	0.50					
			33,102,337.75	1.49					
	Španielsko								
2,500,000	CELLNEX FINANCE CO SA 1.250% 15/01/2029 EMTN	EUR	1,858,947.83	0.08					
2,500,000	CELLNEX FINANCE CO SA 1.500% 08/06/2028 EMTN	EUR	1,962,280.20	0.09					
8,500,000	EDREAMS ODIGEO SA 5.500% 15/07/2027	EUR	6,839,038.04	0.31					
3,000,000	GRIFOLS ESCROW ISSUER SA 3.875% 15/10/2028	EUR	2,216,998.35	0.10					
4,500,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.750% 25/03/2025	EUR	3,746,422.31	0.17					
7,700,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.750% 25/03/2029	EUR	5,161,237.39	0.23					
12,000,000	LORCA TELECOM BONDCO SA 4.000% 18/09/2027	EUR	10,441,645.08	0.47					
			32,226,569.20	1.45					
	Jersey								
11,326,000	ADIANT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024	EUR	10,460,890.79	0.48					
4,000,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.500% 15/05/2025	EUR	3,799,829.52	0.17					
6,825,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	6,238,777.20	0.28					
5,100,000	WHEEL BIDCO LTD 6.750% 15/07/2026	GBP	4,495,421.69	0.20					
			24,994,919.20	1.13					
	Dánsko								
11,300,000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	11,033,576.28	0.50					
13,750,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	13,509,289.03	0.61					
			24,542,865.31	1.11					
	Kanada								
9,350,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 9.500% 01/11/2027	USD	8,376,445.06	0.38					
12,920,000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	12,419,271.36	0.56					
			20,795,716.42	0.94					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Kajmanie ostrovy				
1,300,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 6.250% 08/06/2024	USD	1,208,185.45	0.05
1,000,000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	163,064.67	0.01
1,000,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 5.250% 13/05/2026	USD	194,718.92	0.01
16,720,361	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	12,843,082.61	0.58
3,644,375	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	3,396,507.06	0.15
			17,805,558.71	0.80
Panama				
13,725,000	CARNIVAL CORP 4.000% 01/08/2028	USD	11,308,414.81	0.51
5,661,000	CARNIVAL CORP 7.625% 01/03/2026	USD	4,391,731.74	0.20
			15,700,146.55	0.71
Írsko				
10,453,000	CASTLELAKE AVIATION FINANCE DAC 5.000% 15/04/2027	USD	9,099,587.30	0.41
3,620,000	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTES III DAC 4.875% 15/07/2028	GBP	3,078,880.55	0.14
			12,178,467.85	0.55
Fínsko				
1,237,000	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 1.375% 23/06/2028 EMTN	EUR	989,158.96	0.04
10,988,000	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2.625% 31/03/2027 EMTN	EUR	9,938,195.60	0.45
			10,927,354.56	0.49
Bermudy				
12,247,000	NCL CORP LTD 5.875% 15/03/2026	USD	9,588,083.48	0.44
1,551,000	NCL CORP LTD 7.750% 15/02/2029	USD	1,195,092.50	0.05
			10,783,175.98	0.49
Libéria				
2,044,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.625% 15/08/2027	USD	1,901,539.97	0.09
3,956,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.375% 15/07/2027	USD	2,967,018.21	0.13
4,331,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.500% 01/04/2028	USD	3,107,853.10	0.14
			7,976,411.28	0.36
Portugalsko				
7,000,000	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA 5.625% 02/12/2024	EUR	6,262,499.67	0.28
			6,262,499.67	0.28
Grécko				
5,000,000	PIRAEUS BANK SA 03/11/2027 FRN EMTN	EUR	4,069,291.80	0.18
3,200,000	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA FRN PERP	EUR	2,121,014.66	0.10
			6,190,306.46	0.28
Švédsko				
5,556,000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.750% 14/01/2025 EMTN	EUR	4,602,608.01	0.21
			4,602,608.01	0.21
Rakúsko				
2,400,000	AMS-OSRAM AG ZCP 05/03/2025	EUR	1,851,649.27	0.08
2,560,000	AMS-OSRAM AG 6.000% 31/07/2025	EUR	2,260,889.88	0.10
			4,112,539.15	0.18

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Singapur				
2,580,000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	1,930,086.66	0.09
			1,930,086.66	0.09
Panenské ostrovy				
2,000,000	NEW METRO GLOBAL LTD 4.625% 15/10/2025	USD	663,759.73	0.03
1,000,000	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD 5.200% 12/01/2026	USD	355,599.03	0.02
			1,019,358.76	0.05
Thajsko				
1,100,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	998,562.60	0.04
			998,562.60	0.04
Južná Afrika				
15,302,738	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	7,644.41	0.00
25,981,408	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	60,277.39	0.00
			67,921.80	0.00
Chorvátsko				
2,656,000	AGROKOR BOND CONVERTIBLE ZCP 15/07/2031	EUR	0.03	0.00
			0.03	0.00
			1,930,504,162.94	87.09

Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu

Akcie				
Spojené štáty americké				
68,161	QUIKSILVER INC	USD	703,609.66	0.03
			703,609.66	0.03
Južná Afrika				
176,579,086	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0.00	0.00
28,878,638	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0.00	0.00
			0.00	0.00
			703,609.66	0.03
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje				
Luxembursko				
903,594	HELIX HOLDCO SA 10.000% 19/04/2026	EUR	2,734.56	0.00
			2,734.56	0.00
Južná Afrika				
11,078,276	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	1,130.84	0.00
			1,130.84	0.00
Bermudy				
2,500,000	3D-GOLD JEWELLERY HOLDINGS LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	255.19	0.00
			255.19	0.00
			4,120.59	0.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global High Yield

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Podniky kolektívneho investovania				
otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
8,975	NN (L) ASIAN HIGH YIELD - I CAP USD	USD	39,281,705.65	1.77
5,950	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR	EUR	47,566,858.50	2.15
17,640	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	17,386,114.05	0.78
18,669	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	106,914,398.71	4.83
			211,149,076.91	9.53
			211,149,076.91	9.53

Celkové portfólio cenných papierov 2,143,708,747.47 96.71

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať (%)	Zaplatiť (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokový swap					
Floating	2.295	04/05/2027	USD	25,000,000.00	1,865,966.42
					1,865,966.42

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
				1,131,115,755.37 (25,618,824.27)

Menové forwardy

43,788,000.00	GBP	48,323,125.31	EUR	30/12/2022	48,323,125.31	1,276,794.95
99,404,074.01	USD	100,744,607.88	EUR	19/10/2022	100,744,607.88	617,994.34
21,200,477.25	EUR	18,341,771.60	GBP	19/10/2022	21,200,477.25	315,286.21
3,577,385.69	USD	3,088,234.11	GBP	19/10/2022	3,572,977.94	131,396.02
4,642,664.85	EUR	6,890,011.31	AUD	19/10/2022	4,642,664.85	124,689.83
6,001,977.09	USD	9,164,535.68	AUD	19/10/2022	6,166,920.07	110,787.31
2,393,523.21	USD	42,369,328.73	ZAR	19/10/2022	2,426,397.95	40,120.21
2,442,167.84	EUR	11,670,436.88	PLN	19/10/2022	2,442,167.84	38,496.59
2,231,025.40	EUR	38,807,461.35	ZAR	19/10/2022	2,231,025.40	32,271.85
2,670,753.98	USD	13,090,649.82	PLN	19/10/2022	2,743,127.81	27,193.32
470,704.12	GBP	796,276.97	AUD	19/10/2022	533,257.96	13,834.49
186,484.25	GBP	1,017,890.26	PLN	19/10/2022	211,045.13	2,696.56
180,234.66	EUR	1,937,873.97	SEK	19/10/2022	180,234.66	2,052.08
226,796.78	GBP	4,522,432.48	ZAR	19/10/2022	261,830.23	2,014.24
6,185,000.00	SEK	566,240.11	EUR	30/12/2022	566,240.11	1,996.52
3,546,784.41	GBP	4,037,096.02	EUR	19/10/2022	4,037,096.02	1,514.42

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR		
29,935.67	USD	321,185.47	SEK	19/10/2022	29,770.45	993.29
56,668.99	USD	55,334.88	CHF	19/10/2022	56,356.21	379.91
2,038.27	CHF	3,194.29	AUD	19/10/2022	2,131.71	19.96
219,175.32	SEK	20,240.39	EUR	19/10/2022	20,240.39	(87.78)
41,954.52	CHF	43,633.47	EUR	19/10/2022	43,633.47	(108.92)
121,099.12	PLN	273,105.41	SEK	19/10/2022	25,664.52	(169.47)
632,502.98	ZAR	393,553.67	SEK	19/10/2022	36,864.92	(349.89)
307,309.78	GBP	343,554.12	USD	19/10/2022	349,821.54	(399.21)
74,360.04	AUD	544,837.29	SEK	19/10/2022	50,696.16	(1,336.42)
229,339.57	PLN	47,071.67	CHF	19/10/2022	48,603.89	(1,597.86)
1,177,001.52	ZAR	66,692.58	CHF	19/10/2022	68,673.89	(2,501.78)
336,149.03	EUR	328,555.58	CHF	19/10/2022	336,149.03	(4,701.73)
140,244.40	AUD	93,514.40	CHF	19/10/2022	95,613.89	(5,051.67)
14,527,770.24	PLN	2,636,181.15	GBP	19/10/2022	3,078,867.44	(9,560.99)
74,734,515.41	ZAR	3,743,788.99	GBP	19/10/2022	4,360,495.20	(28,624.33)
1,934,000.00	CHF	2,051,231.14	EUR	30/12/2022	2,051,231.14	(41,043.02)
8,787,964.49	AUD	5,180,724.47	GBP	19/10/2022	5,991,336.65	(136,609.40)
121,219,418.02	PLN	25,439,985.05	EUR	19/10/2022	25,439,985.05	(473,342.10)
605,635,472.40	ZAR	35,077,478.37	EUR	19/10/2022	35,077,478.37	(763,377.56)
80,450,000.00	USD	83,275,142.52	EUR	30/12/2022	83,275,142.52	(1,751,641.05)
71,928,365.86	AUD	49,038,965.49	EUR	19/10/2022	49,038,965.49	(1,873,504.37)
305,907,595.60	PLN	64,328,250.41	USD	19/10/2022	64,833,352.26	(2,590,226.03)
1,545,579,612.41	ZAR	89,685,410.26	USD	19/10/2022	90,170,596.94	(3,882,989.04)
181,194,283.09	AUD	123,738,119.51	USD	19/10/2022	123,532,127.47	(7,361,884.70)
442,818,760.36	EUR	443,510,654.03	USD	19/10/2022	442,818,760.36	(9,430,249.05)
					1,131,115,755.37	(25,618,824.27)

Finančné deriváty spolu (23,752,857.85)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	2,143,708,747.47	96.71
Finančné deriváty spolu	(23,752,857.85)	(1.07)
Hotovosť v banke	33,120,017.98	1.49
Ostatné aktíva a pasíva	63,595,501.31	2.87
Celkové čisté aktíva	2,216,671,408.91	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	125,243,868.69	Počet akcií		
	30/09/2021	EUR	199,868,917.96			
	30/09/2020	EUR	164,269,474.91			
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	30/09/2022	2,083
					30/09/2021	4,061
					30/09/2020	-
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	5,954.64	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	11,771
	30/09/2021	EUR	7,307.81		30/09/2021	17,488
	30/09/2020	EUR	7,146.96		30/09/2020	20,481
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	284.27	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	5,317
	30/09/2021	EUR	348.84		30/09/2021	7,002
	30/09/2020	EUR	341.28		30/09/2020	2,850
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	276.20	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	668
	30/09/2021	EUR	339.89		30/09/2021	862
	30/09/2020	EUR	333.62		30/09/2020	882
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	280.03	Priebežný poplatok v %*		
	30/09/2021	EUR	343.82			
	30/09/2020	EUR	336.44			
Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	30/09/2022	SEK	2,095.31	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.51%
	30/09/2021	SEK	2,561.89	Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.57%
	30/09/2020	SEK	-	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.87%
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	273.55	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.58%
	30/09/2021	EUR	336.63	Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	30/09/2022	0.58%
	30/09/2020	EUR	330.67	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.97%
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	970.15	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.87%
	30/09/2021	EUR	1,193.75	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	0.58%
	30/09/2020	EUR	1,171.61			
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022	EUR	974.81	Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	(5.21%)
	30/09/2021	EUR	1,196.50			
	30/09/2020	EUR	1,170.74			
Počet akcií						
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		7,007			
	30/09/2021		7,979			
	30/09/2020		5,666			
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		244,962			
	30/09/2021		344,757			
	30/09/2020		313,782			
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		14,930			
	30/09/2021		12,556			
	30/09/2020		14,484			
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30/09/2022		1,180			
	30/09/2021		2,113			
	30/09/2020		2,113			

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	120,064,234.60
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		120,064,234.60
Finančné deriváty spolu	2	580,038.90
Futurity		580,038.90
Hotovosť v banke		2,547,861.59
Maržové vklady		2,709,174.01
Ostatné aktíva	4, 16	3,905,622.90
Celkové aktíva		129,806,932.00
Bežné pasíva	4, 16	(2,266,459.53)
Finančné deriváty spolu	2	(2,296,603.78)
Úrokové swapy		(1,652,997.12)
Menové forwardy		(643,606.66)
Celkové pasíva		(4,563,063.31)
Čisté aktíva na konci roka		125,243,868.69

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	11,159,968.34
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		10,805,768.26
Úroky zo swapov		353,532.61
Ostatné príjmy	11	667.47
Celkové výdavky		(1,302,186.28)
Správčovský poplatok	5	(699,120.05)
Pevný servisný poplatok	6	(257,503.30)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(38,183.03)
Daň z upisovania	10	(65,532.71)
Bankové úroky		(31,044.17)
Úroky zo swapov		(210,803.02)
Čistý príjem z investícií		9,857,782.06
Realizované zisky z investičného portfólia	2	8,754,879.45
Realizované straty z investičného portfólia	2	(4,262,222.61)
Realizované zisky z finančných derivátov		27,132,625.91
Realizované straty z finančných derivátov		(44,600,827.09)
Realizované zisky z prevodu mien		1,910,524.25
Realizované straty z prevodu mien		(1,764,246.77)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(31,038,794.36)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		530,902.63
Výsledok operácií		(33,479,376.53)
Úpisy		35,802,932.37
Spätné odkupy		(76,948,605.11)
Čisté aktíva na začiatku roka		199,868,917.96
Čisté aktíva na konci roka		125,243,868.69

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					2,216,210	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2025	USD	2,268,505.63	1.81
					1,718,906	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2027	USD	1,781,409.64	1.42
					1,642,152	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.500% 15/01/2029	USD	1,735,393.68	1.39
					600,898	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.375% 15/04/2032	USD	699,117.42	0.56
					1,520,394	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.625% 15/04/2028	USD	1,686,615.44	1.35
					1,910,374	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.875% 15/04/2029	USD	2,183,290.35	1.74
								57,622,922.37	46.01
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje					Spojené kráľovstvo				
Spojené štáty americké					934,101	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 10/08/2028	GBP	1,067,735.16	0.85
64,179	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2023	USD	64,830.42	0.05	467,568	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 10/08/2031	GBP	539,962.25	0.43
4,953,968	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2030	USD	4,473,156.83	3.58	637,244	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 10/08/2041	GBP	750,429.41	0.60
1,365,768	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2031	USD	1,218,638.39	0.97	624,470	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 10/08/2048	GBP	750,185.92	0.60
1,314,636	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2032	USD	1,161,997.70	0.93	1,010,032	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2026	GBP	1,160,514.41	0.93
580,370	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/02/2051	USD	371,950.31	0.30	881,779	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2029	GBP	1,005,465.90	0.80
436,367	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/02/2052	USD	282,178.69	0.23	289,155	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2039	GBP	340,811.98	0.27
1,127,521	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2025	USD	1,091,217.55	0.87	962,683	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2044	GBP	1,135,897.56	0.91
700,445	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2026	USD	667,747.95	0.53	772,166	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2046	GBP	916,549.78	0.73
1,674,993	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2024	USD	1,651,054.77	1.32	256,720	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2051	GBP	307,912.33	0.25
1,109,946	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2026	USD	1,059,724.96	0.85	643,786	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2058	GBP	857,246.15	0.68
531,558	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2030	USD	477,977.68	0.38	700,970	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2068	GBP	1,026,111.65	0.82
674,306	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2031	USD	600,464.78	0.48	166,970	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2073	GBP	280,555.01	0.22
2,205,630	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/10/2024	USD	2,165,171.39	1.73	871,134	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/11/2036	GBP	1,011,679.98	0.81
1,528,778	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/10/2026	USD	1,454,058.27	1.16	421,090	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/11/2056	GBP	546,794.83	0.44
1,913,846	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/01/2025	USD	1,868,311.23	1.49	487,586	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/11/2065	GBP	702,528.59	0.56
702,964	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/02/2050	USD	470,795.14	0.38	680,587	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.125% 22/03/2052	GBP	856,855.90	0.68
1,505,738	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/07/2029	USD	1,386,044.33	1.11	771,304	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.375% 22/03/2062	GBP	1,160,310.62	0.93
1,715,901	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/01/2027	USD	1,635,893.41	1.31	820,208	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.500% 22/03/2050	GBP	1,077,219.84	0.86
2,573,661	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2025	USD	2,509,593.04	2.00	1,014,432	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.625% 22/03/2040	GBP	1,297,268.80	1.04
1,925,776	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2027	USD	1,834,158.96	1.46	856,125	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.625% 22/11/2042	GBP	1,111,550.29	0.89
865,051	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/01/2028	USD	715,258.07	0.57	384,241	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.750% 22/03/2034	GBP	468,032.23	0.37
1,315,698	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/04/2024	USD	1,304,653.13	1.04	842,444	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 0.750% 22/11/2047	GBP	1,159,710.89	0.93
2,755,627	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2026	USD	2,684,893.66	2.14	1,103,031	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.125% 22/11/2037	GBP	1,475,400.46	1.18
1,069,588	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/02/2043	USD	838,821.95	0.67	919,599	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.250% 22/11/2027	GBP	1,114,266.01	0.89
1,219,397	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2042	USD	1,000,689.05	0.80	1,217,062	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.250% 22/11/2032	GBP	1,545,480.72	1.22
1,132,353	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2045	USD	891,057.52	0.71	767,825	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 1.250% 22/11/2035	GBP	1,305,199.69	1.04
838,013	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/07/2028	USD	804,119.58	0.64	410,000	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 2.000% 26/01/2035	GBP	1,124,774.65	0.90
2,081,541	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/01/2029	USD	1,998,374.67	1.60	270,000	UNITED KINGDOM INFLATION-LINKED GILT 4.125% 22/07/2030	GBP	1,011,527.72	0.81
883,699	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/02/2047	USD	707,414.90	0.56	27,107,978.73				
788,858	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% PERP	USD	655,515.69	0.52	Francúzsko				
987,816	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2046	USD	817,132.67	0.65	269,914	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2025	EUR	273,881.63	0.22
1,055,784	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2048	USD	1,000,909.17	0.80	885,314	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2028	EUR	887,583.51	0.71
1,169,550	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/02/2044	USD	1,062,895.23	0.85	974,857	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2036	EUR	901,573.87	0.72
1,767,788	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.750% 15/01/2028	USD	1,787,470.38	1.43					
2,135,066	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.000% 15/01/2026	USD	2,171,935.16	1.73					
795,041	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2040	USD	843,834.22	0.67					
1,461,143	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2041	USD	1,538,649.36	1.23					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
1,070,678	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2047	EUR	940,009.26	0.75
240,420	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2053	EUR	208,539.31	0.17
1,137,139	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/07/2024	EUR	1,174,352.05	0.94
1,950,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2072	EUR	771,275.56	0.62
549,571	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	572,318.86	0.46
996,277	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.800% 25/07/2040	EUR	1,171,897.28	0.94
1,558,138	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.850% 25/07/2027	EUR	1,702,994.77	1.36
3,830,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	3,148,427.79	2.50
877,611	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	1,107,458.80	0.88
628,961	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.400% 25/07/2029	EUR	774,683.95	0.62
			13,634,996.64	10.89
Taliansko				
249,306	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.100% 15/05/2033	EUR	193,192.98	0.15
402,509	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.150% 15/05/2051	EUR	235,507.22	0.19
681,396	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 15/09/2032	EUR	612,381.07	0.49
978,180	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.300% 15/05/2028	EUR	949,427.24	0.76
808,485	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2035	EUR	801,193.14	0.64
570,105	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.550% 15/09/2041	EUR	583,683.88	0.47
1,174,770	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.100% 15/09/2026	EUR	1,263,726.13	1.00
			4,639,111.66	3.70
Nemecko				
1,057,617	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	1,081,835.60	0.86
947,168	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2046	EUR	988,327.59	0.79
1,178,250	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	1,233,252.04	0.99
			3,303,415.23	2.64
Japonsko				
104,365,000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2026	JPY	768,568.11	0.61
114,089,210	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2027	JPY	851,908.53	0.68
207,468,000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2028	JPY	1,537,385.02	1.23
			3,157,861.66	2.52
Španielsko				
818,175	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.650% 30/11/2027	EUR	825,890.56	0.66
629,811	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.700% 30/11/2033	EUR	590,379.66	0.47
698,652	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.000% 30/11/2030	EUR	702,075.39	0.56
817,334	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.800% 30/11/2024	EUR	868,508.74	0.69
			2,986,854.35	2.38
Kanada				
653,176	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.250% 01/12/2047	CAD	461,853.38	0.37
462,405	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.000% 01/12/2031	CAD	423,196.53	0.34
716,468	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	590,554.95	0.47
			1,475,604.86	1.18

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Švédsko				
5,200,000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 1.000% 01/06/2025	SEK	593,541.39	0.48
3,505,000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 3.500% 01/12/2028	SEK	578,874.70	0.46
			1,172,416.09	0.94
Austrália				
210,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.000% 21/02/2050	AUD	121,097.86	0.10
264,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 20/09/2030	AUD	240,435.99	0.19
543,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	505,420.34	0.40
			866,954.19	0.69
Nový Zéland				
540,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.000% 20/09/2025	NZD	382,464.52	0.31
260,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 2.500% 20/09/2035	NZD	176,697.43	0.14
87,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 3.000% 20/09/2030	NZD	63,468.39	0.05
			622,630.34	0.50
			116,590,746.12	93.09

Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu

Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje

Japonsko

88,796,100	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2025	JPY	648,137.46	0.52
96,165,628	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	693,986.67	0.55
92,794,960	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2024	JPY	675,436.25	0.54
			2,017,560.38	1.61

Kanada

674,115	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.500% 01/12/2044	CAD	501,723.56	0.40
457,021	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 2.000% 01/12/2041	CAD	368,022.67	0.29
487,582	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 3.000% 01/12/2036	CAD	433,616.29	0.35
			1,303,362.52	1.04

Nový Zéland

230,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 2.500% 20/09/2040	NZD	152,565.58	0.12
			152,565.58	0.12
			3,473,488.48	2.77

Celkové portfólio cenných papierov

120,064,234.60 95.86

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať (%)	Zaplatiť (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v EUR
Úrokové swapy					
Floating	2.560	15/06/2052	USD	3,940,000.00	358,603.67
Floating	1.735	21/12/2072	EUR	3,630,000.00	257,589.85
Floating	2.080	21/12/2052	EUR	1,930,000.00	134,891.15

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(Vyjadrené v EUR)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
176	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	19,314,423.61	(668,083.98)
			87,913,999.33	580,038.90
Finančné deriváty spolu				(1,716,564.88)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	120,064,234.60	95.86
Finančné deriváty spolu	(1,716,564.88)	(1.37)
Hotovosť v banke	2,547,861.59	2.03
Ostatné aktíva a pasíva	4,348,337.38	3.48
Celkové čisté aktíva	125,243,868.69	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	65,217,786.44
	30/09/2021	USD	101,191,213.59
	30/09/2020	USD	112,499,245.33
Čistá hodnota aktív na akciu**			
	30/09/2022	EUR	7,119.54
	30/09/2021	EUR	7,706.69
	30/09/2020	EUR	7,429.14
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	5,496.10
	30/09/2021	USD	7,038.23
	30/09/2020	USD	6,863.84
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	2,340,585.08
	30/09/2021	EUR	2,521,460.91
	30/09/2020	EUR	2,419,025.50
Počet akcií			
	30/09/2022		276
	30/09/2021		335
	30/09/2020		393
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		70
	30/09/2021		70
	30/09/2020		6
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022		27
	30/09/2021		33
	30/09/2020		38
Priebežný poplatok v %*			
	30/09/2022		0.49%
	30/09/2021		0.49%
	30/09/2020		0.01%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022		159.11%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa pod%a obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s k%účovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku d%ou zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú %úetované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpo%etu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypo%etávajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zah%ňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	60,146,631.19
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		60,146,631.19
Finančné deriváty spolu	2	146,606.24
Menové forwardy		91,243.04
Furity		55,363.20
Hotovosť v banke		4,076,097.82
Maržové vklady		266,016.29
Ostatné aktíva	4, 16	978,016.03
Celkové aktíva		65,613,367.57
Bežné pasíva	4	(366,837.53)
Finančné deriváty spolu	2	(28,743.60)
Swap kreditného zlyhania		(28,743.60)
Celkové pasíva		(395,581.13)
Čisté aktíva na konci roka		65,217,786.44

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	2,517,454.71
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		2,481,349.73
Bankové úroky		5,902.20
Úroky zo swapov		28,444.44
Ostatné príjmy	11	1,758.34
Celkové výdavky		(54,453.94)
Správčovský poplatok	5	(10,209.07)
Pevný servisný poplatok	6	(3,403.01)
Daň z upisovania	10	(7,786.29)
Úroky zo swapov		(33,055.57)
Čistý príjem z investícií		2,463,000.77
Realizované zisky z investičného portfólia	2	985,664.77
Realizované straty z investičného portfólia	2	(5,570,922.62)
Realizované zisky z finančných derivátov		4,198,735.07
Realizované straty z finančných derivátov		(5,511,276.62)
Realizované zisky z prevodu mien		178,750.54
Realizované straty z prevodu mien		(265,709.89)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(16,020,649.40)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		252,898.07
Výsledok operácií		(19,289,509.31)
Spätné odkupy		(16,683,917.84)
Čisté aktíva na začiatku roka		101,191,213.59
Čisté aktíva na konci roka		65,217,786.44

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					450,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	393,046.74	0.60
					300,000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	261,948.18	0.40
					300,000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	229,186.29	0.35
					200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	168,288.27	0.26
					200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	194,008.15	0.30
					500,000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	359,329.13	0.56
								3,886,167.48	5.96
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje					Francúzsko				
Spojené štáty americké					500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 03/06/2030	EUR	387,716.38	0.59
1,000,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	809,848.57	1.24	1,200,000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	1,094,656.79	1.68
850,000	AMGEN INC 3.000% 15/01/2052	USD	536,579.19	0.82	1,000,000	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025 EMTN	EUR	939,759.35	1.44
1,500,000	BANK OF AMERICA CORP 11/03/2032 FRN	USD	1,169,413.86	1.79	300,000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	235,957.20	0.36
500,000	BAXTER INTERNATIONAL INC 2.539% 01/02/2032	USD	388,938.70	0.60	200,000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	127,675.02	0.20
1,750,000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	1,627,072.69	2.49	620,000	TOTALENERGIES SE FRN PERP EMTN	EUR	559,727.74	0.86
250,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	211,085.01	0.32	200,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.000% 29/06/2032 EMTN	EUR	143,044.33	0.22
500,000	BROADCOM INC 3.419% 15/04/2033	USD	383,620.28	0.59				3,488,536.81	5.35
750,000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	561,616.85	0.86	Austrália				
1,500,000	CITIGROUP INC 03/06/2031 FRN	USD	1,181,552.94	1.81	700,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	665,306.35	1.02
1,500,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	1,228,338.06	1.88	200,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 12/09/2034 FRN EMTN	USD	166,194.68	0.25
2,000,000	COLGATE-PALMOLIVE CO 3.250% 15/08/2032	USD	1,785,074.92	2.75	800,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	739,518.19	1.14
850,000	COMCAST CORP 2.450% 15/08/2052	USD	486,435.46	0.75	200,000	SANTOS FINANCE LTD 3.649% 29/04/2031	USD	157,218.68	0.24
1,500,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	1,397,489.82	2.14	500,000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	454,272.86	0.70
250,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031	USD	202,798.26	0.31	600,000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	471,779.90	0.72
650,000	DOMINION ENERGY INC 6.300% 15/03/2033	USD	667,991.55	1.02	600,000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	510,864.58	0.78
1,000,000	EQUINIX INC 3.200% 18/11/2029	USD	845,420.88	1.30				3,165,155.24	4.85
1,500,000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	1,364,207.82	2.09	Nemecko				
2,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 27/01/2032 FRN	USD	1,479,586.68	2.27	800,000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	679,257.46	1.05
1,500,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.150% 27/07/2027	USD	1,445,114.42	2.22	400,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	342,377.48	0.52
500,000	JPMORGAN CHASE & CO 13/05/2031 FRN	USD	397,399.93	0.61	325,000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	292,583.80	0.45
500,000	KEURIG DR PEPPER INC 3.950% 15/04/2029	USD	456,614.61	0.70	300,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	283,305.41	0.43
1,000,000	MARSH & MCLENNAN COS INC 2.375% 15/12/2031	USD	788,013.85	1.21	148,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	136,056.67	0.21
375,000	MERCK & CO INC 1.700% 10/06/2027	USD	328,034.85	0.50	622,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	588,281.68	0.90
875,000	MERCK & CO INC 2.150% 10/12/2031	USD	703,705.30	1.08	453,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.625% 15/08/2025 EMTN	EUR	419,019.14	0.64
1,500,000	MORGAN STANLEY 13/02/2032 FRN GMTN	USD	1,096,711.74	1.68				2,740,881.64	4.20
250,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.900% 15/02/2045	USD	184,110.04	0.28	Kanada				
2,000,000	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE FRN PERP	USD	1,895,768.62	2.92	1,500,000	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO 4.400% 05/08/2052	USD	1,294,396.49	1.98
1,000,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 01/10/2050 FRN	USD	796,615.64	1.22	1,000,000	CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 3.000% 02/12/2041	USD	714,363.27	1.10
1,000,000	QUALCOMM INC 4.500% 20/05/2052	USD	859,944.00	1.32	500,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 4.456% 08/06/2032	USD	456,245.86	0.70
1,500,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	1,366,888.08	2.10				2,465,005.62	3.78
380,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	322,082.89	0.49	Japonsko				
500,000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	333,525.11	0.51	400,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	320,296.80	0.49
500,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.450% 29/06/2029	USD	482,362.06	0.74	300,000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	287,914.44	0.44
1,313,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 15/06/2031 FRN	USD	1,173,956.27	1.80	305,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 2.564% 13/09/2031	USD	225,319.16	0.35
606,000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050	USD	433,481.88	0.66	600,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 16/09/2051 FRN	USD	469,796.00	0.71
1,500,000	WASTE MANAGEMENT INC 4.150% 15/04/2032	USD	1,388,758.05	2.13	250,000	NIPPON LIFE INSURANCE 21/01/2051 FRN	USD	195,850.12	0.30
1,350,000	WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024	USD	1,322,047.52	2.03	450,000	SUMITOMO LIFE INSURANCE CO 15/04/2081 FRN	USD	368,865.22	0.57
750,000	WORKDAY INC 3.500% 01/04/2027	USD	694,491.68	1.06				1,868,041.74	2.86
1,350,000	XCEL ENERGY INC 4.600% 01/06/2032	USD	1,252,111.45	1.92					
			34,048,809.53	52.21					
Holandsko									
135,000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	118,829.46	0.18					
1,185,000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	1,085,176.88	1.67					
419,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	393,469.41	0.60					
400,000	EDP FINANCE BV 1.875% 21/09/2029 EMTN	EUR	341,996.32	0.52					
385,000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	340,888.65	0.52					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Spojené kráľovstvo				
250,000	CADENT FINANCE PLC 2.750% 22/09/2046 EMTN	GBP	156,955.08	0.24
700,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	656,777.69	1.01
400,000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	383,574.80	0.59
141,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.750% 27/04/2030 EMTN	GBP	118,884.35	0.18
			1,316,191.92	2.02
Taliansko				
900,000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	817,883.78	1.25
450,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	372,155.42	0.57
			1,190,039.20	1.82
Švajčiarsko				
1,500,000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	1,173,064.57	1.80
			1,173,064.57	1.80
Južná Kórea				
300,000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD 04/02/2032 FRN	USD	255,531.26	0.39
500,000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	496,660.97	0.76
250,000	SHINHAN BANK CO LTD 4.000% 23/04/2029 EMTN	USD	226,176.70	0.35
			978,368.93	1.50
Luxembursko				
680,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	627,281.01	0.96
200,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 24/04/2028 EMTN	EUR	173,320.27	0.27
			800,601.28	1.23
Španielsko				
400,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.875% 26/03/2032	EUR	304,594.08	0.47
500,000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	438,074.29	0.67
			742,668.37	1.14
Portugalsko				
600,000	BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	567,521.97	0.87
			567,521.97	0.87
Belgicko				
600,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	490,721.95	0.75
			490,721.95	0.75
Dánsko				
500,000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	404,516.09	0.62
			404,516.09	0.62
Panenské ostrovy				
200,000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	189,153.43	0.29
			189,153.43	0.29
Írsko				
250,000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 17/09/2050 FRN EMTN	EUR	186,405.85	0.29
			186,405.85	0.29
Thajsko				
200,000	MUANG THAI LIFE ASSURANCE PCL 27/01/2037 FRN	USD	169,117.67	0.26
			169,117.67	0.26

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Bermudy				
200,000	STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II / STAR ENERGY GEOTHERMAL SALAK 4.850% 14/10/2038	USD	150,836.59	0.23
			150,836.59	0.23
Švédsko				
145,000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	124,825.31	0.19
			124,825.31	0.19
			60,146,631.19	92.22
Celkové portfólio cenných papierov			60,146,631.19	92.22

Finančné deriváty k 30/09/2022

Názov	Predať / Nákup	Úroková miera (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v USD
Swap kreditného zlyhania						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 39 VERSION 1 20/12/2027	Predať	1.000	20/12/2027	USD	8,000,000.00	(28,743.60)
						(28,743.60)
	Obdržať		Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
Menové forwardy						
1,839,000.00	GBP	1,964,798.08	USD	30/12/2022	1,964,798.08	90,860.07
6,230,574.99	CAD	4,526,969.57	USD	30/12/2022	4,526,969.57	9,871.19
2,283,453.89	USD	3,134,102.57	CAD	30/12/2022	2,283,453.89	1,333.17
342,000.00	CHF	349,679.38	USD	30/12/2022	349,679.38	1,112.52
94,885,000.00	JPY	662,718.50	USD	30/12/2022	662,718.50	(200.73)
480,000.00	AUD	309,647.47	USD	30/12/2022	309,647.47	(501.59)
488,105.26	USD	506,000.00	EUR	30/12/2022	488,105.26	(11,231.59)
					10,585,372.15	91,243.04
Futuritné kontrakty na úrokové sadzby						
18	CANADA 10YR BOND FUTURE			CAD	1,619,024.05	(20,959.94)
	19/12/2022					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(Vyjadrené v USD)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
(15)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	1,759,696.27	46,141.51
9	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	1,221,045.53	(60,748.09)
(1)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	143,655.87	13,519.17
5	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2022	EUR	524,920.95	(4,751.30)
8	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	860,890.53	(114,666.33)
8	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	1,011,250.00	(81,375.00)
29	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	3,973,000.00	(310,921.88)
(145)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	16,249,062.50	800,898.44
(3)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	355,453.13	21,703.13
22	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	4,518,593.77	(75,476.54)
42	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	4,515,328.15	(157,999.97)
			36,751,920.75	55,363.20
Finančné deriváty spolu				117,862.64

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	60,146,631.19	92.22
Finančné deriváty spolu	117,862.64	0.18
Hotovosť v banke	4,076,097.82	6.25
Ostatné aktíva a pasíva	877,194.79	1.35
Celkové čisté aktíva	65,217,786.44	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Real Estate

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	190,925,379.75	Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	23.42
	30/09/2021	EUR	170,480,372.51		30/09/2021	EUR	27.05
	30/09/2020	EUR	321,435,331.84		30/09/2020	EUR	22.29
Čistá hodnota aktív na akciu**	Počet akcií						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	30/09/2022	EUR	8,448.85	30/09/2022		2,203	
30/09/2021	EUR	9,365.57	30/09/2021		2,124		
30/09/2020	EUR	7,398.97	30/09/2020		2,128		
Capitalisation I (GBP)			Capitalisation I (GBP)				
30/09/2022	GBP	164.36	30/09/2022		264		
30/09/2021	GBP	178.44	30/09/2021		264		
30/09/2020	GBP	148.77	30/09/2020		264		
Capitalisation I (USD)			Capitalisation I (USD)				
30/09/2022	USD	5,371.10	30/09/2022		1,587		
30/09/2021	USD	7,043.58	30/09/2021		1,444		
30/09/2020	USD	5,630.32	30/09/2020		393		
Capitalisation M (EUR)			Capitalisation M (EUR)				
30/09/2022	EUR	364.13	30/09/2022		56,447		
30/09/2021	EUR	406.11	30/09/2021		68,807		
30/09/2020	EUR	322.78	30/09/2020		838,352		
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
30/09/2022	EUR	358.54	30/09/2022		6,980		
30/09/2021	EUR	401.06	30/09/2021		11,537		
30/09/2020	EUR	319.74	30/09/2020		15,179		
Capitalisation P (GBP)			Capitalisation P (GBP)				
30/09/2022	GBP	143.72	30/09/2022		60		
30/09/2021	GBP	157.49	30/09/2021		29		
30/09/2020	GBP	133.06	30/09/2020		275		
Capitalisation P (SGD)			Capitalisation P (SGD)				
30/09/2022	SGD	13.88	30/09/2022		67,174		
30/09/2021	SGD	17.38	30/09/2021		72,983		
30/09/2020	SGD	14.09	30/09/2020		71,529		
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)				
30/09/2022	USD	353.62	30/09/2022		3,479		
30/09/2021	USD	467.97	30/09/2021		3,491		
30/09/2020	USD	377.49	30/09/2020		3,749		
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
30/09/2022	EUR	275.61	30/09/2022		3,597		
30/09/2021	EUR	306.30	30/09/2021		4,383		
30/09/2020	EUR	242.61	30/09/2020		6,263		
Capitalisation R (USD)			Capitalisation R (USD)				
30/09/2022	USD	222.38	30/09/2022		602		
30/09/2021	USD	292.37	30/09/2021		766		
30/09/2020	USD	234.32	30/09/2020		807		
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
30/09/2022	EUR	1,328.35	30/09/2022		1,060		
30/09/2021	EUR	1,493.37	30/09/2021		948		
30/09/2020	EUR	1,196.51	30/09/2020		1,213		
Capitalisation Zz (EUR)			Capitalisation Zz (EUR)				
30/09/2022	EUR	5,232.86	30/09/2022		25,527		
30/09/2021	EUR	5,761.31	30/09/2021		17,490		
30/09/2020	EUR	4,520.78	30/09/2020		4,516		
Distribution P (EUR)			Distribution P (EUR)				
30/09/2022	EUR	228.15	30/09/2022		1,066		
30/09/2021	EUR	265.07	30/09/2021		1,707		
30/09/2020	EUR	219.60	30/09/2020		1,877		

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Real Estate

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií

Distribution R (EUR)	30/09/2022	94,463
	30/09/2021	103,398
	30/09/2020	110,653

Dividenda

Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR	10.60
Distribution R (EUR)	14/12/2021	EUR	1.10

Priebežný poplatok v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.69%
Capitalisation I (GBP)	30/09/2022	0.69%
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.69%
Capitalisation M (EUR)	30/09/2022	1.30%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.60%
Capitalisation P (GBP)	30/09/2022	1.60%
Capitalisation P (SGD)	30/09/2022	1.60%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.60%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.95%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	0.95%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.10%
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	0.01%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.60%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.95%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	159.07%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa pod%a obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s k%účovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku d%ou zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú %úetované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpo%tu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypo%távajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zah%ňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Real Estate

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	188,597,273.39
Akcie		188,597,273.39
Hotovosť v banke		1,687,293.60
Ostatné aktíva	4	6,809,723.28
Celkové aktíva		197,094,290.27
Bežné pasíva	4	(6,168,910.52)
Celkové pasíva		(6,168,910.52)
Čisté aktíva na konci roka		190,925,379.75

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	5,996,868.97
Dividendy		5,898,841.60
Ostatné príjmy	11	98,027.37
Celkové výdavky		(754,385.31)
Správčovský poplatok	5	(572,775.86)
Pevný servisný poplatok	6	(146,154.82)
Daň z upisovania	10	(24,419.51)
Bankové úroky		(11,035.12)
Čistý príjem z investícií		5,242,483.66
Realizované zisky z investičného portfólia	2	19,539,336.28
Realizované straty z investičného portfólia	2	(15,462,959.87)
Realizované zisky z finančných derivátov		246,670.65
Realizované zisky z prevodu mien		2,376,382.36
Realizované straty z prevodu mien		(2,464,028.41)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(28,902,326.12)
Výsledok operácií		(19,424,441.45)
Úpisy		100,010,716.42
Spätné odkupy		(60,018,572.38)
Distribúcia		(122,695.35)
Čisté aktíva na začiatku roka		170,480,372.51
Čisté aktíva na konci roka		190,925,379.75

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Real Estate

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu									
Akcie									
Spojené štáty americké									
47,600	AMERICAN ASSETS TRUST INC	USD	1,249,703.47	0.65	610	GLP J-REIT	JPY	688,726.27	0.36
78,900	AMERICAN HOMES 4 RENT - A	USD	2,642,483.54	1.38	264,200	HULIC CO LTD	JPY	1,980,576.21	1.03
492	AMERICAN TOWER CORP	USD	107,826.67	0.06	294	HULIC REIT INC	JPY	343,139.57	0.18
7,200	APARTMENT INCOME REIT CORP	USD	283,840.15	0.15	146	INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE FUND INVESTMENT CORP	JPY	168,961.17	0.09
70,900	APPLE HOSPITALITY REIT INC	USD	1,017,561.37	0.53	98	JAPAN METROPOLITAN FUND INVEST	JPY	75,193.53	0.04
37,100	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	6,975,398.36	3.65	89	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	374,705.28	0.20
3,677	BOSTON PROPERTIES INC	USD	281,391.00	0.15	214	KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP - A	JPY	1,027,747.35	0.54
273,787	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	5,161,890.36	2.71	146,900	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	1,964,717.54	1.03
81,000	CARETRUST REIT INC	USD	1,497,381.72	0.78	1,257	MORI TRUST SOGO REIT INC	JPY	1,220,659.96	0.64
1,609	CBRE GROUP INC - A	USD	110,880.00	0.06	1,193	NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	5,350,853.23	2.80
700	CROWN CASTLE INC	USD	103,286.89	0.05	157	NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	350,428.04	0.18
55,605	CUBESMART	USD	2,273,808.30	1.19	4,900	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	113,170.40	0.06
58,551	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	5,927,717.23	3.10	1,724	NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND INC	JPY	1,941,635.29	1.02
91,200	DUKE REALTY CORP	USD	4,487,153.58	2.35	373	NTT UD REIT INVESTMENT CORP	JPY	388,521.28	0.20
36,600	EASTGROUP PROPERTIES INC	USD	5,392,583.07	2.82	912	SEKISUI HOUSE REIT INC	JPY	522,247.47	0.27
192	EQUINIX INC	USD	111,486.02	0.06	171,400	TOKYO TATEMONO CO LTD	JPY	2,487,606.41	1.30
79,400	EQUITY RESIDENTIAL	USD	5,448,137.60	2.85	635	TOKYU REIT INC	JPY	882,644.52	0.46
13,282	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	3,284,130.92	1.72				26,640,160.28	13.94
41,875	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	7,382,464.40	3.87	Hongkong				
51,300	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	4,719,191.55	2.47	748,500	LINK REIT	HKD	5,343,540.19	2.80
101,013	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USD	4,561,644.59	2.39	1,224,762	SINO LAND CO LTD	HKD	1,653,156.57	0.87
165,295	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	3,867,260.14	2.04	663,700	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	1,458,557.16	0.76
120,564	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	3,317,925.22	1.74				8,455,253.92	4.43
4,800	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC - A	USD	433,624.25	0.23	Kanada				
185,834	INVITATION HOMES INC	USD	6,405,975.79	3.37	21,500	CHOICE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	201,090.11	0.11
2,100	IRON MOUNTAIN INC	USD	94,255.09	0.05	101,400	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	808,284.39	0.42
995	LAMAR ADVERTISING CO - A	USD	83,782.52	0.04	173,400	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	1,947,723.92	1.03
21,200	LTC PROPERTIES INC	USD	810,432.30	0.42	69,800	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	790,772.90	0.41
14,600	NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	USD	619,678.46	0.32	75,000	PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	712,620.52	0.37
3,200	PHILLIPS EDISON & CO INC	USD	91,624.56	0.05	159,000	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	2,199,395.41	1.15
2,700	POTLATCHDELTIC CORP	USD	113,109.78	0.06				6,659,887.25	3.49
144,886	PROLOGIS INC	USD	15,026,200.79	7.87	Austrália				
7,400	PUBLIC STORAGE	USD	2,211,804.22	1.16	829,777	DEXUS	AUD	4,204,214.95	2.21
2,800	RAYONIER INC	USD	85,659.16	0.04	26,500	INGENIA COMMUNITIES GROUP	AUD	64,698.62	0.03
13,400	REALTY INCOME CORP	USD	796,080.23	0.42	370,900	MIRVAC GROUP	AUD	473,459.31	0.25
31,300	REGENCY CENTERS CORP	USD	1,720,517.53	0.90	498,100	SCENTRE GROUP	AUD	830,340.99	0.43
150,700	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	USD	2,116,706.99	1.11	484,100	STOCKLAND	AUD	1,038,936.62	0.54
400	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	116,225.18	0.06				6,611,650.49	3.46
57,300	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	5,249,502.37	2.75	Singapur				
5,800	SUN COMMUNITIES INC	USD	801,218.80	0.42	379,500	CAPITALAND CHINA TRUST	SGD	280,771.18	0.15
27,800	UDR INC	USD	1,183,624.76	0.62	332,200	CAPLAND ASCENDAS REIT	SGD	635,710.40	0.33
29,600	URBAN EDGE PROPERTIES	USD	403,066.40	0.21	560,500	CITY DEVELOPMENTS LTD	SGD	3,030,376.69	1.59
150,278	VENTAS INC	USD	6,162,065.29	3.23	249,500	FRASERS CENTREPOINT TRUST	SGD	385,156.91	0.20
9,100	WELLTOWER INC	USD	597,470.53	0.31	1,016,500	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	SGD	1,243,779.05	0.65
4,000	WEYERHAEUSER CO	USD	116,613.08	0.06	928,200	SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	1,010,276.85	0.53
18,481	WP CAREY INC	USD	1,316,770.07	0.69				6,586,071.08	3.45
			116,761,154.30	61.16	Nemecko				
Japonsko					13,223	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	811,363.28	0.42
786	ACTIVIA PROPERTIES INC	JPY	2,344,705.99	1.23	205,854	VONOVIA SE	EUR	4,572,017.34	2.40
445	ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT CORP	JPY	1,112,504.38	0.58				5,383,380.62	2.82
27,500	AEON MALL CO LTD	JPY	312,236.77	0.16	Spojené kráľovstvo				
144,000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	2,989,179.62	1.57	3,474,700	ASSURA PLC	GBP	2,122,228.10	1.12
					701,300	GRAINGER PLC	GBP	1,833,188.86	0.96

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Real Estate

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
55,669	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	330,999.58	0.17
532,300	LXI REIT PLC	GBP	752,121.68	0.39
51,100	URBAN LOGISTICS REIT PLC	GBP	75,405.08	0.04
			5,113,943.30	2.68
Mexiko				
1,705,200	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE CV	MXN	1,793,643.17	0.94
			1,793,643.17	0.94
Švajčiarsko				
500	ALLREAL HOLDING AG - REG	CHF	71,560.39	0.04
3,843	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	394,574.67	0.21
15,173	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	1,243,146.10	0.65
			1,709,281.16	0.90
Francúzsko				
20,700	GEICINA SA	EUR	1,665,315.00	0.87
			1,665,315.00	0.87
Belgicko				
2,800	BEFIMMO SA	EUR	130,760.00	0.07
10,644	COFINIMMO SA	EUR	902,611.20	0.47
			1,033,371.20	0.54
Fínsko				
14,400	CITYCON OYJ	EUR	92,160.00	0.05
			92,160.00	0.05
Guernsey				
114,200	SIRIUS REAL ESTATE LTD	GBP	92,001.62	0.05
			92,001.62	0.05
			188,597,273.39	98.78
Celkové portfólio cenných papierov			188,597,273.39	98.78

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	188,597,273.39	98.78
Hotovosť v banke	1,687,293.60	0.88
Ostatné aktíva a pasíva	640,812.76	0.34
Celkové čisté aktíva	190,925,379.75	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	1,628,365,201.61	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	24,492.95
	30/09/2021	EUR	2,359,878,861.35		30/09/2021	CZK	27,256.86
	30/09/2020	EUR	2,331,142,699.74		30/09/2020	CZK	20,982.80
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	-
	30/09/2022	EUR	591.34		30/09/2021	EUR	19,575.40
	30/09/2021	EUR	675.73		30/09/2020	EUR	14,817.97
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	591.34	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	EUR	10,289.94
	30/09/2021	EUR	675.73		30/09/2021	EUR	11,664.54
	30/09/2020	EUR	514.58		30/09/2020	EUR	8,811.50
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	6,350.95	Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,757.96
	30/09/2021	USD	8,585.45		30/09/2021	EUR	2,028.79
	30/09/2020	USD	6,615.43		30/09/2020	EUR	1,560.37
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	6,783.16	Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	34.91
	30/09/2021	EUR	8,866.95		30/09/2021	EUR	39.99
	30/09/2020	EUR	6,893.35		30/09/2020	EUR	30.53
Capitalisation M (EUR)	30/09/2022	EUR	519.95	Distribution T (EUR)	30/09/2022	EUR	35.34
	30/09/2021	EUR	597.01		30/09/2021	EUR	40.33
	30/09/2020	EUR	456.80		30/09/2020	EUR	30.68
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	62.65	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	943,832
	30/09/2021	EUR	71.53			30/09/2021	1,038,727
	30/09/2020	EUR	54.43			30/09/2020	1,674,206
Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	EUR	62.66	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	4,196	
	30/09/2021	EUR	71.53		30/09/2021	2,644	
	30/09/2020	EUR	54.43		30/09/2020	1,677	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	507.45	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	3,962	
	30/09/2021	EUR	585.63		30/09/2021	4,633	
	30/09/2020	EUR	450.42		30/09/2020	6,105	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	81.57	Capitalisation M (EUR)	30/09/2022	89,405	
	30/09/2021	USD	111.37		30/09/2021	101,584	
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020	385,490	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	407.85	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	7,606,071	
	30/09/2021	EUR	467.16		30/09/2021	10,800,224	
	30/09/2020	EUR	356.61		30/09/2020	13,479,989	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	313.76	Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	32,651	
	30/09/2021	USD	425.20		30/09/2021	248,141	
	30/09/2020	USD	328.47		30/09/2020	283,547	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	EUR	434.37	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	497,921	
	30/09/2021	EUR	500.85		30/09/2021	567,277	
	30/09/2020	EUR	384.85		30/09/2020	361,893	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	456.02	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	36,177	
	30/09/2021	EUR	528.93		30/09/2021	14,507	
	30/09/2020	EUR	408.85		30/09/2020	-	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	291.90				
	30/09/2021	USD	400.53				
	30/09/2020	USD	313.28				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanalyzuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií			Priebežný poplatok v %*		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	73,271	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.81%
	30/09/2021	83,703	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%
	30/09/2020	74,212	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	0.83%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	43,178	Capitalisation M (EUR)	30/09/2022	1.29%
	30/09/2021	11,067	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.73%
	30/09/2020	399	Capitalisation O (EUR)	30/09/2022	0.72%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	1,860	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
	30/09/2021	2,940	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.80%
	30/09/2020	6,397	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	87,146	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.05%
	30/09/2021	74,890	Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	1.71%
	30/09/2020	44,107	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	88,505	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%
	30/09/2021	63,328	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2.32%
	30/09/2020	14,168	Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	0.01%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	34,668	Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.80%
	30/09/2021	29,961	Distribution R (EUR)	30/09/2022	1.05%
	30/09/2020	28,784	Distribution T (EUR)	30/09/2022	0.70%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	-	Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	(10.12%)
	30/09/2021	8,190			
	30/09/2020	10,305			
Capitalisation Zz (EUR)	30/09/2022	626			
	30/09/2021	733			
	30/09/2020	3,299			
Distribution P (EUR)	30/09/2022	27,355			
	30/09/2021	30,927			
	30/09/2020	24,938			
Distribution R (EUR)	30/09/2022	965,330			
	30/09/2021	964,026			
	30/09/2020	1,049,256			
Distribution T (EUR)	30/09/2022	56,781			
	30/09/2021	105,230			
	30/09/2020	130,303			

* Ukazovate obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovate obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovate obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	1,619,480,407.76
Akcie		1,619,480,407.76
Hotovosť v banke		18,727,316.66
Ostatné aktíva	4, 16	4,831,199.27
Celkové aktíva		1,643,038,923.69
Bežné pasíva	4, 16	(14,341,376.42)
Finančné deriváty spolu	2	(332,345.66)
Menové forwardy		(332,345.66)
Celkové pasíva		(14,673,722.08)
Čisté aktíva na konci roka		1,628,365,201.61

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	20,892,148.59
Dividendy		20,892,148.59
Celkové výdavky		(23,060,189.84)
Správčovský poplatok	5	(17,020,315.82)
Pevný servisný poplatok	6	(5,167,347.42)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(15,211.94)
Daň z upisovania	10	(712,691.85)
Bankové úroky		(144,622.81)
Čistá strata z investícií		(2,168,041.25)
Realizované zisky z investičného portfólia	2	276,577,250.48
Realizované straty z investičného portfólia	2	(48,555,103.99)
Realizované zisky z finančných derivátov		13,743.93
Realizované straty z finančných derivátov		(2,155,145.14)
Realizované zisky z prevodu mien		5,660,441.96
Realizované straty z prevodu mien		(5,356,365.83)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(501,860,838.79)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		266,595.33
Výsledok operácií		(277,577,463.30)
Úpisy		564,785,142.69
Spätné odkupy		(1,018,721,339.13)
Čisté aktíva na začiatku roka		2,359,878,861.35
Čisté aktíva na konci roka		1,628,365,201.61

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Akcie				
Spojené štáty americké				
100,317	ADOBE INC	USD	28,180,715.97	1.73
37,933	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	8,019,500.46	0.49
625,766	ALPHABET INC - A	USD	61,097,859.34	3.76
129,807	ALPHABET INC - C	USD	12,740,206.25	0.78
576,128	APPLE INC	USD	81,274,832.44	4.99
677,923	BROWN & BROWN INC	USD	41,852,481.03	2.58
116,082	ELEVANCE HEALTH INC	USD	53,824,414.52	3.31
91,098	ENPHASE ENERGY INC	USD	25,802,033.44	1.58
204,700	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	45,112,774.97	2.77
122,458	ETSY INC	USD	12,516,428.87	0.77
332,136	EVERSOURCE ENERGY	USD	26,431,197.43	1.62
93,651	INTUIT INC	USD	37,026,392.41	2.27
80,936	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	15,485,779.45	0.95
225,122	MATCH GROUP INC	USD	10,972,873.48	0.67
453,099	MICROSOFT CORP	USD	107,718,835.40	6.62
66,966	MOODY'S CORP	USD	16,618,286.39	1.02
613,964	NASDAQ INC	USD	35,522,359.54	2.18
323,468	NIKE INC - B	USD	27,445,169.36	1.69
135,468	NORDSON CORP	USD	29,353,128.53	1.80
285,463	NORTHERN TRUST CORP	USD	24,931,571.77	1.53
185,250	NVIDIA CORP	USD	22,954,624.10	1.41
155,244	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	25,955,611.45	1.59
84,963	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	20,074,042.75	1.23
134,978	S&P GLOBAL INC	USD	42,071,691.22	2.58
86,010	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	44,529,589.04	2.73
99,595	ULTA BEAUTY INC	USD	40,786,523.81	2.50
142,681	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	73,556,486.75	4.52
67,454	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	11,352,845.93	0.70
228,798	VISA INC - A	USD	41,490,292.15	2.55
176,718	ZOETIS INC - A	USD	26,749,872.12	1.64
			1,051,448,420.37	64.56
Spojené kráľovstvo				
1,012,673	COMPASS GROUP PLC	GBP	20,828,423.20	1.28
1,335,674	RELX PLC	EUR	33,471,990.44	2.06
379,906	UNILEVER PLC	EUR	17,179,349.32	1.06
2,491,705	3I GROUP PLC	GBP	31,033,212.96	1.90
			102,512,975.92	6.30
Švajčiarsko				
483,526	NESTLE SA - REG	CHF	53,697,221.95	3.30
33,251	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	27,746,509.88	1.70
			81,443,731.83	5.00
Holandsko				
17,626	ADYEN NV	EUR	22,945,526.80	1.41
79,964	ASML HOLDING NV	EUR	34,672,390.40	2.13
			57,617,917.20	3.54
Írsko				
138,153	ICON PLC - ADR	USD	25,917,172.81	1.59
108,782	LINDE PLC	EUR	30,371,934.40	1.87
			56,289,107.21	3.46

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Japonsko				
113,200	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	17,798,335.26	1.09
707,500	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	20,761,065.55	1.28
			38,559,400.81	2.37
Dánsko				
340,816	NOVO NORDISK AS - B	DKK	34,900,033.14	2.14
			34,900,033.14	2.14
Hongkong				
4,019,200	AIA GROUP LTD	HKD	34,206,937.95	2.10
			34,206,937.95	2.10
Nemecko				
210,681	ALLIANZ SE - REG	EUR	34,088,185.80	2.09
			34,088,185.80	2.09
Švédsko				
2,893,510	ATLAS COPCO AB - A	SEK	27,892,674.04	1.71
			27,892,674.04	1.71
Jersey				
307,629	APTIV PLC	USD	24,559,448.87	1.51
			24,559,448.87	1.51
Fínsko				
539,671	NESTE OYJ	EUR	24,177,260.80	1.48
			24,177,260.80	1.48
Faerské ostrovy				
553,576	BAKKAFROST P/F	NOK	22,442,778.57	1.38
			22,442,778.57	1.38
Francúzsko				
149,754	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	17,512,232.76	1.08
			17,512,232.76	1.08
Nórsko				
656,428	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	11,829,302.49	0.73
			11,829,302.49	0.73
			1,619,480,407.76	99.45

Celkové portfólio cenných papierov 1,619,480,407.76 99.45

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závázky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo strata v EUR	
Menové forwardy					
959,995,961.08	CZK	38,904,842.92 EUR	19/10/2022	38,904,842.92	60,154.76
807,859.64	EUR	8,101,993.64 NOK	19/10/2022	807,859.64	49,689.97
2,236,231.30	USD	2,262,642.57 EUR	19/10/2022	2,262,642.57	17,648.51
1,004,817.23	EUR	868,798.14 GBP	19/10/2022	1,004,817.23	15,544.46

NN (L) Global Sustainable Equity

(Vyjadrené v EUR)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
717,898.67 EUR	99,936,803.00 JPY	19/10/2022	717,898.67	12,865.28
680,850.45 EUR	7,313,259.55 SEK	19/10/2022	680,850.45	8,414.86
868,627.59 HKD	111,720.20 EUR	19/10/2022	111,720.20	1,157.42
279,773.00 CHF	290,138.96 EUR	19/10/2022	290,138.96	103.67
140.61 EUR	206.23 AUD	19/10/2022	140.61	5.38
81.76 EUR	2,017.07 CZK	03/10/2022	81.76	(0.33)
273,029.67 DKK	36,724.47 EUR	19/10/2022	36,724.47	(3.59)
8,740.57 EUR	214,869.32 CZK	04/10/2022	8,740.57	(4.07)
654,912.81 EUR	4,869,756.76 DKK	19/10/2022	654,912.81	(40.69)
121,440.68 GBP	138,427.26 EUR	19/10/2022	138,427.26	(146.63)
6,528,408.00 JPY	46,857.27 EUR	19/10/2022	46,857.27	(800.71)
2,460,198.28 SEK	227,216.68 EUR	19/10/2022	227,216.68	(1,007.71)
2,426,032.42 EUR	59,840,659.08 CZK	19/10/2022	2,426,032.42	(2,822.73)
2,239,365.74 NOK	216,787.29 EUR	19/10/2022	216,787.29	(7,231.56)
675,770.12 EUR	5,306,968.03 HKD	19/10/2022	675,770.12	(13,867.10)
1,666,503.00 EUR	1,629,929.93 CHF	19/10/2022	1,666,503.00	(24,421.98)
20,969,552.76 EUR	21,003,313.74 USD	19/10/2022	20,969,552.76	(447,582.87)
			71,848,517.66	(332,345.66)

Finančné deriváty spolu (332,345.66)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	1,619,480,407.76	99.45
Finančné deriváty spolu	(332,345.66)	(0.02)
Hotovosť v banke	18,727,316.66	1.15
Ostatné aktíva a pasíva	(9,510,177.15)	(0.58)
Celkové čisté aktíva	1,628,365,201.61	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Greater China Equity

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	156,531,812.05	Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	4,195.68
	30/09/2021	USD	312,444,342.54		30/09/2021	USD	7,795.04
	30/09/2020	USD	190,355,528.88		30/09/2020	USD	7,007.75
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	195.24
					30/09/2021	USD	359.99
					30/09/2020	USD	322.69
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	7,455.97	Počet akcií			
	30/09/2021	EUR	11,588.09		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	2,696
	30/09/2020	EUR	10,189.61		30/09/2021	2,426	
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	11,746.29	30/09/2020	1,587		
	30/09/2021	USD	21,597.41	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	1,949	
	30/09/2020	USD	19,215.35		30/09/2021	1,947	
			30/09/2020		1,947		
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	660.73	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	8,925	
	30/09/2021	EUR	1,028.83		30/09/2021	10,783	
	30/09/2020	EUR	906.38		30/09/2020	7,865	
Capitalisation O (USD)	30/09/2022	USD	1,037.83	Capitalisation O (USD)	30/09/2022	1,099	
	30/09/2021	USD	1,907.96		30/09/2021	1,084	
	30/09/2020	USD	1,697.29		30/09/2020	1,264	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	613.04	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	3,585	
	30/09/2021	EUR	962.66		30/09/2021	4,160	
	30/09/2020	EUR	855.29		30/09/2020	3,592	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	988.21	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	49,791	
	30/09/2021	USD	1,836.02		30/09/2021	51,189	
	30/09/2020	USD	1,650.58		30/09/2020	40,879	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	192.86	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	832	
	30/09/2021	USD	355.62		30/09/2021	1,123	
	30/09/2020	USD	317.32		30/09/2020	997	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	HUF	125,334.79	Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	10,150	
	30/09/2021	HUF	167,961.19		30/09/2021	12,263	
	30/09/2020	HUF	151,643.58		30/09/2020	5,451	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	893.67	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	34,549	
	30/09/2021	USD	1,668.56		30/09/2021	33,787	
	30/09/2020	USD	1,507.41		30/09/2020	18,778	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	3,343.79	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	1,567	
	30/09/2021	CZK	-		30/09/2021	-	
	30/09/2020	CZK	-		30/09/2020	-	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	284.86	Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	47,558	
	30/09/2021	USD	537.23		30/09/2021	69,538	
	30/09/2020	USD	490.26		30/09/2020	25,485	
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	USD	-	Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	-	
	30/09/2021	USD	4,117.61		30/09/2021	2,436	
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020	-	
Distribution N (USD)	30/09/2022	USD	4,231.39				
	30/09/2021	USD	7,794.89				
	30/09/2020	USD	6,986.76				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Greater China Equity

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií

Distribution N (USD)	30/09/2022	43
	30/09/2021	33
	30/09/2020	27
Distribution P (USD)	30/09/2022	1,832
	30/09/2021	1,660
	30/09/2020	1,161
Distribution R (USD)	30/09/2022	327
	30/09/2021	718
	30/09/2020	885

Priebežný poplatok v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.86%
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.86%
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation O (USD)	30/09/2022	0.85%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.90%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.90%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.15%
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	2.40%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.40%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2.42%
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	3.39%
Distribution N (USD)	30/09/2022	1.05%
Distribution P (USD)	30/09/2022	1.90%
Distribution R (USD)	30/09/2022	1.15%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	52.61%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Greater China Equity

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	150,396,590.56
Akcie		150,396,590.56
Hotovosť v banke		1,897,516.34
Maržové vklady		42,717.00
Ostatné aktíva	4	8,515,115.46
Celkové aktíva		160,851,939.36
Bežné pasíva	4	(4,316,647.68)
Finančné deriváty spolu	2	(3,479.63)
Menové forwardy		(3,479.63)
Celkové pasíva		(4,320,127.31)
Čisté aktíva na konci roka		156,531,812.05

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	3,711,326.72
Dividendy		3,669,581.69
Bankové úroky		5,297.04
Ostatné príjmy	11	36,447.99
Celkové výdavky		(4,426,766.75)
Správčovský poplatok	5	(3,288,958.15)
Pevný servisný poplatok	6	(1,040,531.26)
Daň z upisovania	10	(89,831.93)
Bankové úroky		(767.41)
Ostatné náklady	12	(6,678.00)
Čistá strata z investícií		(715,440.03)
Realizované zisky z investičného portfólia	2	29,920,453.64
Realizované straty z investičného portfólia	2	(100,405,982.42)
Realizované zisky z finančných derivátov		10,476.65
Realizované straty z finančných derivátov		(83,165.22)
Realizované zisky z prevodu mien		1,256,568.41
Realizované straty z prevodu mien		(1,410,515.61)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(67,320,078.13)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(3,479.63)
Výsledok operácií		(138,751,162.34)
Úpisy		271,336,545.77
Spätné odkupy		(288,497,913.92)
Čisté aktíva na začiatku roka		312,444,342.54
Čisté aktíva na konci roka		156,531,812.05

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Greater China Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Akcie				
Kajmanie ostrovy				
80,000	ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	TWD	2,197,785.44	1.40
600,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	5,985,332.30	3.82
25,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD - ADR	USD	1,999,750.00	1.28
1,605,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	6,301,748.43	4.03
40,000	DAQO NEW ENERGY CORP - ADR	USD	2,123,200.00	1.36
68,900	JD.COM INC - ADR	USD	3,465,670.00	2.21
700,000	KUAISHOU TECHNOLOGY - B	HKD	4,533,983.97	2.90
190,000	LI AUTO INC - A	HKD	2,216,430.90	1.42
375,000	MEITUAN - B	HKD	7,923,469.30	5.06
40,000	NETEASE INC - ADR	USD	3,024,000.00	1.93
225,000	NIO INC - ADR	USD	3,548,250.00	2.27
75,000	PINDUODUO INC - ADR	USD	4,693,500.00	3.00
200,000	SILERGY CORP	TWD	2,660,315.61	1.70
326,300	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	11,077,943.40	7.08
			61,751,379.35	39.46
Čína				
145,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	459,161.83	0.29
861,077	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	3,178,522.71	2.03
75,000	BYD CO LTD - H	HKD	1,845,757.26	1.18
1,249,000	CHINA OILFIELD SERVICES LTD - H	HKD	1,237,581.45	0.79
125,000	CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD - H	HKD	3,127,042.11	2.00
2,921,250	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	4,953,882.39	3.16
1,499,000	COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD - H	HKD	1,246,280.85	0.80
465,745	EVE ENERGY CO LTD - A	CNH	5,536,297.68	3.54
2,280,000	GF SECURITIES CO LTD - H	HKD	2,479,394.20	1.58
8,300	KWEICHOW MOUTAI CO LTD	CNH	2,179,413.52	1.39
485,520	LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	3,262,691.40	2.08
411,600	MIDEA GROUP CO LTD - A	CNH	2,844,990.24	1.82
823,464	RIYUE HEAVY INDUSTRY CO LTD - A	CNH	2,423,568.97	1.55
200,000	TIANQI LITHIUM CORP - H	HKD	1,745,245.16	1.11
113,233	TONGWEI CO LTD - A	CNH	745,210.05	0.48
489,000	TSINGTAO BREWERY CO LTD	HKD	4,633,353.02	2.96
622,977	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD - A	CNH	4,132,357.80	2.64
1,555,000	XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD - H	HKD	1,804,949.13	1.15
151,500	YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD - A	CNH	3,702,212.71	2.37
			51,537,912.48	32.92
Taiwan				
255,000	GLOBAL UNICHIP CORP	TWD	4,772,633.16	3.05
180,000	HU LANE ASSOCIATE INC	TWD	951,507.38	0.61
230,992	JENTECH PRECISION INDUSTRIAL CO LTD	TWD	2,791,152.34	1.78
690,000	NUVOTON TECHNOLOGY CORP	TWD	2,368,205.09	1.51
872,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	11,647,526.44	7.44
			22,531,024.41	14.39
Hongkong				
923,000	AIA GROUP LTD	HKD	7,681,214.02	4.91

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
201,500	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	6,895,060.30	4.40
			14,576,274.32	9.31
			150,396,590.56	96.08
Celkové portfólio cenných papierov			150,396,590.56	96.08

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD	
Menové forwardy					
37,157.09	USD	930,140.81 CZK	19/10/2022	37,157.09	133.30
99.44	USD	2,502.88 CZK	05/10/2022	99.44	(0.34)
6,314,256.80	CZK	254,948.44 USD	19/10/2022	254,948.44	(3,612.59)
			292,204.97	(3,479.63)	
Finančné deriváty spolu				(3,479.63)	

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	150,396,590.56	96.08
Finančné deriváty spolu	(3,479.63)	0.00
Hotovosť v banke	1,897,516.34	1.21
Ostatné aktíva a pasíva	4,241,184.78	2.71
Celkové čisté aktíva	156,531,812.05	100.00

NN (L) Green Bond

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	1,312,711,959.33	Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	79.90
	30/09/2021	EUR	1,419,120,341.76		30/09/2021	GBP	100.61
	30/09/2020	EUR	1,093,881,445.95		30/09/2020	GBP	-
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	200.72
					30/09/2021	USD	251.28
					30/09/2020	USD	-
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,474.79	Distribution Z (EUR)	30/09/2022	EUR	4,460.94
	30/09/2021	EUR	5,688.70		30/09/2021	EUR	5,659.76
	30/09/2020	EUR	5,766.02		30/09/2020	EUR	5,742.33
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	77.65	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	133,710
	30/09/2021	GBP	97.69			30/09/2021	118,995
	30/09/2020	GBP	-			30/09/2020	98,617
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	4,654.38	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	1,628	
	30/09/2021	USD	5,818.07		30/09/2021	1,487	
	30/09/2020	USD	5,846.26		30/09/2020	-	
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	22.03	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	1,264	
	30/09/2021	EUR	28.02		30/09/2021	858	
	30/09/2020	EUR	28.42		30/09/2020	78	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	213.02	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	3,776,349	
	30/09/2021	EUR	271.54		30/09/2021	4,601,215	
	30/09/2020	EUR	275.98		30/09/2020	3,175,670	
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2022	SEK	81.73	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	157,173	
	30/09/2021	SEK	103.80		30/09/2021	239,897	
	30/09/2020	SEK	105.05		30/09/2020	138,806	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	206.60	Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2022	9,305	
	30/09/2021	EUR	262.82		30/09/2021	3,573	
	30/09/2020	EUR	266.58		30/09/2020	593	
Capitalisation T (EUR)	30/09/2022	EUR	4,486.20	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	94,536	
	30/09/2021	EUR	5,699.77		30/09/2021	119,498	
	30/09/2020	EUR	5,773.81		30/09/2020	101,431	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	194.43	Capitalisation T (EUR)	30/09/2022	18,318	
	30/09/2021	EUR	248.72		30/09/2021	17,565	
	30/09/2020	EUR	253.69		30/09/2020	9,830	
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	3,925.97	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	14,216	
	30/09/2021	EUR	4,981.16		30/09/2021	7,110	
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	1,139	
Distribution I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,058.49	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	69,099	
	30/09/2021	EUR	5,159.50		30/09/2021	3,288	
	30/09/2020	EUR	5,235.07		30/09/2020	-	
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	205.05	Distribution I (EUR)	30/09/2022	14,665	
	30/09/2021	EUR	261.37		30/09/2021	42,468	
	30/09/2020	EUR	265.64		30/09/2020	36,693	
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	190.82				
	30/09/2021	EUR	242.69				
	30/09/2020	EUR	-				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuluju. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuluje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Green Bond

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

			Distribution Z (EUR)	30/09/2022	0.13%
Počet akcií			Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	(7.63%)
Distribution P (EUR)	30/09/2022	26,915			
	30/09/2021	33,680			
	30/09/2020	25,462			
Distribution R (EUR)	30/09/2022	6,166			
	30/09/2021	33,355			
	30/09/2020	-			
Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	18,005			
	30/09/2021	20			
	30/09/2020	-			
Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2022	8			
	30/09/2021	8			
	30/09/2020	-			
Distribution Z (EUR)	30/09/2022	33,155			
	30/09/2021	27,905			
	30/09/2020	19,743			
Priebežný poplatok v %*					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.33%			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.35%			
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	0.35%			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.40%			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.60%			
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30/09/2022	0.62%			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.40%			
Capitalisation T (EUR)	30/09/2022	0.27%			
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.95%			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.13%			
Distribution I (EUR)	30/09/2022	0.33%			
Distribution P (EUR)	30/09/2022	0.60%			
Distribution R (EUR)	30/09/2022	0.39%			
Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.42%			
Distribution R Hedged (i) (USD)	30/09/2022	0.38%			

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Green Bond

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	1,291,585,903.87
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		1,291,585,903.87
Finančné deriváty spolu	2	627,241.51
Menové forwardy		627,241.51
Hotovosť v banke		26,298,289.75
Maržové vklady		2,955,241.05
Ostatné aktíva	4, 16	66,958,186.01
Celkové aktíva		1,388,424,862.19
Bežné pasíva	4	(74,709,841.95)
Finančné deriváty spolu	2	(1,003,060.91)
Futurity		(1,003,060.91)
Celkové pasíva		(75,712,902.86)
Čisté aktíva na konci roka		1,312,711,959.33

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	10,504,428.09
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		10,503,981.24
Ostatné príjmy	11	446.85
Celkové výdavky		(4,177,288.90)
Správcofský poplatok	5	(2,213,826.44)
Pevný servisný poplatok	6	(1,586,121.04)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(1,613.80)
Daň z upisovania	10	(198,067.06)
Bankové úroky		(177,660.56)
Čistý príjem z investícií		6,327,139.19
Realizované zisky z investičného portfólia	2	4,697,151.68
Realizované straty z investičného portfólia	2	(43,268,415.01)
Realizované zisky z finančných derivátov		17,309,188.17
Realizované straty z finančných derivátov		(27,757,926.63)
Realizované zisky z prevodu mien		349,902.13
Realizované straty z prevodu mien		(319,617.74)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(259,521,538.13)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		2,216,813.49
Výsledok operácií		(299,967,302.85)
Úpisy		839,636,362.44
Spätné odkupy		(646,077,442.02)
Čisté aktíva na začiatku roka		1,419,120,341.76
Čisté aktíva na konci roka		1,312,711,959.33

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Green Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					3,868,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	2,694,176.07	0.21
					1,675,000	TENNET HOLDING BV 1.750% 04/06/2027 EMTN	EUR	1,566,670.41	0.12
					3,040,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	2,342,309.03	0.18
					1,503,000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	1,232,270.11	0.09
					5,932,000	TENNET HOLDING BV 2.125% 17/11/2029 EMTN	EUR	5,398,565.08	0.41
					4,845,000	VESTEDA FINANCE BV 0.750% 18/10/2031 EMTN	EUR	3,552,415.34	0.27
					7,127,000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	6,377,371.31	0.49
					2,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0.875% 22/09/2028 EMTN	EUR	2,054,676.35	0.16
					9,800,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.750% 28/09/2027	EUR	9,603,544.20	0.73
								254,309,339.44	19.37
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje					Francúzsko				
Holandsko					4,500,000	AXA SA 07/10/2041 FRN EMTN	EUR	3,192,659.60	0.24
2,219,000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	1,772,215.16	0.14	12,700,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	10,625,543.52	0.81
3,400,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	3,135,124.70	0.24	2,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 29/06/2028 EMTN	EUR	1,641,250.74	0.13
7,107,000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	5,555,299.62	0.42	1,000,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN EMTN	EUR	912,006.51	0.07
2,777,000	ALLIANDER NV 2.625% 09/09/2027 EMTN	EUR	2,698,188.07	0.21	3,100,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	2,979,571.91	0.23
1,656,000	ASML HOLDING NV 2.250% 17/05/2032	EUR	1,491,113.36	0.11	6,400,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	5,479,461.70	0.42
2,000,000	CTP NV 0.625% 27/09/2026 EMTN	EUR	1,611,648.68	0.12	13,500,000	BNP PARIBAS SA 30/05/2028 FRN EMTN	EUR	11,261,110.86	0.86
7,588,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	5,939,731.00	0.45	2,000,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.100% 13/11/2029 EMTN	EUR	1,621,999.88	0.12
6,937,000	CTP NV 0.875% 20/01/2026 EMTN	EUR	5,867,740.18	0.45	4,500,000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	3,512,423.97	0.27
800,000	CTP NV 1.250% 21/06/2029 EMTN	EUR	561,800.17	0.04	13,000,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.050% 06/12/2029 EMTN	EUR	10,482,174.17	0.80
1,036,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	642,959.76	0.05	5,000,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	4,571,530.00	0.35
6,700,000	DE VOLKSBANK NV 04/05/2027 FRN	EUR	6,228,404.82	0.47	300,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	286,079.32	0.02
3,000,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	2,663,447.97	0.20	3,800,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	2,911,601.84	0.22
4,205,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	2,873,001.16	0.22	5,200,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	5,045,854.32	0.38
4,442,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	3,405,705.92	0.26	3,600,000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	3,114,440.06	0.24
4,178,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	2,797,154.83	0.21	1,500,000	ENGIE SA 0.375% 26/10/2029 EMTN	EUR	1,178,868.47	0.09
6,151,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	5,451,611.37	0.42	1,600,000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	988,752.21	0.08
4,253,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	4,076,818.71	0.31	3,800,000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	3,275,575.15	0.25
10,500,000	EDP FINANCE BV 1.875% 21/09/2029 EMTN	EUR	9,163,888.76	0.70	3,400,000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	3,083,656.08	0.23
5,367,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	3,980,400.61	0.30	41,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/06/2044	EUR	25,075,372.45	1.91
6,138,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	5,901,111.13	0.45	73,409,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	61,939,574.90	4.71
11,605,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	10,475,958.83	0.79	3,000,000	GECINA SA 0.875% 30/06/2036 EMTN	EUR	1,958,503.59	0.15
5,623,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	5,338,207.08	0.41	7,200,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	5,947,609.82	0.45
2,500,000	ENEXIS HOLDING NV 0.375% 14/04/2033 EMTN	EUR	1,751,026.48	0.13	6,000,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	5,369,638.02	0.41
1,500,000	ENEXIS HOLDING NV 0.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	1,115,337.87	0.08	1,600,000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	1,480,991.86	0.11
8,307,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	7,406,362.37	0.56	7,500,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 0.750% 12/01/2034 EMTN	EUR	5,327,120.85	0.41
700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	659,071.07	0.05	6,800,000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	4,957,866.88	0.38
1,600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1,148,546.40	0.09	4,000,000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	3,417,552.04	0.26
3,700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	3,635,250.00	0.28	4,000,000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	3,510,775.32	0.27
5,600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	4,539,611.38	0.35	4,000,000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	3,226,342.84	0.25
6,200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	5,917,874.02	0.45	3,000,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.300% 25/11/2031 EMTN	EUR	2,386,265.25	0.18
500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	464,899.09	0.04	13,300,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.700% 15/10/2060 EMTN	EUR	5,738,327.16	0.44
6,400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	6,018,538.56	0.46	3,000,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.875% 10/05/2046 EMTN	EUR	1,822,615.95	0.14
2,000,000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	1,795,560.56	0.14	9,100,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	4,171,552.02	0.32
1,600,000	ING GROEP NV 09/06/2032 FRN EMTN	EUR	1,288,352.61	0.10	14,500,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	13,295,148.89	1.01
7,700,000	ING GROEP NV 23/05/2026 FRN EMTN	EUR	7,326,745.20	0.56	2,000,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.625% 08/04/2042 EMTN	EUR	1,491,063.42	0.11
2,100,000	ING GROEP NV 24/08/2033 FRN	EUR	1,939,425.62	0.15	9,900,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	7,073,649.59	0.54
6,000,000	LEASEPLAN CORP NV 3.500% 09/04/2025 EMTN	EUR	5,909,509.14	0.45	12,500,000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 0.625% 17/04/2030 EMTN	EUR	10,675,496.38	0.81
4,000,000	NATIONALE-NEDERLANDEN BANK NV/THE NETHERLANDS 1.875% 17/05/2032 EMTN	EUR	3,573,775.12	0.27	1,721,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	1,588,152.74	0.12
46,211,207	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	32,839,998.88	2.49					
2,400,000	NN GROUP NV 01/03/2043 FRN EMTN	EUR	2,183,644.92	0.17					
3,000,000	STEDIN HOLDING NV ZCP 16/11/2026 EMTN	EUR	2,608,395.03	0.20					
8,607,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	7,213,973.75	0.55					
4,091,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3,932,804.96	0.30					
10,490,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	9,506,089.30	0.72					
1,355,000	TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN	EUR	757,836.11	0.06					
4,398,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	3,595,947.30	0.27					
3,170,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 16/06/2035 EMTN	EUR	2,204,522.83	0.17					
5,216,000	TENNET HOLDING BV 1.000% 13/06/2026 EMTN	EUR	4,846,741.83	0.37					
4,097,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	3,675,969.25	0.28					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Green Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
4,008,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	3,930,171.89	0.30	2,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	1,914,333.82	0.15
			250,548,352.17	19.09	5,600,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	5,233,485.82	0.40
	Nemecko				2,900,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.375% 11/03/2032 EMTN	EUR	2,382,496.62	0.18
4,700,000	AMPRIION GMBH 3.971% 22/09/2032	EUR	4,615,483.52	0.35	17,938,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 30/07/2042	EUR	11,615,017.34	0.88
2,300,000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	2,244,985.17	0.17	8,000,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	7,841,584.88	0.60
2,600,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	2,252,129.62	0.17				96,146,809.78	7.32
35,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2031	EUR	29,285,092.20	2.24		Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti			
21,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050	EUR	11,806,668.72	0.90	4,851,000	EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHMATERIAL 0.100% 20/05/2030 EMTN	EUR	3,890,814.40	0.30
18,386,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.010% 23/02/2026	EUR	16,492,145.84	1.26	15,298,000	EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHMATERIAL 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	10,688,833.30	0.81
12,488,000	DZ HYP AG 0.750% 21/11/2029 EMTN	EUR	10,680,886.00	0.81	16,071,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.010% 15/11/2035	EUR	10,758,756.18	0.82
4,500,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	3,358,638.36	0.26	12,482,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	8,639,827.96	0.66
4,000,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/11/2079 FRN	EUR	3,439,964.20	0.26	7,041,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	5,391,633.29	0.41
3,000,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 29/06/2080 FRN	EUR	2,435,255.61	0.19	55,000,000	EUROPEAN UNION 0.400% 04/02/2037	EUR	38,186,985.65	2.91
2,200,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	1,507,638.35	0.11	24,000,000	EUROPEAN UNION 1.250% 04/02/2043	EUR	17,370,285.60	1.32
2,623,000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	2,480,588.70	0.19				94,927,136.38	7.23
4,300,000	E.ON SE 0.350% 28/02/2030 EMTN	EUR	3,271,889.95	0.25		Taliansko			
9,058,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	7,737,607.10	0.59	700,000	ACEA SPA ZCP 28/09/2025 EMTN	EUR	630,462.69	0.05
7,103,000	E.ON SE 1.625% 29/03/2031 EMTN	EUR	5,813,173.76	0.44	5,943,000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	4,304,999.14	0.33
8,300,000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	6,456,161.47	0.49	2,114,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	1,576,532.75	0.12
800,000	EUROGRID GMBH 3.279% 05/09/2031 EMTN	EUR	767,789.90	0.06	2,100,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	1,553,760.79	0.12
1,300,000	ING-DIBA AG 0.010% 07/10/2028 EMTN	EUR	1,089,210.72	0.08	5,000,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.125% 15/03/2033	EUR	3,475,038.95	0.26
2,000,000	ING-DIBA AG 2.375% 13/09/2030 EMTN	EUR	1,906,461.84	0.15	4,691,000	ERG SPA 0.875% 15/09/2031 EMTN	EUR	3,366,822.36	0.26
22,300,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU ZCP 15/06/2029 EMTN	EUR	18,700,625.91	1.42	2,178,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	1,964,665.47	0.15
1,500,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.250% 21/07/2028 EMTN	EUR	1,192,169.85	0.09	3,625,000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	3,161,699.99	0.24
2,900,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.375% 24/05/2024 EMTN	EUR	2,762,296.05	0.21	4,688,000	HERA SPA 2.500% 25/05/2029 EMTN	EUR	4,176,113.20	0.32
5,700,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.375% 29/07/2026 EMTN	EUR	4,997,561.64	0.38	8,200,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	7,707,904.31	0.59
2,110,000	MERCEDES-BENZ GROUP AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	1,702,638.78	0.13	5,500,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	4,425,589.08	0.34
2,661,000	MERCEDES-BENZ GROUP AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	1,953,668.20	0.15	3,897,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.750% 06/09/2027 EMTN	EUR	3,788,767.18	0.29
600,000	NRW BANK 0.625% 02/02/2029 EMTN	EUR	521,018.59	0.04	5,000,000	IREN SPA 1.500% 24/10/2027 EMTN	EUR	4,338,181.40	0.33
4,000,000	VONOVIA SE 0.625% 24/03/2031 EMTN	EUR	2,753,132.32	0.21	37,600,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.500% 30/04/2045	EUR	22,250,889.65	1.69
1,500,000	VONOVIA SE 2.375% 25/03/2032	EUR	1,186,013.75	0.09	12,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 30/04/2035	EUR	11,451,614.64	0.87
1,200,000	ZF FINANCE GMBH 2.000% 06/05/2027 EMTN	EUR	927,502.18	0.07				78,173,041.60	5.96
			154,338,398.30	11.76		Belgicko			
	Španielsko				2,000,000	BELFIS BANK SA 0.375% 08/06/2027 EMTN	EUR	1,700,237.40	0.13
3,000,000	ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES SA 0.375% 07/10/2027 EMTN	EUR	2,530,504.11	0.19	33,806,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	29,273,147.17	2.23
1,500,000	ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES SA 1.375% 26/01/2032 EMTN	EUR	1,146,117.98	0.09	9,700,000	KBC GROUP NV 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	8,463,885.93	0.64
2,600,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SA 1.875% 20/04/2026	EUR	2,379,538.93	0.18	12,700,000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	11,119,842.12	0.85
2,000,000	ADIF ALTA VELOCIDAD 0.550% 30/04/2030 EMTN	EUR	1,655,023.80	0.13	10,000,000	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.750% 22/04/2039	EUR	9,551,531.40	0.73
5,800,000	ADIF ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	5,529,120.57	0.42	4,700,000	PROXIMUS SADP 0.750% 17/11/2036 EMTN	EUR	3,128,794.75	0.24
9,196,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.827% 30/07/2027	EUR	8,398,357.35	0.64				63,237,438.77	4.82
3,100,000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	2,750,693.49	0.21		Luxembursko			
800,000	BANCO DE SABADELL SA 16/06/2028 FRN EMTN	EUR	627,401.03	0.05	3,000,000	ACEF HOLDING SCA 0.750% 14/06/2028	EUR	2,337,179.31	0.18
7,800,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	6,806,487.48	0.52	9,800,000	AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.375% 15/11/2026	EUR	8,240,694.17	0.62
5,100,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	4,436,366.48	0.34	1,500,000	AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.875% 15/11/2029	EUR	1,102,161.74	0.08
8,400,000	BANCO SANTANDER SA 24/06/2029 FRN EMTN	EUR	6,743,837.35	0.51	1,618,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.000% 17/01/2034 EMTN	EUR	1,061,114.49	0.08
5,700,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	4,494,247.99	0.34					
6,000,000	CAIXABANK SA 18/11/2026 FRN EMTN	EUR	5,250,131.28	0.40					
4,100,000	CAIXABANK SA 3.750% 07/09/2029 EMTN	EUR	3,926,705.01	0.30					
4,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA FRN PERP	EUR	3,084,258.56	0.23					
7,800,000	IBERDROLA FINANZAS SA 0.875% 16/06/2025 EMTN	EUR	7,401,099.89	0.56					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Green Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
3,172,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	2,537,118.40	0.19	6,400,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 17/06/2033 FRN	EUR	4,403,063.10	0.34
1,688,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	1,268,662.50	0.10	11,500,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.850% 23/05/2049	EUR	9,344,119.73	0.70
3,577,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	3,179,264.68	0.24	3,300,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	2,042,780.55	0.16
3,875,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 3.125% 01/06/2031 EMTN	EUR	3,456,894.24	0.26				20,197,209.58	1.54
3,400,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 3.625% 07/03/2030 EMTN	EUR	3,220,861.17	0.25		Fínsko			
4,484,000	P3 GROUP SARL 1.625% 26/01/2029 EMTN	EUR	3,324,167.39	0.25	15,074,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	13,643,215.87	1.04
2,719,000	SEGRO CAPITAL SARL 1.250% 23/03/2026 EMTN	EUR	2,446,462.34	0.19	7,020,000	UPM-KYMMENE OYJ 2.250% 23/05/2029 EMTN	EUR	6,217,702.17	0.47
5,607,000	SEGRO CAPITAL SARL 1.875% 23/03/2030 EMTN	EUR	4,585,869.31	0.35				19,860,918.04	1.51
3,000,000	SELP FINANCE SARL 0.875% 27/05/2029	EUR	2,210,138.43	0.17		Dánsko			
3,212,000	SELP FINANCE SARL 3.750% 10/08/2027 EMTN	EUR	2,968,784.73	0.23	5,083,000	AP MOLLER - MAERSK A/S 0.750% 25/11/2031 EMTN	EUR	3,819,623.30	0.30
			41,939,372.90	3.19	1,778,000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	1,198,195.59	0.09
	Írsko				2,883,000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	2,520,539.78	0.19
6,000,000	AIB GROUP PLC 04/07/2026 FRN	EUR	5,825,815.50	0.44	3,077,000	ORSTED AS 24/11/3017 FRN	EUR	2,907,945.44	0.22
6,472,000	ESB FINANCE DAC 1.125% 11/06/2030 EMTN	EUR	5,302,828.93	0.40	1,890,000	ORSTED AS 2.875% 14/06/2033 EMTN	EUR	1,731,316.20	0.13
28,875,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	26,537,523.71	2.03	1,700,000	ORSTED AS 3.250% 13/09/2031 EMTN	EUR	1,634,338.21	0.12
1,274,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	867,673.84	0.07				13,811,958.52	1.05
			38,533,841.98	2.94		Spojené kráľovstvo			
	Švédsko				5,810,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	5,424,019.10	0.41
14,500,000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	13,517,204.36	1.03	7,028,000	NATIONAL GRID PLC 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	5,619,995.72	0.43
1,797,000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	1,453,665.83	0.11				11,044,014.82	0.84
1,187,000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	1,018,554.90	0.08		Japonsko			
1,000,000	TELIA CO AB 30/06/2083 FRN	EUR	860,113.17	0.07	3,628,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	2,900,454.56	0.22
2,000,000	VATTENFALL AB 0.050% 15/10/2025 EMTN	EUR	1,824,989.52	0.14	7,620,000	NTT FINANCE CORP 0.399% 13/12/2028 EMTN	EUR	6,314,435.45	0.48
12,558,000	VATTENFALL AB 0.125% 12/02/2029 EMTN	EUR	10,146,381.90	0.77				9,214,890.01	0.70
4,773,000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	4,331,220.57	0.33		Chile			
			33,152,130.25	2.53	6,388,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	4,714,639.06	0.36
	Nórsko				3,265,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	1,986,516.08	0.15
8,713,000	DNB BANK ASA 18/01/2028 FRN EMTN	EUR	7,581,540.89	0.59				6,701,155.14	0.51
7,860,000	DNB BANK ASA 21/09/2027 FRN EMTN	EUR	7,701,572.03	0.59		Austrália			
7,000,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	5,408,590.53	0.41	6,900,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.125% 24/05/2028 GMTN	EUR	6,360,526.74	0.48
2,300,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.250% 09/11/2026 EMTN	EUR	1,997,226.83	0.15				6,360,526.74	0.48
7,443,000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDITT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	6,609,365.09	0.50		Portugalsko			
612,000	STATKRAFT AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	EUR	589,313.65	0.04	6,000,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	5,487,399.54	0.42
			29,887,609.02	2.28				5,487,399.54	0.42
	Južná Kórea					Česká republika			
19,447,000	KOOKMIN BANK 0.048% 19/10/2026	EUR	17,169,755.33	1.30	6,600,000	CESKA SPORITELNA AS 13/09/2028 FRN EMTN	EUR	5,169,853.66	0.39
3,132,000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	2,897,777.97	0.22				5,169,853.66	0.39
4,950,000	SK HYNIX INC 2.375% 19/01/2031	USD	3,745,236.85	0.29		Hongkong			
			23,812,770.15	1.81	4,955,000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	4,031,436.96	0.31
	Spojené štáty americké							4,031,436.96	0.31
8,320,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	7,657,562.85	0.59		Litva			
2,715,000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	2,603,165.95	0.20	1,637,000	AB IGNITIS GRUPE 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	1,374,130.85	0.10
1,021,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	946,347.25	0.07	2,149,000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	1,880,250.59	0.15
4,500,000	EQUINIX INC 0.250% 15/03/2027	EUR	3,797,205.75	0.29				3,254,381.44	0.25
2,200,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	1,552,056.42	0.12					
995,000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	719,440.77	0.05					
4,379,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	4,080,815.60	0.31					
			21,356,594.59	1.63					
	Rakúsko								
5,500,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.125% 17/05/2028 EMTN	EUR	4,407,246.20	0.34					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Green Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
India				
3,913,000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	3,105,428.33	0.24
			3,105,428.33	0.24
Mexiko				
2,530,000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	1,893,397.41	0.14
			1,893,397.41	0.14
Maďarsko				
1,757,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	1,090,498.35	0.08
			1,090,498.35	0.08
			1,291,585,903.87	98.39
Celkové portfólio cenných papierov			1,291,585,903.87	98.39

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR	
Menové forwardy					
26,782,668.67	EUR	25,879,000.00 USD	30/12/2022	26,782,668.67	558,346.80
6,224,029.73	USD	6,245,617.38 EUR	19/10/2022	6,245,617.38	101,042.51
339,157.54	EUR	331,931.13 USD	19/10/2022	339,157.54	686.48
28,217.71	EUR	304,307.83 SEK	19/10/2022	28,217.71	237.38
148,041.92	EUR	129,866.40 GBP	19/10/2022	148,041.92	167.19
1,022.17	EUR	998.30 USD	04/10/2022	1,022.17	3.13
6,550.94	EUR	71,379.00 SEK	03/10/2022	6,550.94	(14.66)
1,065,338.51	SEK	98,991.31 EUR	19/10/2022	98,991.31	(1,036.15)
1,696,234.95	GBP	1,963,639.87 EUR	19/10/2022	1,963,639.87	(32,191.17)
				35,613,907.51	627,241.51

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Futurité kontrakty na úrokové sadzby				
(218)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	26,105,500.00	282,539.81
106	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	14,679,940.00	(506,576.97)
129	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	18,916,560.00	(1,736,632.89)
(6)	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	839,075.18	68,519.37
(64)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	7,320,981.98	338,912.01
(59)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	7,135,791.48	428,035.88
(25)	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	5,241,428.72	83,735.24

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
(10)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	1,097,410.43	38,406.64
			81,336,687.79	(1,003,060.91)
Finančné deriváty spolu				(375,819.40)
Súhrn čistých aktív 30/09/2022				
Celkové portfólio cenných papierov			1,291,585,903.87	98.39
Finančné deriváty spolu			(375,819.40)	(0.03)
Hotovosť v banke			26,298,289.75	2.00
Ostatné aktíva a pasíva			(4,796,414.89)	(0.36)
Celkové čisté aktíva			1,312,711,959.33	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	599,789,776.01	Počet akcií		
	30/09/2021	EUR	230,463,162.61			
	30/09/2020	EUR	92,214,075.39			
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	216,393
					30/09/2021	67,116
					30/09/2020	165
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	456.63	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	1,229
	30/09/2021	EUR	511.06		30/09/2021	1,261
	30/09/2020	EUR	509.14		30/09/2020	80
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	4,803.13	Distribution I (EUR)	30/09/2022	2,650
	30/09/2021	CHF	-		30/09/2021	142
	30/09/2020	CHF	-		30/09/2020	1,472
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	92.24	Distribution I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	7,183
	30/09/2021	GBP	102.05		30/09/2021	5,409
	30/09/2020	GBP	101.09		30/09/2020	2,377
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	221.12	Priebežný poplatok v %*		
	30/09/2021	EUR	247.99			
	30/09/2020	EUR	-			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	227.16	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.33%
	30/09/2021	EUR	254.42	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	0.35%
	30/09/2020	EUR	253.68	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.35%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	220.20	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.58%
	30/09/2021	EUR	247.97	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	0.40%
	30/09/2020	EUR	248.60	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	0.95%
Distribution I (EUR)	30/09/2022	EUR	6,843.18	Distribution I (EUR)	30/09/2022	0.33%
	30/09/2021	EUR	7,658.71	Distribution I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	0.35%
	30/09/2020	EUR	7,637.87			
Distribution I Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	4,695.30	Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	21.39%
	30/09/2021	USD	5,166.13			
	30/09/2020	USD	5,105.59			
Počet akcií						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		973,472			
	30/09/2021		350,515			
	30/09/2020		135,087			
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022		9,735			
	30/09/2021		-			
	30/09/2020		-			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022		41,396			
	30/09/2021		37,817			
	30/09/2020		15,987			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1,983			
	30/09/2021		17,162			
	30/09/2020		-			

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	565,860,179.20
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		565,860,179.20
Finančné deriváty spolu	2	15,522,338.12
Menové forwardy		1,608,211.99
Futurity		13,914,126.13
Hotovosť v banke		8,669,713.05
Maržové vklady		6,015,018.54
Ostatné aktíva	4, 16	88,051,062.70
Celkové aktíva		684,118,311.61
Bežné pasíva	4, 16	(84,328,535.60)
Celkové pasíva		(84,328,535.60)
Čisté aktíva na konci roka		599,789,776.01

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	3,535,186.35
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		3,534,765.94
Bankové úroky		420.41
Celkové výdavky		(1,378,809.86)
Správčovský poplatok	5	(750,337.95)
Pevný servisný poplatok	6	(458,516.33)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(10,718.18)
Daň z upisovania	10	(59,242.18)
Bankové úroky		(97,560.89)
Ostatné náklady	12	(2,434.33)
Čistý príjem z investícií		2,156,376.49
Realizované zisky z investičného portfólia	2	683,724.60
Realizované straty z investičného portfólia	2	(7,935,912.27)
Realizované zisky z finančných derivátov		52,640,235.34
Realizované straty z finančných derivátov		(10,117,572.40)
Realizované zisky z prevodu mien		1,494,284.39
Realizované straty z prevodu mien		(563,520.86)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(85,381,571.00)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		12,165,889.33
Výsledok operácií		(34,858,066.38)
Úpisy		493,710,687.08
Spätné odkupy		(89,526,007.30)
Čisté aktíva na začiatku roka		230,463,162.61
Čisté aktíva na konci roka		599,789,776.01

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					Holandsko				
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje									
Francúzsko									
1,900,000	AXA SA 07/10/2041 FRN EMTN	EUR	1,348,011.83	0.22	1,000,000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 15/04/2026 EMTN	EUR	914,016.79	0.15
3,300,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	2,760,968.00	0.46	900,000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	718,789.38	0.12
5,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 29/06/2028 EMTN	EUR	4,103,126.85	0.68	500,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	461,047.75	0.08
1,200,000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN EMTN	EUR	1,094,407.81	0.18	4,200,000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	3,282,996.82	0.55
1,000,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	961,152.23	0.16	1,545,000	ALLIANDER NV 2.625% 09/09/2027 EMTN	EUR	1,501,152.53	0.25
1,400,000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	1,198,632.25	0.20	662,000	ASML HOLDING NV 2.250% 17/05/2032	EUR	596,085.17	0.10
7,300,000	BNP PARIBAS SA 30/05/2028 FRN EMTN	EUR	6,089,341.43	1.02	3,584,000	CTP NV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	2,805,481.80	0.47
500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.100% 13/11/2029 EMTN	EUR	405,499.97	0.07	2,804,000	CTP NV 0.875% 20/01/2026 EMTN	EUR	2,371,795.23	0.40
1,600,000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	1,248,861.86	0.21	400,000	CTP NV 1.250% 21/06/2029 EMTN	EUR	280,900.08	0.05
4,700,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.050% 06/12/2029 EMTN	EUR	3,789,709.12	0.63	1,000,000	CTP NV 1.500% 27/09/2031 EMTN	EUR	620,617.53	0.10
3,800,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	3,474,362.80	0.58	1,100,000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,036,169.38	0.17
1,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.000% 13/10/2026 EMTN	EUR	914,170.60	0.15	3,200,000	DE VOLKSBANK NV 04/05/2027 FRN	EUR	2,974,760.51	0.50
800,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	612,968.81	0.10	2,400,000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	2,130,758.38	0.36
1,000,000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	970,356.60	0.16	1,090,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	744,725.63	0.12
2,800,000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	2,422,342.27	0.40	1,000,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	766,705.52	0.13
4,000,000	ENGIE SA 0.375% 26/10/2029 EMTN	EUR	3,143,649.24	0.52	3,000,000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	2,008,488.39	0.33
200,000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	123,594.03	0.02	2,600,000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	2,304,371.58	0.38
1,600,000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	1,379,189.54	0.23	2,565,000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	2,554,601.90	0.43
400,000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	362,783.07	0.06	5,100,000	EDP FINANCE BV 1.875% 21/09/2029 EMTN	EUR	4,451,031.68	0.74
21,300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/06/2044	EUR	13,026,961.79	2.18	2,136,000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	1,584,150.49	0.26
29,985,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	25,300,142.40	4.23	1,600,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,538,249.89	0.26
500,000	GECINA SA 0.875% 30/06/2036 EMTN	EUR	326,417.27	0.05	5,218,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	4,710,344.95	0.79
3,600,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	2,973,804.91	0.50	1,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	949,352.14	0.16
3,100,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	2,774,312.98	0.46	1,500,000	ENEXIS HOLDING NV 0.375% 14/04/2033 EMTN	EUR	1,050,615.89	0.18
300,000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	277,685.97	0.05	500,000	ENEXIS HOLDING NV 0.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	371,779.29	0.06
3,800,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 0.750% 12/01/2034 EMTN	EUR	2,699,074.56	0.45	2,991,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	2,666,718.41	0.44
3,500,000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	2,551,843.25	0.43	700,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	502,489.05	0.08
1,300,000	SNCF RESEAU 0.875% 22/01/2029 EMTN	EUR	1,163,275.50	0.19	3,300,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	2,675,128.14	0.45
2,800,000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	2,392,286.43	0.40	2,800,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	2,751,000.00	0.46
2,000,000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	1,755,387.66	0.29	1,200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	1,145,394.97	0.19
1,000,000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	806,585.71	0.13	1,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	929,798.18	0.16
7,500,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.300% 25/11/2031 EMTN	EUR	5,965,663.13	1.00	300,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	282,119.00	0.05
5,000,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.700% 15/10/2060 EMTN	EUR	2,157,265.85	0.36	1,000,000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	897,780.28	0.15
1,500,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.875% 10/05/2046 EMTN	EUR	911,307.98	0.15	500,000	ING GROEP NV 09/06/2032 FRN EMTN	EUR	402,610.19	0.07
3,300,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	1,512,760.62	0.25	2,800,000	ING GROEP NV 23/05/2026 FRN EMTN	EUR	2,664,270.98	0.44
3,300,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	3,025,792.51	0.50	1,000,000	ING GROEP NV 24/08/2033 FRN	EUR	923,536.01	0.15
4,000,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 25/05/2034 EMTN	EUR	3,212,918.84	0.54	900,000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	789,503.37	0.13
2,000,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.625% 08/04/2042 EMTN	EUR	1,491,063.42	0.25	700,000	ING GROEP NV 1.375% 07/03/2024 EMTN	EUR	678,787.78	0.11
2,500,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	1,786,275.15	0.30	300,000	LEASEPLAN CORP NV 3.500% 09/04/2025 EMTN	EUR	295,475.46	0.05
5,400,000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 0.625% 17/04/2030 EMTN	EUR	4,611,814.43	0.77	1,000,000	NATIONALE-NEDERLANDEN BANK NV/THE NETHERLANDS 1.875% 17/05/2032 EMTN	EUR	893,443.78	0.15
400,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	369,123.24	0.06	1,300,000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	1,206,921.00	0.20
472,000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	462,834.61	0.08	20,900,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	14,852,587.09	2.47
			117,957,726.52	19.67	1,300,000	NN GROUP NV 01/03/2043 FRN EMTN	EUR	1,182,807.67	0.20
					2,400,000	STEDIN HOLDING NV ZCP 16/11/2026 EMTN	EUR	2,086,716.02	0.35
					3,437,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	2,880,728.22	0.48
					500,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	400,444.85	0.07
					900,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	865,197.86	0.14
					4,771,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	4,323,503.53	0.72
					600,000	TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN	EUR	335,573.18	0.06
					1,700,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	1,389,975.08	0.23
					2,406,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 16/06/2035 EMTN	EUR	1,673,211.97	0.28
					2,500,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	2,243,085.95	0.37
					1,000,000	TENNET HOLDING BV 1.375% 26/06/2029 EMTN	EUR	871,051.21	0.15
					1,444,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1,005,788.58	0.17
					1,342,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	1,034,006.16	0.17

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
2,264,000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	1,856,193.97	0.31	900,000	ADIF ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	857,966.99	0.14
1,849,000	TENNET HOLDING BV 2.125% 17/11/2029 EMTN	EUR	1,682,728.73	0.28	2,000,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.160% 30/07/2028	EUR	1,703,806.66	0.28
2,745,000	VESTEDA FINANCE BV 0.750% 18/10/2031 EMTN	EUR	2,012,668.75	0.34	1,167,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.827% 30/07/2027	EUR	1,065,776.75	0.18
2,445,000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	2,187,831.18	0.36	3,400,000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	3,016,889.63	0.50
900,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0.875% 22/09/2028 EMTN	EUR	739,683.49	0.12	500,000	BANCO DE SABADELL SA 16/06/2028 FRN EMTN	EUR	392,125.65	0.07
5,700,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.750% 28/09/2027	EUR	5,585,734.89	0.92	3,100,000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	2,705,142.46	0.45
			111,643,483.68	18.61	1,000,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	869,875.78	0.15
	Nemecko				5,000,000	BANCO SANTANDER SA 24/06/2029 FRN EMTN	EUR	4,014,188.90	0.67
3,200,000	AMPRIION GMBH 3.971% 22/09/2032	EUR	3,142,456.86	0.52	2,200,000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	1,734,622.03	0.29
2,100,000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	1,819,027.77	0.30	3,400,000	CAIXABANK SA 18/11/2026 FRN EMTN	EUR	2,975,074.39	0.50
18,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2031	EUR	15,479,263.02	2.59	1,800,000	CAIXABANK SA 3.750% 07/09/2029 EMTN	EUR	1,723,919.27	0.29
5,500,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050	EUR	3,092,222.76	0.52	3,500,000	IBERDROLA FINANZAS SA FRN PERP	EUR	2,698,726.24	0.45
8,971,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.010% 23/02/2026	EUR	8,046,940.08	1.34	1,000,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	957,166.91	0.16
300,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.750% 26/09/2024	EUR	283,802.16	0.05	1,700,000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.375% 11/03/2032 EMTN	EUR	1,396,635.95	0.23
4,147,000	DZ HYP AG 0.750% 21/11/2029 EMTN	EUR	3,546,895.76	0.59	8,198,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 30/07/2042	EUR	5,308,279.19	0.88
2,200,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	1,642,000.98	0.27	3,500,000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	3,430,693.39	0.57
2,400,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/11/2079 FRN	EUR	2,063,978.52	0.34				36,580,216.66	6.10
500,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 29/06/2080 FRN	EUR	405,875.94	0.07		Taliansko			
1,600,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	1,096,464.26	0.18	3,301,000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	2,391,183.27	0.39
500,000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	472,853.36	0.08	1,040,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	775,588.49	0.13
3,600,000	E.ON SE 0.350% 28/02/2030 EMTN	EUR	2,739,256.70	0.46	1,100,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	813,874.70	0.14
2,000,000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	1,708,458.18	0.28	1,500,000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.125% 15/03/2033	EUR	1,042,511.69	0.17
3,676,000	E.ON SE 1.625% 29/03/2031 EMTN	EUR	3,008,479.06	0.50	2,301,000	ERG SPA 0.875% 15/09/2031 EMTN	EUR	1,651,472.66	0.28
3,600,000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	2,800,262.81	0.47	1,000,000	ERG SPA 1.875% 11/04/2025 EMTN	EUR	961,825.36	0.16
500,000	EUROGRID GMBH 3.279% 05/09/2031 EMTN	EUR	479,868.69	0.08	346,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	337,622.69	0.06
1,000,000	ING-DIBA AG 2.375% 13/09/2030 EMTN	EUR	953,230.92	0.16	1,000,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	902,050.26	0.15
10,000,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU ZCP 15/06/2029 EMTN	EUR	8,385,930.90	1.40	690,000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	601,813.24	0.10
500,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.250% 21/07/2028 EMTN	EUR	397,389.95	0.07	2,563,000	HERA SPA 2.500% 25/05/2029 EMTN	EUR	2,283,143.80	0.38
3,000,000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.375% 29/07/2026 EMTN	EUR	2,630,295.60	0.44	1,510,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	1,419,382.38	0.24
1,795,000	MERCEDES-BENZ GROUP AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	1,448,453.37	0.24	2,664,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	2,143,594.42	0.36
643,000	MERCEDES-BENZ GROUP AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	472,081.42	0.08	1,842,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.750% 06/09/2027 EMTN	EUR	1,790,841.45	0.30
1,000,000	VONOVIA SE 0.625% 24/03/2031 EMTN	EUR	688,283.08	0.11	2,800,000	IREN SPA 1.500% 24/10/2027 EMTN	EUR	2,429,381.58	0.41
2,000,000	VONOVIA SE 2.375% 25/03/2032	EUR	1,581,351.66	0.26	16,900,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.500% 30/04/2045	EUR	10,001,064.76	1.66
200,000	ZF FINANCE GMBH 2.000% 06/05/2027 EMTN	EUR	154,583.70	0.03	5,700,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 30/04/2035	EUR	5,439,516.95	0.90
			68,539,707.51	11.43				34,984,867.70	5.83
	Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti					Belgicko			
9,240,000	EUROFIMA EUROPAISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHMATERIAL 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	6,456,060.90	1.08	1,000,000	BELFIUS BANK SA 0.375% 08/06/2027 EMTN	EUR	850,118.70	0.14
6,571,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.010% 15/11/2035	EUR	4,398,966.27	0.73	15,160,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	13,127,282.47	2.18
6,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	4,153,097.88	0.69	5,500,000	KBC GROUP NV 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	4,799,110.58	0.80
1,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.750% 23/09/2030	USD	794,964.15	0.13	3,400,000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	2,976,965.61	0.50
2,618,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	2,004,728.87	0.33	5,000,000	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.750% 22/04/2039	EUR	4,775,765.70	0.80
25,100,000	EUROPEAN UNION 0.400% 04/02/2037	EUR	17,427,151.63	2.91	1,900,000	PROXIMUS SADP 0.750% 17/11/2036 EMTN	EUR	1,264,831.92	0.21
10,000,000	EUROPEAN UNION 1.250% 04/02/2043	EUR	7,237,619.00	1.21				27,794,074.98	4.63
			42,472,588.70	7.08		Luxembursko			
	Španielsko				2,000,000	AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.375% 15/11/2026	EUR	1,681,774.32	0.28
1,000,000	ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES SA 0.375% 07/10/2027 EMTN	EUR	843,501.37	0.14	2,000,000	AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.875% 15/11/2029	EUR	1,469,548.98	0.25
800,000	ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES SA 1.375% 26/01/2032 EMTN	EUR	611,262.92	0.10	789,000	LOGICOR FINANCING SARL 2.000% 17/01/2034 EMTN	EUR	517,440.88	0.09
300,000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SA 1.875% 20/04/2026	EUR	274,562.18	0.05	2,400,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	1,919,635.61	0.32

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
900,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	676,419.58	0.11	1,809,000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	1,676,730.82	0.27
1,500,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	1,333,211.36	0.22	1,809,000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	1,276,213.66	0.21
1,688,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 3.125% 01/06/2031 EMTN	EUR	1,505,867.74	0.25	380,000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	274,761.30	0.05
1,564,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 3.625% 07/03/2030 EMTN	EUR	1,481,596.14	0.25	1,461,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	1,361,514.41	0.23
2,558,000	P3 GROUP SARL 1.625% 26/01/2029 EMTN	EUR	1,896,347.05	0.32				7,550,843.26	1.26
2,132,000	SEGRO CAPITAL SARL 1.250% 23/03/2026 EMTN	EUR	1,918,300.00	0.32		Fínsko			
2,210,000	SEGRO CAPITAL SARL 1.875% 23/03/2030 EMTN	EUR	1,807,521.16	0.30	2,580,000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	2,335,113.24	0.39
1,500,000	SELP FINANCE SARL 0.875% 27/05/2029	EUR	1,105,069.22	0.18	3,985,000	UPM-KYMMENE OYJ 2.250% 23/05/2029 EMTN	EUR	3,529,564.55	0.59
1,512,000	SELP FINANCE SARL 3.750% 10/08/2027 EMTN	EUR	1,397,510.12	0.23				5,864,677.79	0.98
			18,710,242.16	3.12		Spojené kráľovstvo			
	Nórsko				1,337,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	1,248,177.89	0.21
6,126,000	DNB BANK ASA 18/01/2028 FRN EMTN	EUR	5,330,485.42	0.88	3,655,000	NATIONAL GRID PLC 0.250% 01/09/2028 EMTN	EUR	2,922,749.62	0.49
3,318,000	DNB BANK ASA 21/09/2027 FRN EMTN	EUR	3,251,121.63	0.54				4,170,927.51	0.70
2,000,000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	1,545,311.58	0.26		Dánsko			
3,500,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.250% 09/11/2026 EMTN	EUR	3,039,258.22	0.51	2,375,000	AP MOLLER - MAERSK A/S 0.750% 25/11/2031 EMTN	EUR	1,784,695.13	0.31
5,440,000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDITT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	4,830,706.18	0.81	300,000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	202,170.23	0.03
408,000	STATKRAFT AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	EUR	392,875.77	0.07	505,000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	441,509.74	0.07
			18,389,758.80	3.07	400,000	ORSTED AS 18/02/3021 FRN	EUR	295,814.92	0.05
	Írsko				646,000	ORSTED AS 2.875% 14/06/2033 EMTN	EUR	591,762.05	0.10
3,000,000	AIB GROUP PLC 04/07/2026 FRN	EUR	2,912,907.75	0.49	700,000	ORSTED AS 3.250% 13/09/2031 EMTN	EUR	672,962.79	0.11
3,156,000	ESB FINANCE DAC 1.125% 11/06/2030 EMTN	EUR	2,585,866.52	0.43				3,988,914.86	0.67
13,296,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	12,219,668.06	2.04		Japonsko			
562,000	SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.000% 22/09/2033	EUR	382,757.22	0.06	214,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	171,085.25	0.03
			18,101,199.55	3.02	4,012,000	NTT FINANCE CORP 0.399% 13/12/2028 EMTN	EUR	3,324,608.27	0.55
	Južná Kórea							3,495,693.52	0.58
9,115,000	KOOKMIN BANK 0.048% 19/10/2026	EUR	8,047,633.04	1.34		Chile			
979,000	KOREA WATER RESOURCES CORP 3.875% 15/05/2023 EMTN	USD	995,322.81	0.17	2,240,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	1,653,223.47	0.27
1,100,000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	1,087,361.08	0.18	1,240,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	754,450.21	0.13
1,500,000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	1,387,824.70	0.23				2,407,673.68	0.40
2,100,000	SK HYNIX INC 2.375% 19/01/2031	USD	1,588,888.36	0.26		Austrália			
			13,107,029.99	2.18	2,212,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.125% 24/05/2028 GMTN	EUR	2,039,055.82	0.34
	Švédsko							2,039,055.82	0.34
4,500,000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	4,194,994.46	0.70		Česká republika			
400,000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	323,576.14	0.05	2,200,000	CESKA SPORITELNA AS 13/09/2028 FRN EMTN	EUR	1,723,284.55	0.29
170,000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	145,875.60	0.02				1,723,284.55	0.29
500,000	TELIA CO AB 30/06/2083 FRN	EUR	430,056.59	0.07		Litva			
5,231,000	VATTENFALL AB 0.125% 12/02/2029 EMTN	EUR	4,226,447.18	0.71	1,000,000	AB IGNITIS GRUPE 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	839,420.19	0.14
3,010,000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	2,731,400.36	0.46	861,000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	753,325.16	0.13
			12,052,350.33	2.01				1,592,745.35	0.27
	Rakúsko					India			
3,500,000	ERSTE GROUP BANK AG 0.125% 17/05/2028 EMTN	EUR	2,804,611.22	0.47	1,537,000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	1,219,791.30	0.20
500,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	419,717.07	0.07				1,219,791.30	0.20
1,500,000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 17/06/2033 FRN	EUR	1,031,967.92	0.17		Portugalsko			
5,500,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.850% 23/05/2049	EUR	4,468,926.83	0.74	1,200,000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	1,097,479.91	0.18
800,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	495,219.53	0.08				1,097,479.91	0.18
			9,220,442.57	1.53					
	Spojené štáty americké								
1,800,000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	1,656,684.27	0.28					
1,361,000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	1,304,938.80	0.22					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Green Bond Short Duration

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Indonézia				
412,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	418,602.95	0.06
			418,602.95	0.06
Maďarsko				
630,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	391,015.35	0.07
			391,015.35	0.07
Hongkong				
425,000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	345,784.20	0.06
			345,784.20	0.06
			565,860,179.20	94.34
Celkové portfólio cenných papierov			565,860,179.20	94.34

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržač	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR	
Menové forwardy					
47,715,650.32	CHF	48,791,203.06	EUR 19/10/2022	48,791,203.06	710,056.70
39,425,663.29	USD	39,562,129.72	EUR 19/10/2022	39,562,129.72	640,325.41
11,264,811.83	EUR	10,865,000.00	USD 30/12/2022	11,264,811.83	254,832.42
5,869,705.77	EUR	5,679,792.79	USD 19/10/2022	5,869,705.77	78,005.75
159,393.98	EUR	139,217.10	GBP 19/10/2022	159,393.98	871.90
26.35	GBP	29.40	EUR 03/10/2022	29.40	0.63
162,754.87	EUR	156,902.76	CHF 19/10/2022	162,754.87	(19.49)
12,196.83	EUR	10,795.41	GBP 04/10/2022	12,196.83	(104.41)
18,128.43	CHF	18,921.23	EUR 04/10/2022	18,921.23	(120.11)
11,656.59	CHF	12,332.41	EUR 03/10/2022	12,332.41	(243.28)
11,026.06	EUR	10,000.00	GBP 30/12/2022	11,026.06	(301.23)
4,005,853.61	GBP	4,636,430.20	EUR 19/10/2022	4,636,430.20	(75,092.30)
			110,500,935.36	1,608,211.99	

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Futurité kontrakty na úrokové sadzby				
119	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	14,250,250.00	(15,790.00)
(1,322)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	183,083,780.00	7,442,033.44
(550)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	80,652,000.00	6,121,587.21
(1)	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	139,845.86	11,419.89
(8)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	915,122.75	42,364.00
(35)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	4,233,096.64	240,521.48

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
(2)	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	419,314.30	6,698.82
(17)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	1,865,597.73	65,291.29
			285,559,007.28	13,914,126.13

Finančné deriváty spolu

15,522,338.12

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	565,860,179.20	94.34
Finančné deriváty spolu	15,522,338.12	2.59
Hotovosť v banke	8,669,713.05	1.45
Ostatné aktíva a pasíva	9,737,545.64	1.62
Celkové čisté aktíva	599,789,776.01	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Health Care

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	317,805,557.91	Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	328.72
	30/09/2021	USD	365,226,506.17		30/09/2021	USD	363.65
	30/09/2020	USD	308,424,266.32		30/09/2020	USD	318.24
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	318.54
					30/09/2021	EUR	344.02
					30/09/2020	EUR	302.87
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	3,072.51	Počet akcií	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	15,271
	30/09/2021	USD	3,385.40			30/09/2021	7,756
	30/09/2020	USD	2,949.74			30/09/2020	5,779
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	8,947.33	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	4,290	
	30/09/2021	EUR	9,627.83		30/09/2021	4,235	
	30/09/2020	EUR	8,434.82		30/09/2020	3,399	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,158.22	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	22,432	
	30/09/2021	EUR	1,089.48		30/09/2021	19,638	
	30/09/2020	EUR	947.54		30/09/2020	11,760	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	2,591.87	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	21,243	
	30/09/2021	USD	2,884.21		30/09/2021	23,289	
	30/09/2020	USD	2,538.02		30/09/2020	24,877	
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	6,999.68	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	79,309	
	30/09/2021	CZK	7,640.21		30/09/2021	59,203	
	30/09/2020	CZK	-		30/09/2020	-	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	820.53	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	64,407	
	30/09/2021	EUR	891.68		30/09/2021	71,773	
	30/09/2020	EUR	778.63		30/09/2020	81,919	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	442.50	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	137	
	30/09/2021	EUR	413.05		30/09/2021	1,331	
	30/09/2020	EUR	356.44		30/09/2020	1,612	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	334.03	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	8,903	
	30/09/2021	USD	368.93		30/09/2021	10,218	
	30/09/2020	USD	322.22		30/09/2020	12,795	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	323.76	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	8,585	
	30/09/2021	EUR	349.13		30/09/2021	11,359	
	30/09/2020	EUR	306.68		30/09/2020	13,645	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	1,121.89	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	32,570	
	30/09/2021	EUR	1,060.59		30/09/2021	37,830	
	30/09/2020	EUR	927.00		30/09/2020	46,056	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	2,330.40	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	5,420	
	30/09/2021	USD	2,606.25		30/09/2021	6,211	
	30/09/2020	USD	2,304.91		30/09/2020	6,577	
Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	11,107.89	Distribution P (USD)	30/09/2022	811	
	30/09/2021	USD	12,360.82		30/09/2021	882	
	30/09/2020	USD	10,877.18		30/09/2020	965	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,538.97				
	30/09/2021	EUR	3,849.08				
	30/09/2020	EUR	3,403.95				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Health Care

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Obratovosť portfólia v %* 30/09/2022 278.39%

Počet akcií

Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	3,807
	30/09/2021	4,196
	30/09/2020	4,173
Distribution R (USD)	30/09/2022	2,097
	30/09/2021	2,585
	30/09/2020	3,548
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	5,689
	30/09/2021	6,612
	30/09/2020	7,270

Dividenda

Distribution R (USD)	14/12/2021	USD	0.60
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14/12/2021	EUR	0.55

Priebežný poplatok v %*

Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	0.83%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	1.82%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.82%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.07%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%
Distribution P (USD)	30/09/2022	1.80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.82%
Distribution R (USD)	30/09/2022	1.05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.07%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Health Care

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	314,022,083.41
Akcie		314,022,083.41
Hotovosť v banke		1,324,538.80
Ostatné aktíva	4, 16	7,249,884.73
Celkové aktíva		322,596,506.94
Bežné pasíva	4, 16	(2,771,779.95)
Finančné deriváty spolu	2	(2,019,169.08)
Menové forwardy		(2,019,169.08)
Celkové pasíva		(4,790,949.03)
Čisté aktíva na konci roka		317,805,557.91

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	3,990,564.50
Dividendy		3,974,753.61
Bankové úroky		15,477.91
Ostatné príjmy	11	332.98
Celkové výdavky		(5,852,610.53)
Správčovský poplatok	5	(4,819,162.31)
Pevný servisný poplatok	6	(856,353.77)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(32,622.18)
Daň z upisovania	10	(144,472.27)
Čistá strata z investícií		(1,862,046.03)
Realizované zisky z investičného portfólia	2	46,032,543.75
Realizované straty z investičného portfólia	2	(46,609,525.61)
Realizované zisky z finančných derivátov		58,921.71
Realizované straty z finančných derivátov		(21,706,971.84)
Realizované zisky z prevodu mien		1,575,370.43
Realizované straty z prevodu mien		(1,640,065.80)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(35,573,600.98)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		925,881.35
Výsledok operácií		(58,799,493.02)
Úpisy		92,782,316.38
Spätné odkupy		(81,398,386.32)
Distribúcia		(5,385.30)
Čisté aktíva na začiatku roka		365,226,506.17
Čisté aktíva na konci roka		317,805,557.91

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Health Care

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu									
Akcie									
Spojené štáty americké									
44,600	ABBVIE INC	USD	5,985,766.00	1.88					
58,300	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	7,889,739.00	2.48					
3,000	BECTON DICKINSON AND CO	USD	668,490.00	0.21					
40,600	BIODERMA INC	USD	10,840,200.00	3.41					
118,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	8,388,620.00	2.64					
119,500	CARDINAL HEALTH INC	USD	7,968,260.00	2.51					
53,700	CENTENE CORP	USD	4,178,397.00	1.31					
49,949	CIGNA CORP	USD	13,859,349.03	4.36					
8,100	CORCEPT THERAPEUTICS INC	USD	207,684.00	0.07					
154,193	CVS HEALTH CORP	USD	14,705,386.41	4.63					
9,800	DANAHER CORP	USD	2,531,242.00	0.80					
25,000	DAVITA INC	USD	2,069,250.00	0.65					
32,243	ELEVANCE HEALTH INC	USD	14,646,060.32	4.61					
70,964	ELI LILLY & CO	USD	22,946,209.40	7.22					
81,700	GILEAD SCIENCES INC	USD	5,040,073.00	1.59					
185,814	JOHNSON & JOHNSON	USD	30,354,575.04	9.55					
8,000	MCKESSON CORP	USD	2,718,960.00	0.86					
1,400	MEDPACE HOLDINGS INC	USD	220,038.00	0.07					
13,600	MERCK & CO INC	USD	1,171,232.00	0.37					
8,887	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	9,634,574.44	3.03					
900	MODERNA INC	USD	106,425.00	0.03					
3,400	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	1,121,456.00	0.35					
41,300	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	4,386,473.00	1.38					
64,100	PFIZER INC	USD	2,805,016.00	0.88					
11,200	SEAGEN INC	USD	1,532,496.00	0.48					
4,700	SYNEOS HEALTH INC - A	USD	221,605.00	0.07					
36,817	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	18,673,214.23	5.88					
52,383	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	26,455,510.32	8.32					
4,700	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC - B	USD	414,446.00	0.13					
2,900	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	839,666.00	0.26					
26,400	WATERS CORP	USD	7,115,592.00	2.24					
15,200	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	3,740,416.00	1.18					
			233,436,421.19	73.45					
Švajčiarsko									
3,000	GALENICA AG	CHF	218,694.44	0.07					
65,508	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	21,527,622.66	6.77					
4,100	SONOVA HOLDING AG	CHF	916,433.83	0.29					
24,387	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	2,275,541.86	0.72					
			24,938,292.79	7.85					
Japonsko									
18,600	ALFREDA HOLDINGS CORP	JPY	217,168.12	0.07					
157,100	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	2,080,629.38	0.65					
289,400	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	7,249,745.41	2.28					
21,900	MEDIPAL HOLDINGS CORP	JPY	278,846.94	0.09					
21,300	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	1,088,949.53	0.34					
36,000	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	1,140,101.56	0.36					
41,200	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	277,522.54	0.09					
39,500	SUMITOMO PHARMA CO LTD	JPY	281,353.41	0.09					
11,600	SUZUKEN CO LTD/AICHI JAPAN	JPY	264,865.80	0.08					
7,900	TAISHO PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	JPY	289,267.33	0.09					
			13,168,450.02	4.14					
					Dánsko				
					57,500	GN STORE NORD AS	DKK	1,015,922.48	0.32
					103,204	NOVO NORDISK AS - B	DKK	10,353,170.08	3.26
								11,369,092.56	3.58
					Spojené kráľovstvo				
					43,400	ASTRAZENECA PLC	SEK	4,839,603.51	1.52
					351,980	GSK PLC	GBP	5,130,687.48	1.62
					72,800	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	1,108,070.60	0.35
								11,078,361.59	3.49
					Nemecko				
					89,500	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	2,545,311.88	0.80
					108,500	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2,333,109.89	0.73
					1,700	SARTORIUS AG	EUR	594,716.11	0.19
								5,473,137.88	1.72
					Austrália				
					23,900	CSL LTD	AUD	4,379,761.02	1.38
					6,200	PRO MEDICUS LTD	AUD	200,071.88	0.06
								4,579,832.90	1.44
					Luxembursko				
					59,300	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	3,550,659.05	1.12
								3,550,659.05	1.12
					Fínsko				
					47,100	ORION OYJ - B	EUR	1,987,776.42	0.63
								1,987,776.42	0.63
					Francúzsko				
					4,000	SANOFI	EUR	307,218.23	0.10
					5,300	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1,646,429.14	0.51
								1,953,647.37	0.61
					Holandsko				
					58,100	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	910,682.62	0.29
								910,682.62	0.29
					Nový Zéland				
					62,600	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP LTD	NZD	655,079.14	0.21
								655,079.14	0.21
					Španielsko				
					6,200	LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI SA	EUR	268,463.28	0.08
								268,463.28	0.08
					Švédsko				
					23,500	SECTRA AB	SEK	263,640.46	0.08
								263,640.46	0.08
					Izrael				
					8,800	INMODE LTD	USD	256,168.00	0.08
								256,168.00	0.08
					Belgicko				
					1,900	UCB SA	EUR	132,378.14	0.04
								132,378.14	0.04
								314,022,083.41	98.81

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Health Care

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov			314,022,083.41	98.81

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Záväzky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD	
Menové forwardy					
2,316,682.15	EUR	3,397,854.54 AUD	19/10/2022	2,326,075.53	86,900.03
4,823,103.03	EUR	671,411,604.00 JPY	19/10/2022	4,821,964.31	84,765.30
3,200,080.17	USD	3,219,301.67 EUR	19/10/2022	3,200,080.17	42,982.79
2,396,797.60	EUR	2,072,701.26 GBP	19/10/2022	2,409,053.67	35,968.57
1,910,492.73	EUR	20,530,995.51 SEK	19/10/2022	1,913,100.82	22,280.73
262,107.10	EUR	430,592.12 NZD	19/10/2022	263,512.43	13,464.14
1,618,142.43	USD	40,651,449.66 CZK	19/10/2022	1,618,142.43	31.70
178,969.59	CZK	7,110.22 USD	04/10/2022	7,110.22	25.17
89,643.71	CZK	3,626.75 EUR	19/10/2022	3,494.58	11.56
2,126.16	CZK	82.99 USD	03/10/2022	82.99	1.79
15,104.42	EUR	372,961.26 CZK	19/10/2022	15,114.76	(32.98)
1,675,268.60	DKK	225,348.30 EUR	19/10/2022	225,706.29	(33.93)
7,739.85	NZD	4,690.37 EUR	19/10/2022	4,682.22	(221.44)
4,327,832.15	EUR	32,180,604.33 DKK	19/10/2022	4,351,851.51	(263.24)
1,021,256.72	SEK	94,772.62 EUR	19/10/2022	95,052.50	(853.83)
35,782,900.00	JPY	253,387.16 EUR	19/10/2022	250,434.83	(928.05)
114,139.05	GBP	131,363.27 EUR	19/10/2022	131,568.07	(1,369.69)
477,905.87	CHF	500,930.99 EUR	19/10/2022	485,137.65	(5,041.51)
973,245.76	AUD	653,627.85 EUR	19/10/2022	658,004.55	(15,144.52)
8,866,280.59	EUR	8,668,156.47 CHF	19/10/2022	8,908,495.86	(123,817.54)
598,671,577.17	CZK	24,177,501.62 USD	19/10/2022	24,177,501.62	(347,677.29)
86,479,625.33	EUR	86,618,857.52 USD	19/10/2022	86,618,857.52	(1,810,216.84)
			142,485,024.53	(2,019,169.08)	
Finančné deriváty spolu			(2,019,169.08)		

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	314,022,083.41	98.81
Finančné deriváty spolu	(2,019,169.08)	(0.64)
Hotovosť v banke	1,324,538.80	0.42
Ostatné aktíva a pasíva	4,478,104.78	1.41
Celkové čisté aktíva	317,805,557.91	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Health & Well-being

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	275,561,562.08	Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	235.57
	30/09/2021	EUR	324,440,268.89		30/09/2021	USD	327.73
	30/09/2020	EUR	98,254,092.93		30/09/2020	USD	264.42
Čistá hodnota aktív na akciu**				Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	11,106.97	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		2,013
	30/09/2021	EUR	13,030.87		30/09/2021		653
	30/09/2020	EUR	10,365.91		30/09/2020		90
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	3,877.47	Capitalisation I (USD)	30/09/2022		432
	30/09/2021	USD	-		30/09/2021		-
	30/09/2020	USD	-		30/09/2020		-
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,048.31	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		27,371
	30/09/2021	EUR	1,242.13		30/09/2021		28,777
	30/09/2020	EUR	997.90		30/09/2020		33,633
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	191.86	Capitalisation P (USD)	30/09/2022		52,486
	30/09/2021	USD	268.94		30/09/2021		61,116
	30/09/2020	USD	218.61		30/09/2020		80,806
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	311.63	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		22,913
	30/09/2021	EUR	366.50		30/09/2021		9,964
	30/09/2020	EUR	292.25		30/09/2020		6,033
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	235.61	Capitalisation R (USD)	30/09/2022		251
	30/09/2021	USD	327.73		30/09/2021		656
	30/09/2020	USD	264.42		30/09/2020		656
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	939.54	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022		30,117
	30/09/2021	EUR	1,118.83		30/09/2021		33,114
	30/09/2020	EUR	903.35		30/09/2020		36,580
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	161.91	Capitalisation X (USD)	30/09/2022		24,029
	30/09/2021	USD	228.10		30/09/2021		21,424
	30/09/2020	USD	186.35		30/09/2020		24,319
Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	52.26	Distribution N (EUR)	30/09/2022		3,109,886
	30/09/2021	EUR	61.32		30/09/2021		3,392,492
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020		-
Distribution O (EUR)	30/09/2022	EUR	10,479.70	Distribution O (EUR)	30/09/2022		394
	30/09/2021	EUR	12,291.97		30/09/2021		290
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020		-
Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	4,618.91	Distribution P (EUR)	30/09/2022		629
	30/09/2021	EUR	5,472.84		30/09/2021		709
	30/09/2020	EUR	4,396.72		30/09/2020		888
Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	230.64	Distribution P (USD)	30/09/2022		14,172
	30/09/2021	USD	323.30		30/09/2021		17,649
	30/09/2020	USD	262.80		30/09/2020		24,851
Distribution R (EUR)	30/09/2022	EUR	305.67	Distribution R (EUR)	30/09/2022		77
	30/09/2021	EUR	359.37		30/09/2021		574
	30/09/2020	EUR	286.56		30/09/2020		574

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Health & Well-being

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií

Distribution R (USD)	30/09/2022	593
	30/09/2021	1,051
	30/09/2020	1,052

Dividenda

Distribution O (EUR)	14/12/2021	EUR	23.70
----------------------	------------	-----	-------

Priebežný poplatok v %*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.81%
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.80%
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.05%
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%
Distribution N (EUR)	30/09/2022	0.83%
Distribution O (EUR)	30/09/2022	0.60%
Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.80%
Distribution P (USD)	30/09/2022	1.80%
Distribution R (EUR)	30/09/2022	1.05%
Distribution R (USD)	30/09/2022	1.05%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	12.75%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa pod%a obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s k%účovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku d%ou zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú %úetované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpo%tu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypo%távajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zah%ňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Health & Well-being

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	270,002,730.00
Akcie		270,002,730.00
Hotovosť v banke		5,417,328.18
Ostatné aktíva	4	924,876.74
Celkové aktíva		276,344,934.92
Bežné pasíva	4	(783,372.84)
Celkové pasíva		(783,372.84)
Čisté aktíva na konci roka		275,561,562.08

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	1,647,540.36
Dividendy		1,647,540.36
Celkové výdavky		(3,670,618.87)
Správčovský poplatok	5	(2,821,545.85)
Pevný servisný poplatok	6	(667,322.04)
Daň z upisovania	10	(142,893.73)
Bankové úroky		(38,857.25)
Čistá strata z investícií		(2,023,078.51)
Realizované zisky z investičného portfólia	2	16,262,744.56
Realizované straty z investičného portfólia	2	(6,313,372.50)
Realizované zisky z finančných derivátov		192.58
Realizované straty z finančných derivátov		(310.68)
Realizované zisky z prevodu mien		724,915.17
Realizované straty z prevodu mien		(649,485.53)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(58,000,495.58)
Výsledok operácií		(49,998,890.49)
Úpisy		56,998,399.18
Spätné odkupy		(55,871,406.73)
Distribúcia		(6,808.77)
Čisté aktíva na začiatku roka		324,440,268.89
Čisté aktíva na konci roka		275,561,562.08

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Health & Well-being

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Akcie				
Spojené štáty americké				
95,000	ABBOTT LABORATORIES	USD	9,383,147.04	3.41
100,000	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	13,286,377.79	4.82
68,500	BLOCK INC - A	USD	3,845,062.01	1.40
58,000	DANAHER CORP	USD	15,292,012.45	5.55
77,500	DEXCOM INC	USD	6,371,510.23	2.31
141,000	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	11,892,849.49	4.32
22,000	ELEVANCE HEALTH INC	USD	10,200,867.66	3.70
34,000	ENPHASE ENERGY INC	USD	9,629,949.47	3.49
52,500	ETSY INC	USD	5,366,023.58	1.95
156,000	HOLOGIC INC	USD	10,274,199.97	3.72
21,500	ILLUMINA INC	USD	4,187,194.41	1.52
40,000	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	7,653,345.58	2.78
25,000	MASTERCARD INC - A	USD	7,256,162.92	2.63
25,000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	5,906,701.37	2.14
30,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	15,531,771.55	5.64
32,000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	16,496,993.82	5.99
36,000	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	6,058,980.25	2.20
			158,633,149.59	57.57
Dánsko				
58,000	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	2,923,617.60	1.06
130,000	NOVO NORDISK AS - B	DKK	13,312,181.08	4.83
			16,235,798.68	5.89
Holandsko				
96,000	ALFEN BEHEER BV	EUR	9,098,880.00	3.31
47,000	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	5,520,150.00	2.00
			14,619,030.00	5.31
India				
460,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	13,204,781.47	4.79
			13,204,781.47	4.79
Švajčiarsko				
70,000	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	6,667,354.37	2.42
16,000	TECAN GROUP AG	CHF	5,691,643.98	2.07
			12,358,998.35	4.49
Hongkong				
1,350,000	AIA GROUP LTD	HKD	11,489,691.04	4.17
			11,489,691.04	4.17
Japonsko				
185,000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	5,428,688.52	1.97
284,000	SMS CO LTD	JPY	5,866,285.45	2.13
			11,294,973.97	4.10
Írsko				
43,000	ICON PLC - ADR	USD	8,066,697.29	2.92
			8,066,697.29	2.92

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Faerské ostrovy				
197,000	BAKKAFROST P/F	NOK	7,986,667.38	2.90
			7,986,667.38	2.90
Spojené kráľovstvo				
6,000,000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	7,718,895.27	2.80
			7,718,895.27	2.80
Švédsko				
110,000	MIPS AB	SEK	3,375,379.50	1.22
			3,375,379.50	1.22
Nemecko				
124,500	HELLOFRESH SE	EUR	2,707,875.00	0.98
			2,707,875.00	0.98
Keňa				
11,000,000	SAFARICOM PLC	KES	2,310,792.46	0.84
			2,310,792.46	0.84
			270,002,730.00	97.98
Celkové portfólio cenných papierov			270,002,730.00	97.98

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	270,002,730.00	97.98
Hotovosť v banke	5,417,328.18	1.97
Ostatné aktíva a pasíva	141,503.90	0.05
Celkové čisté aktíva	275,561,562.08	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Japan Equity

(Vyjadrené v JPY)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	JPY	15,281,779,689.00	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	9,822.85
	30/09/2021	JPY	14,718,206,817.35		30/09/2021	EUR	10,725.11
	30/09/2020	JPY	19,403,983,805.00		30/09/2020	EUR	8,183.09
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution P (JPY)	30/09/2022	JPY	5,261.00
					30/09/2021	JPY	5,360.00
					30/09/2020	JPY	3,996.00
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	49.63	Distribution R (JPY)	30/09/2022	JPY	5,310.00
	30/09/2021	EUR	54.58		30/09/2021	JPY	5,408.00
	30/09/2020	EUR	41.95		30/09/2020	JPY	4,029.00
Capitalisation I (JPY)	30/09/2022	JPY	6,995.00	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	8,057
	30/09/2021	JPY	7,015.00		30/09/2021	5,335	
	30/09/2020	JPY	5,160.00		30/09/2020	30,637	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	64,021.95	Capitalisation I (JPY)	30/09/2022	652,372	
	30/09/2021	PLN	62,625.61	30/09/2021	632,060		
	30/09/2020	PLN	46,151.55	30/09/2020	726,809		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	290.28	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	1,823	
	30/09/2021	EUR	321.76	30/09/2021	1,938		
	30/09/2020	EUR	249.24	30/09/2020	2,420		
Capitalisation P (JPY)	30/09/2022	JPY	6,019.00	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	2,575	
	30/09/2021	JPY	6,084.00	30/09/2021	2,492		
	30/09/2020	JPY	4,510.00	30/09/2020	3,490		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	267.28	Capitalisation P (JPY)	30/09/2022	445,645	
	30/09/2021	EUR	294.35	30/09/2021	473,570		
	30/09/2020	EUR	226.53	30/09/2020	535,218		
Capitalisation R (JPY)	30/09/2022	JPY	5,574.00	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	117	
	30/09/2021	JPY	5,598.00	30/09/2021	117		
	30/09/2020	JPY	4,123.00	30/09/2020	197		
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	EUR	168.85	Capitalisation R (JPY)	30/09/2022	20,498	
	30/09/2021	EUR	186.99	30/09/2021	28,394		
	30/09/2020	EUR	144.72	30/09/2020	29,677		
Capitalisation X (JPY)	30/09/2022	JPY	5,362.00	Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	584	
	30/09/2021	JPY	5,448.00	30/09/2021	1,077		
	30/09/2020	JPY	4,059.00	30/09/2020	1,973		
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	117.62	Capitalisation X (JPY)	30/09/2022	203,339	
	30/09/2021	USD	155.01	30/09/2021	170,391		
	30/09/2020	USD	122.10	30/09/2020	180,493		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	14,216.25	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	4,243	
	30/09/2021	CZK	13,981.87	30/09/2021	2,766		
	30/09/2020	CZK	10,450.76	30/09/2020	1,321		
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	304.01	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	6,217	
	30/09/2021	USD	306.23	30/09/2021	5,765		
	30/09/2020	USD	227.56	30/09/2020	6,390		
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2022	USD	282.12				
	30/09/2021	USD	287.47				
	30/09/2020	USD	215.38				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuľujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuľuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Japan Equity

(Vyjadrené v JPY)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií				Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.09%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2022		779	Distribution P (JPY)	30/09/2022	1.60%
	30/09/2021		287	Distribution R (JPY)	30/09/2022	0.95%
	30/09/2020		522	Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	46.89%
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2022		527			
	30/09/2021		796			
	30/09/2020		855			
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		1,612			
	30/09/2021		1,328			
	30/09/2020		8,223			
Distribution P (JPY)	30/09/2022		49,135			
	30/09/2021		56,783			
	30/09/2020		70,131			
Distribution R (JPY)	30/09/2022		16,642			
	30/09/2021		17,382			
	30/09/2020		16,791			
Dividenda						
Distribution P (JPY)	14/12/2021	JPY	42.00			
Distribution R (JPY)	14/12/2021	JPY	74.00			
Priebežný poplatok v %*						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.81%			
Capitalisation I (JPY)	30/09/2022		0.81%			
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022		0.83%			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.60%			
Capitalisation P (JPY)	30/09/2022		1.60%			
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		0.95%			
Capitalisation R (JPY)	30/09/2022		0.95%			
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022		1.51%			
Capitalisation X (JPY)	30/09/2022		2.10%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2022		2.10%			
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022		2.12%			
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30/09/2022		2.12%			
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30/09/2022		3.12%			

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Japan Equity

(Vyjadrené v JPY)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	15,016,821,843.00
Akcie		15,016,821,843.00
Finančné deriváty spolu	2	13,234,599.06
Menové forwardy		13,234,599.06
Hotovosť v banke		216,070,536.00
Ostatné aktíva	4, 16	441,916,430.00
Celkové aktíva		15,688,043,408.06
Bežné pasíva	4	(406,263,719.06)
Celkové pasíva		(406,263,719.06)
Čisté aktíva na konci roka		15,281,779,689.00

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	404,485,495.00
Dividendy		404,485,495.00
Celkové výdavky		(157,736,236.00)
Správčovský poplatok	5	(121,846,542.00)
Pevný servisný poplatok	6	(30,907,792.00)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(841,351.00)
Daň z upisovania	10	(3,569,786.00)
Bankové úroky		(570,765.00)
Čistý príjem z investícií		246,749,259.00
Realizované zisky z investičného portfólia	2	1,512,941,379.01
Realizované straty z investičného portfólia	2	(264,764,170.32)
Realizované zisky z finančných derivátov		224,452,719.00
Realizované straty z finančných derivátov		(44,828.06)
Realizované zisky z prevodu mien		47,977,983.00
Realizované straty z prevodu mien		(52,095,658.00)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(1,652,039,532.00)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		118,250,730.37
Výsledok operácií		181,427,882.00
Úpisy		7,982,551,754.00
Spätné odkupy		(7,596,910,477.35)
Distribúcia		(3,496,287.00)
Čisté aktíva na začiatku roka		14,718,206,817.35
Čisté aktíva na konci roka		15,281,779,689.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Japan Equity

(Vyjadrené v JPY)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v JPY	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v JPY	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu									
Akcie									
Japonsko									
37,400	ADEKA CORP	JPY	81,430,845.00	0.53	58,700	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	151,270,239.00	0.99
38,200	AISIN CORP	JPY	142,545,045.00	0.93	41,400	NHK SPRING CO LTD	JPY	35,456,717.00	0.23
42,300	ARCLANDS CORP	JPY	61,587,908.00	0.40	24,600	NICHIHA CORP	JPY	68,003,817.00	0.44
22,300	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	213,318,861.00	1.40	51,800	NINTENDO CO LTD	JPY	304,797,528.00	1.99
5,800	BELC CO LTD	JPY	31,382,944.00	0.21	29,000	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	215,384,230.00	1.41
41,200	BIPROGY INC	JPY	130,450,182.00	0.85	158,900	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	621,486,596.00	4.07
25,300	CANON MARKETING JAPAN INC	JPY	81,371,033.00	0.53	12,000	NIPPON YUSEN KK	JPY	29,752,285.00	0.19
199,300	CHIBA BANK LTD/THE	JPY	156,506,898.00	1.02	17,900	NITTO DENKO CORP	JPY	141,253,387.00	0.92
83,400	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	304,106,770.00	1.99	22,300	NOK CORP	JPY	25,302,283.00	0.17
97,600	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	224,565,622.00	1.47	10,600	NS SOLUTIONS CORP	JPY	37,259,219.00	0.24
66,600	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	270,277,083.00	1.77	28,100	OKAMURA CORP	JPY	39,024,617.00	0.26
108,000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	316,330,154.00	2.07	18,200	OSAKA STEEL CO LTD	JPY	20,787,472.00	0.14
30,000	DENSO CORP	JPY	196,390,945.00	1.29	8,000	PALTAC CORP	JPY	35,813,569.00	0.23
32,800	FUJI MEDIA HOLDINGS INC	JPY	34,985,317.00	0.23	22,000	ROHM CO LTD	JPY	210,611,942.00	1.38
10,000	FUJI SOFT INC	JPY	82,179,777.00	0.54	21,400	SANYO SPECIAL STEEL CO LTD	JPY	40,227,348.00	0.26
61,200	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	407,463,224.00	2.67	33,200	SBI HOLDINGS INC/JAPAN	JPY	86,718,621.00	0.57
16,800	FURUKAWA CO LTD	JPY	20,480,233.00	0.13	33,700	SEINO HOLDINGS CO LTD	JPY	39,294,590.00	0.26
5,200	FUYO GENERAL LEASE CO LTD	JPY	41,223,449.00	0.27	32,700	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	77,891,063.00	0.51
25,900	GS YUASA CORP	JPY	58,938,128.00	0.39	14,100	SERIA CO LTD	JPY	35,702,204.00	0.23
7,400	GUNZE LTD	JPY	28,719,630.00	0.19	24,500	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	354,164,501.00	2.32
9,400	HAMAKYOREX CO LTD	JPY	29,641,357.00	0.19	56,000	SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES CO LTD	JPY	176,924,149.00	1.16
97,800	HASEKO CORP	JPY	154,275,056.00	1.01	17,900	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	88,127,390.00	0.58
46,700	HITACHI LTD	JPY	287,537,295.00	1.88	27,000	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	156,594,846.00	1.02
14,800	HOKKOKU FINANCIAL HOLDINGS INC	JPY	69,940,596.00	0.46	49,600	SONY GROUP CORP	JPY	464,425,545.00	3.04
108,300	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	340,735,240.00	2.23	59,500	STARTS CORP INC	JPY	157,023,223.00	1.03
63,100	IHI CORP	JPY	197,126,759.00	1.29	116,700	SUMCO CORP	JPY	199,379,439.00	1.30
231,100	INPEX CORP	JPY	314,073,785.00	2.06	101,400	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	408,634,744.00	2.67
220,700	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	JPY	272,295,481.00	1.78	25,200	TAIYO YUDEX CO LTD	JPY	94,778,086.00	0.62
151,800	ISUZU MOTORS LTD	JPY	244,416,310.00	1.60	20,900	TAKARA HOLDINGS INC	JPY	22,207,376.00	0.15
82,000	ITOCHU CORP	JPY	288,698,748.00	1.89	38,000	TBS HOLDINGS INC	JPY	60,444,507.00	0.40
90,000	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	234,015,793.00	1.53	157,400	T&D HOLDINGS INC	JPY	215,576,717.00	1.41
12,500	KI-STAR REAL ESTATE CO LTD	JPY	55,083,118.00	0.36	24,800	TDK CORP	JPY	111,416,641.00	0.73
54,000	KOMATSU LTD	JPY	143,308,058.00	0.94	95,200	TOKAI CARBON CO LTD	JPY	94,060,483.00	0.62
13,400	KONOIKE TRANSPORT CO LTD	JPY	19,224,440.00	0.13	97,800	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	252,285,767.00	1.65
107,000	K'S HOLDINGS CORP	JPY	128,172,156.00	0.84	25,000	TOKYO SEIMITSU CO LTD	JPY	107,403,539.00	0.70
13,300	KUMAGAI GUMI CO LTD	JPY	33,645,619.00	0.22	332,900	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	JPY	251,713,002.00	1.65
11,000	KYOCERA CORP	JPY	80,842,629.00	0.53	45,900	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	317,546,342.00	2.08
42,500	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	32,835,820.00	0.21	2,000	TSUTSUMI JEWELRY CO LTD	JPY	4,040,143.00	0.03
11,700	MABUCHI MOTOR CO LTD	JPY	46,248,855.00	0.30	12,600	WACOAL HOLDINGS CORP	JPY	27,138,767.00	0.18
121,700	MARUBENI CORP	JPY	155,138,656.00	1.02	86,200	WACOM CO LTD	JPY	61,772,752.00	0.40
56,300	MATSUYA CO LTD	JPY	58,738,687.00	0.38	59,900	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	333,427,936.00	2.18
409,900	MEBUCI FINANCIAL GROUP INC	JPY	115,848,782.00	0.76	79,900	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	174,648,484.00	1.14
40,400	MINEBEA MITSUMI INC	JPY	87,393,336.00	0.57	42,700	YOKOHAMA RUBBER CO LTD/THE	JPY	95,392,196.00	0.62
90,000	MINIBISHI CORP	JPY	357,990,564.00	2.34	45,000	ZEON CORP	JPY	57,870,319.00	0.38
249,100	MINIBISHI ESTATE CO LTD	JPY	474,405,837.00	3.10				14,774,087,353.00	96.68
46,100	MINIBISHI GAS CHEMICAL CO INC	JPY	88,260,132.00	0.58	Spojené štáty americké				
37,400	MINIBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	180,456,492.00	1.18	70,200	AMADA CO LTD	JPY	69,316,060.00	0.46
642,420	MINIBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	419,716,138.00	2.76	20,400	TSURUHA HOLDINGS INC	JPY	173,418,430.00	1.13
87,400	MITSUI & CO LTD	JPY	271,237,138.00	1.77				242,734,490.00	1.59
3,000	MITSUI-SOKO HOLDINGS CO LTD	JPY	9,274,580.00	0.06				15,016,821,843.00	98.27
10,500	MIZUHO LEASING CO LTD	JPY	32,824,354.00	0.21	Celkové portfólio cenných papierov				
7,500	MORINAGA MILK INDUSTRY CO LTD	JPY	31,995,467.00	0.21				15,016,821,843.00	98.27
28,200	NEC CORP	JPY	131,401,406.00	0.86					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Japan Equity

(Vyjadrené v JPY)

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v JPY	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v JPY	
Menové forwardy					
91,277,550.12	CZK	514,317,898.00	JPY 19/10/2022	514,317,898.00	10,833,128.06
123,436,996.45	PLN	3,601,685,757.00	JPY 19/10/2022	3,601,685,757.00	1,998,488.00
434,677.60	USD	60,877,392.00	JPY 19/10/2022	60,877,392.00	1,955,450.00
4,101,683.00	JPY	707,602.05	CZK 19/10/2022	4,101,683.00	30,606.00
4,604,174.00	JPY	32,072.42	USD 19/10/2022	4,604,174.00	(31,909.00)
172,876,674.00	JPY	5,974,676.74	PLN 19/10/2022	172,876,674.00	(1,551,164.00)
				4,358,463,578.00	13,234,599.06
Finančné deriváty spolu					13,234,599.06

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		%
		ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	15,016,821,843.00	98.27
Finančné deriváty spolu	13,234,599.06	0.09
Hotovosť v banke	216,070,536.00	1.41
Ostatné aktíva a pasíva	35,652,710.94	0.23
Celkové čisté aktíva	15,281,779,689.00	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	36,288,312.73	Počet akcií			
	30/09/2021	USD	334,373,660.66				
	30/09/2020	USD	208,557,447.43				
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	-	
					30/09/2021	-	
					30/09/2020	60	
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	6,727.82	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	85,814	
	30/09/2021	USD	6,229.45		30/09/2021	94,912	
	30/09/2020	USD	5,517.29		30/09/2020	40,218	
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	-	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	2,418	
	30/09/2021	CHF	-		30/09/2021	887	
	30/09/2020	CHF	4,326.75		30/09/2020	1,845	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	613	
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021	14	
	30/09/2020	EUR	4,260.88		30/09/2020	23	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	105.13	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	5,815	
	30/09/2021	GBP	97.39		30/09/2021	3,202	
	30/09/2020	GBP	86.65		30/09/2020	2,095	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	22,616.03	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	-	
	30/09/2021	PLN	20,393.00		30/09/2021	-	
	30/09/2020	PLN	18,188.34		30/09/2020	73	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	244.02	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	-	
	30/09/2021	USD	227.66		30/09/2021	-	
	30/09/2020	USD	203.25		30/09/2020	6,633	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	235.96	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	2,249	
	30/09/2021	EUR	223.71		30/09/2021	47,191	
	30/09/2020	EUR	201.67		30/09/2020	29,905	
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	-				
	30/09/2021	GBP	-				
	30/09/2020	GBP	83.33				
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	-	Priebežný poplatok v %*			
	30/09/2021	USD	-		Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%
	30/09/2020	USD	199.05		Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.83%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	6,190.66	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	0.83%	
	30/09/2021	EUR	5,787.16	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.55%	
	30/09/2020	EUR	5,144.12	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.57%	
Počet akcií				Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.23%	
	30/09/2022		2				
	30/09/2021		2	Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	(107.62%)	
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		2				
	30/09/2021		2				
	30/09/2020		1,684				
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30/09/2022		-				
	30/09/2021		-				
	30/09/2020		755				

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	17,453,725.26
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		53,541.21
Nástroje peňažného trhu		17,400,184.05
Finančné deriváty spolu	2	1,275,066.48
Menové forwardy		250,950.84
Futurity		1,024,115.64
Hotovosť v banke		32,533,959.83
Maržové vklady		5,489,199.06
Ostatné aktíva	4, 16	19,733,533.74
Celkové aktíva		76,485,484.37
Krátkodobé bankové úvery		(24,825,788.39)
Bežné pasíva	4, 16	(14,602,906.57)
Finančné deriváty spolu	2	(768,476.68)
Swapy na celkový výnos		(768,476.68)
Celkové pasíva		(40,197,171.64)
Čisté aktíva na konci roka		36,288,312.73

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	2,180,840.01
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		1,574,768.73
Bankové úroky		606,071.28
Celkové výdavky		(878,386.97)
Správčovský poplatok	5	(128,881.51)
Pevný servisný poplatok	6	(653,815.87)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(68,511.03)
Daň z upisovania	10	(27,178.56)
Čistý príjem z investícií		1,302,453.04
Realizované zisky z investičného portfólia	2	222,253.52
Realizované straty z investičného portfólia	2	(835,162.61)
Realizované zisky z finančných derivátov		761,990,180.42
Realizované straty z finančných derivátov		(797,842,886.83)
Realizované zisky z prevodu mien		17,820,319.72
Realizované straty z prevodu mien		(18,946,801.93)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(56,926.25)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		4,535,052.12
Výsledok operácií		(31,811,518.80)
Úpisy		42,360,605.57
Spätné odkupy		(308,634,434.70)
Čisté aktíva na začiatku roka		334,373,660.66
Čisté aktíva na konci roka		36,288,312.73

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje				
Spojené štáty americké				
10,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2045	USD	7,848.92	0.03
8,900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	7,740.22	0.02
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	7,784.77	0.02
7,300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	7,752.83	0.02
6,700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	7,547.97	0.02
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	7,455.03	0.02
6,800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	7,411.47	0.02
			53,541.21	0.15
			53,541.21	0.15
Nástroje peňažného trhu				
Belgicko				
5,000,000	KBC BANK NV ZCP 13/10/2022	USD	4,995,636.40	13.76
			4,995,636.40	13.76
Nórsko				
5,000,000	DNB BANK ASA ZCP 19/10/2022	USD	4,993,118.05	13.76
			4,993,118.05	13.76
Švédsko				
3,000,000	SWEDBANK AB ZCP 15/05/2023	USD	2,920,429.98	8.05
			2,920,429.98	8.05
Španielsko				
1,500,000	BANCO SANTANDER SA ZCP 05/10/2031	USD	1,499,740.46	4.13
			1,499,740.46	4.13
Austrália				
1,500,000	MIZUHO BANK LTD ZCP 25/10/2022 (1)	USD	1,497,037.91	4.13
			1,497,037.91	4.13
Kanada				
1,500,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 14/11/2022	USD	1,494,221.25	4.12
			1,494,221.25	4.12
			17,400,184.05	47.95
Celkové portfólio cenných papierov			17,453,725.26	48.10

Finančné deriváty k 30/09/2022

Množstvo	Názov	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
Swapy na celkový výnos					
44,063,482	TRS COMMODITY INDEX	26/01/2023	USD	362,241.44	3,677,655.18

Množstvo	Názov	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
26,794,000	TRS GOLD CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	129,344.45	2,434,430.39
2,093,000	TRS NATURAL GAS CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	46,117.27	337,592.23
3,160,000	TRS COFFEE CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	28,336.46	293,118.18
3,188,000	TRS LEAN HOGS CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	49,475.92	292,283.25
2,339,000	TRS ALUMINUM SUBINDEX CAPPED	22/11/2022	USD	12,109.96	169,048.96
4,438,000	TRS KANSAS WHEAT CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	60,548.10	126,648.30
1,349,000	TRS SOYBEAN OIL CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	8,711.34	121,142.73
1,501,000	TRS NICKEL CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	6,154.73	117,776.73
834,000	TRS ALUMINUM SUBINDEX CAPPED	22/11/2022	USD	6,912.56	88,780.41
1,189,000	TRS CORN CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	10,530.11	67,191.58
1,862,000	TRS WHEAT CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	20,787.03	42,565.31
4,186	TRS COPPER CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	924,000.00	(86,979.29)
10,254	TRS WTI CRUDE OIL CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	1,334,000.00	(141,361.47)
23,893	TRS LIVE CATTLE CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	2,903,000.00	(210,784.82)
15,224	TRS GAS OIL CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	2,549,000.00	(211,799.20)
25,172	TRS BRENT CRUDE CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	2,466,000.00	(255,806.55)
12,056	TRS HEATING OIL CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	2,273,000.00	(256,543.79)
19,986	TRS UNLEADED GASOLINE CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	4,400,000.00	(391,931.60)
20,953	TRS COTTON CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	3,036,000.00	(481,968.05)
55,423	TRS SUGAR CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	7,436,000.00	(508,913.85)
67,681	TRS SOYBEAN MEAL CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	7,484,000.00	(595,742.16)
35,239	TRS SOYBEANS CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	7,929,000.00	(685,077.93)
40,445	TRS ZINC CAPPED INDEX	22/11/2022	USD	7,860,000.00	(950,342.48)
376,447	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX	26/01/2023	USD	44,078,950.42	(3,759,458.74)
					(768,476.68)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
---------	----------	---------------------	------------------	--

Menové forwardy						
299,668,558.59	USD	299,922,820.58	EUR	19/10/2022	299,668,558.59	5,540,934.59
9,020,843.77	USD	12,099,889,000.00	KRW	27/10/2022	9,020,843.77	597,950.51
2,493,252.57	GBP	2,697,071.82	USD	27/10/2022	2,697,071.82	87,565.16
468,048.98	USD	403,127.59	GBP	19/10/2022	468,048.98	17,889.64
1,570,379.89	USD	2,751,806.75	NZD	27/10/2022	1,570,379.89	13,713.27
815,814.09	USD	8,756,000.00	NOK	27/10/2022	815,814.09	12,200.14
203,214.30	USD	947,198.52	PLN	19/10/2022	203,214.30	11,896.16
793,898.59	USD	1,222,667.00	AUD	27/10/2022	793,898.59	7,569.52
1,111,063.09	USD	1,580,642,797.00	KRW	29/12/2022	1,111,063.09	7,144.06
694,000.00	CHF	706,309.49	USD	27/10/2022	706,309.49	267.58
308,357.17	USD	1,543,867.24	PLN	03/10/2022	308,357.17	(4,229.84)
425,475,502.00	JPY	2,956,698.46	USD	27/10/2022	2,956,698.46	(10,770.63)
1,746,205.01	USD	19,675,000.00	SEK	27/10/2022	1,746,205.01	(28,568.44)
1,861,257.46	USD	1,928,769.00	EUR	27/10/2022	1,861,257.46	(31,329.07)

(1) Certificat de depot pe termen scurt.

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(Vyjadrené v USD)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
13,187,253.93 USD	12,994,000.00 CHF	27/10/2022	13,187,253.93	(42,230.90)
12,099,889,000.00 KRW	8,607,882.13 USD	27/10/2022	8,607,882.13	(184,988.87)
9,391,538.28 GBP	10,812,524.99 USD	19/10/2022	10,812,524.99	(325,302.70)
55,571,909.09 PLN	11,594,929.45 USD	19/10/2022	11,594,929.45	(370,340.12)
315,087,202.28 EUR	314,047,414.30 USD	19/10/2022	314,047,414.30	(5,048,419.22)
			682,177,725.51	250,950.84

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
----------	-------	------	---------------	---

Futurité kontrakty na akciové indexy

12	CBOE VIX FUTURE 16/11/2022	USD	372,860.40	22,020.40
21	CBOE VIX FUTURE 19/10/2022	USD	661,836.00	77,488.17
108	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	3,507,342.85	(277,331.23)
(56)	FTSE 100 INDEX FUTURE 16/12/2022	GBP	4,322,447.42	288,166.58
(28)	HANG SENG INDEX FUTURE 28/10/2022	HKD	3,069,338.46	109,147.88
(92)	KOSPI2 INDEX FUTURE 08/12/2022	KRW	4,540,679.39	490,757.16
62	NIKKEI 225 (SGX) 08/12/2022	JPY	5,564,130.02	(302,352.41)
71	OMXS30 INDEX FUTURE 21/10/2022	SEK	1,170,804.24	(75,143.98)
(7)	SPI 200 FUTURE 15/12/2022	AUD	727,530.03	60,055.07
(18)	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15/12/2022	CAD	2,928,365.05	202,127.38
(18)	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	3,241,350.00	475,493.22
10	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16/12/2022	CHF	1,042,316.48	(59,672.68)
			31,149,000.34	1,010,755.56

Futurité kontrakty na úrokové sadzby

110	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2022	AUD	8,283,004.96	(195,130.45)
(87)	CANADA 10YR BOND FUTURE 19/12/2022	CAD	7,825,282.92	33,339.40
(6)	EURO-BTP FUTURE 08/12/2022	EUR	658,207.23	29,800.95
46	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	6,240,899.36	(301,604.11)
(7)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2022	EUR	906,019.48	33,020.53
(14)	KOREA 10YR BOND FUTURE 20/12/2022	KRW	1,049,486.27	27,154.54
(5)	LONG GILT FUTURE 28/12/2022	GBP	538,056.58	52,559.39
(84)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	9,413,250.00	334,219.83
			34,914,206.80	13,360.08

Finančné deriváty spolu

506,589.80

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	17,453,725.26	48.10
Finančné deriváty spolu	506,589.80	1.40
Hotovosť v banke	32,533,959.83	89.65
Krátkodobé bankové úvery	(24,825,788.39)	(68.41)
Ostatné aktíva a pasíva	10,619,826.23	29.26
Celkové čisté aktíva	36,288,312.73	100.00

(1) Certificat de depot pe termen scurt.

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	4,986,143.20
	30/09/2021	EUR	5,652,977.10
	30/09/2020	EUR	5,067,310.90
Čistá hodnota aktív na akciu**			
	30/09/2022	EUR	-
	30/09/2021	EUR	5,447.87
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	-
	30/09/2021	EUR	5,447.87
	30/09/2020	EUR	4,903.64
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	229.44
	30/09/2021	EUR	261.54
	30/09/2020	EUR	236.99
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	5,010.33
	30/09/2021	EUR	5,637.50
	30/09/2020	EUR	5,043.76
Distribution X (EUR)	30/09/2022	EUR	-
	30/09/2021	EUR	207.20
	30/09/2020	EUR	197.57
Počet akcií			
	30/09/2022		-
	30/09/2021		7
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		-
	30/09/2021		7
	30/09/2020		7
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		86
	30/09/2021		86
	30/09/2020		107
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		991
	30/09/2021		991
	30/09/2020		991
Distribution X (EUR)	30/09/2022		-
	30/09/2021		13
	30/09/2020		33
Dividenda			
	14/12/2021	EUR	8.10
Priebežný poplatok v %*			
	30/09/2022		1.68%
	30/09/2021		0.38%
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.68%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		0.38%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022		38.20%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	4,643,247.83
Podniky kolektívneho investovania		4,643,247.83
Finančné deriváty spolu	2	70,073.94
Futurity		70,073.94
Hotovosť v banke		320,685.86
Maržové vklady		74,070.00
Celkové aktíva		5,108,077.63
Krátkodobé bankové úvery		(71,011.89)
Bežné pasíva	4	(17,980.55)
Finančné deriváty spolu	2	(32,941.99)
Menové forwardy		(32,941.99)
Celkové pasíva		(121,934.43)
Čisté aktíva na konci roka		4,986,143.20

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	16,153.80
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		1,943.75
Ostatné príjmy	11	14,210.05
Celkové výdavky		(11,939.02)
Pevný servisný poplatok	6	(8,269.61)
Bankové úroky		(2,328.04)
Úroky zo swapov		(1,341.37)
Čistý príjem z investícií		4,214.78
Realizované zisky z investičného portfólia	2	152,769.90
Realizované straty z investičného portfólia	2	(29,625.35)
Realizované zisky z finančných derivátov		211,862.94
Realizované straty z finančných derivátov		(462,282.43)
Realizované zisky z prevodu mien		9,845.37
Realizované straty z prevodu mien		(15,879.53)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(552,466.46)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		53,797.98
Výsledok operácií		(627,762.80)
Spätné odkupy		(38,968.12)
Distribúcia		(102.98)
Čisté aktíva na začiatku roka		5,652,977.10
Čisté aktíva na konci roka		4,986,143.20

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Multi Asset High Income

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Podniky kolektívneho investovania				
otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
57	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	348,357.19	6.99
27	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	181,192.01	3.63
47	NN (L) EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	229,461.52	4.60
54	NN (L) EUROPEAN ABS - I CAP EUR	EUR	277,551.90	5.57
1,198	NN (L) EUROPEAN HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	629,812.56	12.63
75	NN (L) GLOBAL ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY - I CAP USD	USD	438,239.17	8.79
1,636	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - I CAP EUR (HEDGED III)	EUR	850,343.72	17.05
1,256	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	742,723.04	14.90
715	NN (L) LIQUID EUR - B CAP EUR*	EUR	825,303.05	16.55
21	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	120,263.67	2.41
			4,643,247.83	93.12
			4,643,247.83	93.12
Celkové portfólio cenných papierov			4,643,247.83	93.12

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR	
Menové forwardy					
55,167.10	EUR	47,000.00 GBP	25/11/2022	55,167.10	1,769.60
27,025.97	EUR	3,700,000.00 JPY	25/11/2022	27,025.97	888.68
210,000.00	USD	214,104.12 EUR	25/11/2022	214,104.12	(535.60)
1,378,555.51	EUR	1,390,000.00 USD	25/11/2022	1,378,555.51	(35,064.67)
			1,674,852.70	(32,941.99)	

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Futurité kontrakty na akciové indexy				
(10)	EURO STOXX 50 16/12/2022	EUR	331,500.00	26,209.29
(2)	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	367,631.30	53,938.92
			699,131.30	80,148.21
Futurité kontrakty na úrokové sadzby				
(1)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	138,490.00	6,334.12

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
3	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	343,171.03	(16,408.39)
			481,661.03	(10,074.27)
Finančné deriváty spolu				37,131.95
Súhrn čistých aktív 30/09/2022				
Celkové portfólio cenných papierov			4,643,247.83	93.12
Finančné deriváty spolu			37,131.95	0.74
Hotovosť v banke			320,685.86	6.43
Krátkodobé bankové úvery			(71,011.89)	(1.42)
Ostatné aktíva a pasíva			56,089.45	1.13
Celkové čisté aktíva			4,986,143.20	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	805,384,808.73	Počet akcií				
	30/09/2021	USD	814,352,387.74					
	30/09/2020	USD	224,022,517.51					
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation R (USD)	30/09/2022	13,766		
					30/09/2021	9		
					30/09/2020	29		
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	5,945.87	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	8		
	30/09/2021	USD	7,313.79		30/09/2021	8		
	30/09/2020	USD	5,742.63		30/09/2020	-		
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	3,710.07	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	724		
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021	741		
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	206		
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	294.28	Distribution Z (EUR)	30/09/2022	1,619		
	30/09/2021	USD	363.16		30/09/2021	1,247		
	30/09/2020	USD	286.12		30/09/2020	5,005		
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022	EUR	666,289.16	Dividenda				
	30/09/2021	EUR	692,435.53		Distribution Z (EUR)	14/12/2021	EUR	56.95
	30/09/2020	EUR	537,233.63					
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	296.40	Priebežný poplatok v %*				
	30/09/2021	USD	364.89		Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.19%	
	30/09/2020	USD	286.83		Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	0.21%	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	200.50	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	0.55%		
	30/09/2021	EUR	255.21	Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022	0.14%		
	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	0.30%		
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	695,759.28	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1.07%		
	30/09/2021	EUR	722,842.36	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	0.11%		
	30/09/2020	EUR	560,663.26	Distribution Z (EUR)	30/09/2022	0.11%		
Distribution Z (EUR)	30/09/2022	EUR	6,506.89	Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	30.14%		
	30/09/2021	EUR	6,812.21					
	30/09/2020	EUR	5,343.14					
Počet akcií								
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		22,000					
	30/09/2021		14,196					
	30/09/2020		12					
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022		19,008					
	30/09/2021		-					
	30/09/2020		-					
Capitalisation P (USD)	30/09/2022		20,918					
	30/09/2021		9					
	30/09/2020		29					
Capitalisation Q (EUR)	30/09/2022		140					
	30/09/2021		100					
	30/09/2020		91					

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	803,000,090.61
Akcie		803,000,090.61
Hotovosť v banke		13,851.24
Ostatné aktíva	4, 16	6,804,772.37
Celkové aktíva		809,818,714.22
Krátkodobé bankové úvery		(41,047.31)
Bežné pasíva	4	(2,314,092.67)
Finančné deriváty spolu	2	(2,078,765.51)
Menové forwardy		(2,078,765.51)
Celkové pasíva		(4,433,905.49)
Čisté aktíva na konci roka		805,384,808.73

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	10,490,715.27
Dividendy		10,473,320.04
Bankové úroky		17,395.23
Celkové výdavky		(1,261,300.48)
Správčovský poplatok	5	(205,976.59)
Pevný servisný poplatok	6	(948,342.15)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(12,479.58)
Daň z upisovania	10	(94,502.16)
Čistý príjem z investícií		9,229,414.79
Realizované zisky z investičného portfólia	2	46,878,974.74
Realizované straty z investičného portfólia	2	(34,436,586.23)
Realizované straty z finančných derivátov		(15,441,517.57)
Realizované zisky z prevodu mien		5,158,527.98
Realizované straty z prevodu mien		(5,646,868.14)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(226,334,059.90)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(2,078,708.33)
Výsledok operácií		(222,670,822.66)
Úpisy		603,415,330.94
Spätné odkupy		(389,638,896.35)
Distribúcia		(73,190.94)
Čisté aktíva na začiatku roka		814,352,387.74
Čisté aktíva na konci roka		805,384,808.73

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu									
Akcie									
Spojené štáty americké									
50,936	ABBOTT LABORATORIES	USD	4,928,567.36	0.61	7,263	BOSTON PROPERTIES INC	USD	544,507.11	0.07
51,882	ABBVIE INC	USD	6,963,083.22	0.86	21,281	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	824,213.13	0.10
12,425	ADOBE INC	USD	3,419,360.00	0.42	63,052	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	4,482,366.68	0.56
64,099	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	4,061,312.64	0.50	723	BROWN & BROWN INC	USD	43,727.04	0.01
34,958	AFLAC INC	USD	1,964,639.60	0.24	2,044	BURLINGTON STORES INC	USD	228,703.16	0.03
13,370	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	1,625,123.50	0.20	9,301	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1,520,062.43	0.19
5,044	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	405,134.08	0.05	12,990	CAMPBELL SOUP CO	USD	612,088.80	0.08
7,596	ALBEMARLE CORP	USD	2,008,686.24	0.25	3,681	CARDINAL HEALTH INC	USD	245,449.08	0.03
8,172	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	1,145,632.68	0.14	3,442	CARUSLE COS INC	USD	965,171.22	0.12
3,264	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	676,007.04	0.08	3,109	CARMAX INC	USD	205,256.18	0.03
9,403	ALLSTATE CORP/THE	USD	1,170,955.59	0.15	38,870	CARRIER GLOBAL CORP	USD	1,382,217.20	0.17
15,711	ALLY FINANCIAL INC	USD	437,237.13	0.05	6,528	CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	766,191.36	0.10
149,372	ALPHABET INC - A	USD	14,287,431.80	1.77	12,095	CBRE GROUP INC - A	USD	816,533.45	0.10
145,111	ALPHABET INC - C	USD	13,952,422.65	1.73	12,136	CENTENE CORP	USD	944,302.16	0.12
233,135	AMAZON.COM INC	USD	26,344,255.00	3.27	12,492	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	1,203,104.52	0.15
25,254	AMERICAN EXPRESS CO	USD	3,407,017.14	0.42	1,954	CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL INC	USD	384,547.20	0.05
2,092	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC/OH	USD	257,169.56	0.03	44,327	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	3,185,781.49	0.40
53,791	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	2,553,996.68	0.32	3,826	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	1,160,617.10	0.14
15,094	AMERICAN TOWER CORP	USD	3,240,681.80	0.40	1,169	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC - A	USD	1,756,726.44	0.22
46,307	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	6,027,319.12	0.75	8,389	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	599,310.16	0.07
4,991	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	1,257,482.45	0.16	7,520	CIGNA CORP	USD	2,086,574.40	0.26
675	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	91,347.75	0.01	3,902	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	349,502.14	0.04
15,911	AMGEN INC	USD	3,586,339.40	0.45	108,233	CISCO SYSTEMS INC	USD	4,329,320.00	0.54
39,615	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	679,793.40	0.08	23,735	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	815,534.60	0.10
955	ANSYS INC	USD	211,723.50	0.03	5,474	CLOROX CO/THE	USD	702,806.86	0.09
403,260	APPLE INC	USD	55,730,532.00	6.91	9,900	CLOUDFLARE INC - A	USD	547,569.00	0.07
32,838	APPLIED MATERIALS INC	USD	2,690,417.34	0.33	12,798	CME GROUP INC - A	USD	2,266,909.74	0.28
29,998	ARAMARK	USD	935,937.60	0.12	88,446	COCA-COLA CO/THE	USD	4,954,744.92	0.62
12,547	ARISTA NETWORKS INC	USD	1,416,430.83	0.18	10,801	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	620,409.44	0.08
8,682	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	1,486,532.04	0.18	29,567	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	2,077,081.75	0.26
230,819	AT&T INC	USD	3,540,763.46	0.44	125,183	COMCAST CORP - A	USD	3,671,617.39	0.46
6,709	AUTODESK INC	USD	1,253,241.20	0.16	28,074	CONAGRA BRANDS INC	USD	916,054.62	0.11
12,153	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	2,748,887.07	0.34	12,296	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	1,054,504.96	0.13
635	AUTOZONE INC	USD	1,360,125.55	0.17	10,317	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	2,369,608.56	0.29
6,026	AVALARA INC	USD	553,186.80	0.07	372	COOPER COS INC/THE	USD	98,170.80	0.01
5,330	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	981,732.70	0.12	5,508	COPART INC	USD	586,051.20	0.07
10,588	AVANTOR INC	USD	207,524.80	0.03	75,160	CORTEVA INC	USD	4,295,394.00	0.53
2,220	AVERY DENNISON CORP	USD	361,194.00	0.04	17,890	COSTAR GROUP INC	USD	1,246,038.50	0.15
260,032	BAKER HUGHES CO - A	USD	5,450,270.72	0.67	16,342	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	7,717,836.34	0.96
9,825	BALL CORP	USD	474,744.00	0.06	2,221	COUPA SOFTWARE INC	USD	130,594.80	0.02
237,297	BANK OF AMERICA CORP	USD	7,166,369.40	0.89	6,073	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	1,000,891.13	0.12
37,727	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	1,453,244.04	0.18	15,032	CROWN CASTLE INC	USD	2,172,875.60	0.27
8,577	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	461,957.22	0.06	8,509	CUMMINS INC	USD	1,731,666.59	0.22
5,970	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1,330,295.10	0.17	36,199	CVS HEALTH CORP	USD	3,452,298.63	0.43
6,457	BEST BUY CO INC	USD	408,986.38	0.05	21,325	DANAHER CORP	USD	5,508,034.25	0.68
3,311	BILL.COM HOLDINGS INC	USD	438,277.07	0.05	11,318	DEERE & CO	USD	3,778,967.02	0.47
2,414	BIOGEN INC	USD	644,538.00	0.08	18,300	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	625,311.00	0.08
2,828	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	239,729.56	0.03	5,132	DENTSPLY SIRONA INC	USD	145,492.20	0.02
727	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	303,260.78	0.04	16,652	DEXCOM INC	USD	1,341,152.08	0.17
1,160	BIO-TECHNE CORP	USD	329,440.00	0.04	4,600	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	456,228.00	0.06
12,570	BLOCK INC - A	USD	691,224.30	0.09	11,051	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	1,004,756.92	0.12
1,666	BOOKING HOLDINGS INC	USD	2,737,587.86	0.34	18,813	DISH NETWORK CORP - A	USD	260,183.79	0.03
10,711	BORGWARNER INC	USD	336,325.40	0.04	7,751	DOCUSIGN INC - A	USD	414,445.97	0.05
					1,835	DOMINO'S PIZZA INC	USD	569,217.00	0.07
					11,200	DOVER CORP	USD	1,305,696.00	0.16
					10,582	DR HORTON INC	USD	712,697.70	0.09
					5,417	DUKE REALTY CORP	USD	261,099.40	0.03
					14,125	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	711,900.00	0.09
					5,426	DYNATRACE INC	USD	188,879.06	0.02
					21,001	EBAY INC	USD	773,046.81	0.10

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
9,535	ECOLAB INC	USD	1,377,044.70	0.17	26,557	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	3,155,237.17	0.39
23,585	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1,948,828.55	0.24	10,834	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	984,052.22	0.12
13,394	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	166,219.54	0.02	9,174	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	290,815.80	0.04
6,492	ELECTRONIC ARTS INC	USD	751,189.32	0.09	30,544	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	781,926.40	0.10
7,301	ELEVANCE HEALTH INC	USD	3,316,406.24	0.41	8,690	INTUIT INC	USD	3,365,810.80	0.42
22,885	ELI LILLY & CO	USD	7,399,864.75	0.92	13,180	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	2,470,459.20	0.31
32,561	EMERSON ELECTRIC CO	USD	2,384,116.42	0.30	6,412	IQVIA HOLDINGS INC	USD	1,161,469.68	0.14
7,153	ENPHASE ENERGY INC	USD	1,984,742.91	0.25	19,012	IRON MOUNTAIN INC	USD	835,957.64	0.10
3,009	ENTEGRIS INC	USD	249,807.18	0.03	9,903	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	USD	1,549,027.26	0.19
2,286	EPAM SYSTEMS INC	USD	827,966.34	0.10	85,799	JPMORGAN CHASE & CO	USD	8,965,995.50	1.11
1,779	EQUINIX INC	USD	1,011,966.36	0.13	53,965	KEURIG DR PEPPER INC	USD	1,933,026.30	0.24
29,487	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	776,982.45	0.10	26,868	KEYCORP	USD	430,425.36	0.05
16,440	EQUITY RESIDENTIAL	USD	1,105,096.80	0.14	5,099	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	802,378.64	0.10
115,780	ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	4,790,976.40	0.59	19,433	KIMCO REALTY CORP	USD	357,761.53	0.04
6,739	ETSY INC	USD	674,776.07	0.08	720,299	KINDER MORGAN INC/DE	USD	11,985,775.36	1.48
15,236	EXPEDIA GROUP INC	USD	1,427,460.84	0.18	7,183	KLA CORP	USD	2,173,791.29	0.27
13,664	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	1,206,667.84	0.15	34,554	KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	USD	1,690,727.22	0.21
25,445	FASTENAL CO	USD	1,171,487.80	0.15	41,247	KROGER CO/THE	USD	1,804,556.25	0.22
11,136	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	403,123.20	0.05	2,657	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	544,180.17	0.07
17,840	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1,348,168.80	0.17	4,872	LAM RESEARCH CORP	USD	1,783,152.00	0.22
37,670	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1,203,933.20	0.15	18,361	LEAR CORP	USD	2,197,628.09	0.27
410	FIRST CITIZENS BANCSHARES INC/NC - A	USD	326,946.30	0.04	12,076	LENNAR CORP - A	USD	900,265.80	0.11
6,163	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	804,579.65	0.10	1,236	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	USD	46,609.56	0.01
16,055	FISERV INC	USD	1,502,266.35	0.19	18,287	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	802,982.17	0.10
285	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	50,208.45	0.01	20,460	LKQ CORP	USD	964,689.00	0.12
13,495	FMC CORP	USD	1,426,421.50	0.18	21,128	LOWE'S COS INC	USD	3,968,049.68	0.49
241,663	FORD MOTOR CO	USD	2,706,625.60	0.34	3,865	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	844,425.20	0.10
33,475	FORTINET INC	USD	1,644,626.75	0.20	4,706	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	1,315,609.36	0.16
16,006	FORTIVE CORP	USD	933,149.80	0.12	57,221	LYFT INC - A	USD	753,600.57	0.09
11,723	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	629,407.87	0.08	606	MARKEL CORP	USD	657,037.32	0.08
18,132	FOX CORP - A	USD	556,289.76	0.07	650	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	144,618.50	0.02
9,499	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	204,418.48	0.03	20,225	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	3,019,390.25	0.37
2,018	GARTNER INC	USD	558,360.42	0.07	49,172	MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	2,109,970.52	0.26
3,949	GENERAC HOLDINGS INC	USD	703,474.86	0.09	1,619	MASIMO CORP	USD	228,538.04	0.03
37,098	GENERAL MILLS INC	USD	2,842,077.78	0.35	21,045	MASTERCARD INC - A	USD	5,983,935.30	0.74
37,496	GILEAD SCIENCES INC	USD	2,313,128.24	0.29	12,644	MATCH GROUP INC	USD	603,751.00	0.07
9,359	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	1,011,239.95	0.13	13,401	MCCORMICK & CO INC/MD	USD	955,089.27	0.12
10,243	GODADDY INC - A	USD	726,023.84	0.09	23,614	MCDONALD'S CORP	USD	5,448,694.36	0.68
13,222	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	818,970.68	0.10	4,275	MCKESSON CORP	USD	1,452,944.25	0.18
5,891	HASBRO INC	USD	397,171.22	0.05	68,578	MERCK & CO INC	USD	5,905,937.36	0.73
8,267	HCA HEALTHCARE INC	USD	1,519,391.93	0.19	32,847	METLIFE INC	USD	1,996,440.66	0.25
12,877	HERSHEY CO/THE	USD	2,838,992.19	0.35	573	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	621,200.76	0.08
44,254	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	530,162.92	0.07	175,134	MICROSOFT CORP	USD	40,788,708.60	5.06
7,110	HOLOGIC INC	USD	458,737.20	0.06	18,611	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	USD	893,141.89	0.11
27,201	HOME DEPOT INC/THE	USD	7,505,843.94	0.93	72,123	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	3,954,504.09	0.49
13,415	HORMEL FOODS CORP	USD	609,577.60	0.08	4,480	MONGODB INC - A	USD	889,548.80	0.11
69,555	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	1,104,533.40	0.14	3,767	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	1,368,927.80	0.17
43,222	HP INC	USD	1,077,092.24	0.13	14,723	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	1,280,312.08	0.16
2,004	HUBSPOT INC	USD	541,320.48	0.07	6,977	MOODY'S CORP	USD	1,696,178.47	0.21
3,035	HUMANA INC	USD	1,472,551.65	0.18	57,558	MORGAN STANLEY	USD	4,547,657.58	0.56
25,948	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	341,994.64	0.04	3,774	MSCI INC - A	USD	1,591,835.46	0.20
4,005	IDEX CORP	USD	800,399.25	0.10	8,097	M&T BANK CORP	USD	1,427,663.04	0.18
2,934	IDEXX LABORATORIES INC	USD	955,897.20	0.12	16,572	NASDAQ INC	USD	939,300.96	0.12
15,717	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	2,839,276.05	0.35	4,456	NETAPP INC	USD	275,603.60	0.03
5,187	ILLUMINA INC	USD	989,627.73	0.12	13,674	NETFLIX INC	USD	3,219,406.56	0.40
2,093	INCYTE CORP	USD	139,477.52	0.02	1,548	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	164,413.08	0.02
46,759	INGERSOLL RAND INC	USD	2,022,794.34	0.25	15,932	NEWELL BRANDS INC	USD	221,295.48	0.03
3,839	INSULET CORP	USD	880,666.60	0.11	26,238	NEWS CORP - A	USD	396,456.18	0.05
123,744	INTEL CORP	USD	3,188,882.88	0.40	33,378	NIKE INC - B	USD	2,774,379.36	0.34
18,210	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	1,645,273.50	0.20	4,579	NORDSON CORP	USD	971,984.33	0.12
					9,129	NORTHERN TRUST CORP	USD	781,077.24	0.10

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
16,189	GREAT-WEST LIFECO INC - B	CAD	351,338.00	0.04
27,513	HYDRO ONE LTD	CAD	676,386.70	0.08
4,193	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	596,550.03	0.07
7,798	LIGHTSPEED COMMERCE INC	CAD	137,963.96	0.02
21,748	LOBLAW COS LTD	CAD	1,731,229.75	0.21
302,890	LUNDIN MINING CORP	CAD	1,538,642.84	0.20
19,061	MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	909,040.67	0.11
93,936	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	1,482,138.55	0.18
21,037	METRO INC	CAD	1,059,007.53	0.13
862	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	54,315.32	0.01
54,296	NUTRIEN LTD	CAD	4,552,162.73	0.57
256,705	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	7,839,119.25	0.97
6,516	POWER CORP OF CANADA	CAD	147,624.23	0.02
13,791	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	737,500.59	0.09
7,916	RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	CAD	497,238.06	0.06
28,977	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	1,122,132.51	0.14
47,776	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	4,324,370.38	0.54
27,076	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	661,899.38	0.08
46,653	SHOPIFY INC - A	CAD	1,262,708.83	0.16
83,461	TELUS CORP	CAD	1,666,122.22	0.21
22,569	THOMSON REUTERS CORP	CAD	2,329,088.61	0.29
9,483	TOROMONT INDUSTRIES LTD	CAD	663,647.81	0.08
50,368	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	3,105,547.08	0.39
13,790	WASTE CONNECTIONS INC	USD	1,863,442.70	0.23
9,449	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	687,193.75	0.09
60,147	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	1,957,989.38	0.24
10,784	WSP GLOBAL INC	CAD	1,193,888.20	0.15
			51,205,352.63	6.36
Írsko				
16,903	ACCENTURE PLC - A	USD	4,349,141.90	0.54
1,142	ALLEGION PLC	USD	102,414.56	0.01
7,864	AON PLC - A	USD	2,106,529.68	0.26
8,548	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	529,035.72	0.07
40,973	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	2,016,691.06	0.24
20,111	LINDE PLC	USD	5,421,724.49	0.67
38,733	MEDTRONIC PLC	USD	3,127,689.75	0.39
8,743	PENTAIR PLC	USD	355,228.09	0.04
5,354	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	USD	284,993.42	0.04
3,022	STERIS PLC	USD	502,498.16	0.06
8,773	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	1,270,418.13	0.16
4,793	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	963,105.42	0.12
			21,029,470.38	2.60
Curacao				
189,641	SCHLUMBERGER NV	USD	6,808,111.90	0.85
			6,808,111.90	0.85
Švajčiarsko				
16,250	CHUBB LTD	USD	2,955,550.00	0.37
7,677	GARMIN LTD	USD	616,539.87	0.08
8,224	TE CONNECTIVITY LTD	USD	907,600.64	0.11
			4,479,690.51	0.56
Jersey				
26,704	APTIV PLC	USD	2,088,519.84	0.26
26,988	CLARIVATE PLC	USD	253,417.32	0.03
5,859	NOVOCURE LTD	USD	445,166.82	0.06
			2,787,103.98	0.35

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Bermudy				
11,526	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	524,894.04	0.07
19,374	BUNGE LTD	USD	1,599,711.18	0.20
635	EVEREST RE GROUP LTD	USD	166,649.40	0.02
20,707	INVESCO LTD	USD	283,685.90	0.03
			2,574,940.52	0.32
Spojené kráľovstvo				
3,235	LIBERTY GLOBAL PLC - A	USD	50,433.65	0.01
24,356	LIBERTY GLOBAL PLC - C	USD	401,874.00	0.05
13,699	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	510,698.72	0.06
			963,006.37	0.12
			803,000,090.61	99.70

Celkové portfólio cenných papierov

803,000,090.61 99.70

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závázky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD		
Menové forwardy						
46,943,579.17	USD	47,487,287.90	EUR	19/10/2022	46,943,579.17	373,854.55
6,800,651.10	EUR	8,965,749.68	CAD	19/10/2022	6,844,038.90	144,459.41
3,115,473.35	CAD	2,362,443.45	EUR	19/10/2022	2,329,690.63	(49,522.69)
113,463,540.38	EUR	113,818,721.41	USD	19/10/2022	113,818,721.41	(2,547,556.78)
					169,936,030.11	(2,078,765.51)

Finančné deriváty spolu

(2,078,765.51)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	803,000,090.61	99.70
Finančné deriváty spolu	(2,078,765.51)	(0.26)
Hotovosť v banke	13,851.24	0.00
Krátkodobé bankové úvery	(41,047.31)	(0.01)
Ostatné aktíva a pasíva	4,490,679.70	0.57
Celkové čisté aktíva	805,384,808.73	100.00

NN (L) Smart Connectivity

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	579,814,120.00	Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	8,154.16
	30/09/2021	EUR	802,597,724.56		30/09/2021	USD	12,725.16
	30/09/2020	EUR	173,158,355.53		30/09/2020	USD	10,352.26
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	349.98
					30/09/2021	EUR	514.91
					30/09/2020	EUR	424.01
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,186.17	Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	266.99
	30/09/2021	EUR	6,774.03		30/09/2021	USD	413.54
	30/09/2020	EUR	5,392.98		30/09/2020	USD	333.92
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	2,021.31	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	265.50
	30/09/2021	USD	3,123.34		30/09/2021	EUR	387.12
	30/09/2020	USD	2,515.91		30/09/2020	EUR	316.52
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	1,436.26	Počet akcií	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	2,242
	30/09/2021	EUR	1,894.64			30/09/2021	516
	30/09/2020	EUR	1,523.35			30/09/2020	97
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	1,706.09	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	17,542	
	30/09/2021	USD	2,662.48		30/09/2021	20,244	
	30/09/2020	USD	2,166.00		30/09/2020	20,918	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	89.11	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1,651	
	30/09/2021	EUR	130.99		30/09/2021	1,625	
	30/09/2020	EUR	107.91		30/09/2020	1,779	
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	20,485	
	30/09/2021	EUR	451.72		30/09/2021	22,496	
	30/09/2020	EUR	360.49		30/09/2020	26,027	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	270.09	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	197,883	
	30/09/2021	USD	418.33		30/09/2021	217,786	
	30/09/2020	USD	337.78		30/09/2020	270,508	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	EUR	268.31	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	-	
	30/09/2021	EUR	391.08		30/09/2021	77	
	30/09/2020	EUR	319.83		30/09/2020	77	
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	5,368.97	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1,984	
	30/09/2021	EUR	7,116.84		30/09/2021	2,604	
	30/09/2020	EUR	5,749.91		30/09/2020	2,980	
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	HUF	238,400.82	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1,456	
	30/09/2021	HUF	268,353.95		30/09/2021	1,666	
	30/09/2020	HUF	219,229.29		30/09/2020	1,871	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	1,530.92	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2,108	
	30/09/2021	USD	2,400.66		30/09/2021	2,304	
	30/09/2020	USD	1,962.35		30/09/2020	2,709	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	6,713.14	Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	4,065	
	30/09/2021	CZK	8,533.33		30/09/2021	4,327	
	30/09/2020	CZK	6,879.12		30/09/2020	6,745	
Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	48.29				
	30/09/2021	EUR	63.09				
	30/09/2020	EUR	-				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Smart Connectivity

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika (pokračovanie)

			Distribution N (EUR)	30/09/2022	0.83%	
			Distribution P (USD)	30/09/2022	1.80%	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	9,436	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.82%	
	30/09/2021	7,844		Distribution R (USD)	30/09/2022	1.05%
	30/09/2020	7,761			Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	14,375	Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	43.96%	
	30/09/2021	11,740				
	30/09/2020	4,350				
Distribution N (EUR)	30/09/2022	9,013,451				
	30/09/2021	9,632,077				
	30/09/2020	-				
Distribution P (USD)	30/09/2022	473				
	30/09/2021	532				
	30/09/2020	674				
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	10,045				
	30/09/2021	10,920				
	30/09/2020	13,822				
Distribution R (USD)	30/09/2022	1,108				
	30/09/2021	1,565				
	30/09/2020	1,648				
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	178				
	30/09/2021	242				
	30/09/2020	880				
Priebežný poplatok v %*						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.81%				
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.81%				
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.80%				
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.80%				
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.82%				
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1.05%				
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30/09/2022	1.07%				
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	2.30%				
Capitalisation X (HUF)	30/09/2022	2.30%				
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.30%				
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2.32%				

* Ukazovate obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovate obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovate obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Smart Connectivity

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	573,267,248.36
Akcie		573,267,248.36
Hotovosť v banke		7,122,742.26
Ostatné aktíva	4, 16	800,803.04
Celkové aktíva		581,190,793.66
Bežné pasíva	4	(1,184,197.52)
Finančné deriváty spolu	2	(192,476.14)
Menové forwardy		(192,476.14)
Celkové pasíva		(1,376,673.66)
Čisté aktíva na konci roka		579,814,120.00

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach a rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	3,861,140.16
Dividendy		3,861,140.16
Celkové výdavky		(7,231,928.14)
Správčovský poplatok	5	(5,324,632.77)
Pevný servisný poplatok	6	(1,452,031.87)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(6,889.57)
Daň z upisovania	10	(316,396.76)
Bankové úroky		(53,356.24)
Ostatné náklady	12	(78,620.93)
Čistá strata z investícií		(3,370,787.98)
Realizované zisky z investičného portfólia	2	55,585,735.60
Realizované straty z investičného portfólia	2	(13,604,458.91)
Realizované zisky z finančných derivátov		4,806.12
Realizované straty z finančných derivátov		(2,905,792.30)
Realizované zisky z prevodu mien		2,077,202.84
Realizované straty z prevodu mien		(1,769,638.01)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(222,964,474.61)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		297,436.16
Výsledok operácií		(186,649,971.09)
Úpisy		69,163,937.88
Spätné odkupy		(105,297,571.35)
Čisté aktíva na začiatku roka		802,597,724.56
Čisté aktíva na konci roka		579,814,120.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Smart Connectivity

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Akcie				
Spojené štáty americké				
36,000	ADOBE INC	USD	10,112,999.54	1.74
95,000	ANSYS INC	USD	21,499,004.75	3.71
160,000	BLOCK INC - A	USD	8,981,166.74	1.55
155,000	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	22,834,277.55	3.94
125,000	ETSY INC	USD	12,776,246.62	2.20
70,000	IDEX CORP	USD	14,280,100.04	2.46
75,000	INTUIT INC	USD	29,652,426.89	5.11
75,000	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	14,350,022.97	2.47
60,000	MASTERCARD INC - A	USD	17,414,791.00	3.00
75,100	MICROSOFT CORP	USD	17,854,121.37	3.08
90,000	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	15,047,312.82	2.60
63,000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	21,221,221.86	3.66
708,000	SHOALS TECHNOLOGIES GROUP INC - A	USD	15,574,337.77	2.70
190,000	TRANSUNION	USD	11,537,896.19	1.99
65,000	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	23,056,703.92	3.98
105,000	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	17,672,025.72	3.05
70,000	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	12,185,066.10	2.10
55,000	ZSCALER INC	USD	9,228,142.70	1.59
			295,277,864.55	50.93
Spojené kráľovstvo				
2,500,000	GB GROUP PLC	GBP	17,348,712.79	2.99
1,100,000	HALMA PLC	GBP	25,632,794.37	4.42
9,300,000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	11,964,287.67	2.07
950,000	RELX PLC	GBP	23,836,960.46	4.11
1,250,000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	4,557,954.10	0.79
			83,340,709.39	14.38
Holandsko				
10,000	ADYEN NV	EUR	13,018,000.00	2.25
190,000	ALFEN BEHEER BV	EUR	18,008,200.00	3.10
55,000	ASML HOLDING NV	EUR	23,848,000.00	4.11
			54,874,200.00	9.46
Kanada				
475,000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	CAD	30,950,611.51	5.34
			30,950,611.51	5.34
Japonsko				
45,008	KEYENCE CORP	JPY	15,203,749.59	2.62
675,000	SMS CO LTD	JPY	13,942,755.90	2.41
			29,146,505.49	5.03
Francúzsko				
170,000	LEGRAND SA	EUR	11,332,200.00	1.95
150,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	17,541,000.00	3.03
			28,873,200.00	4.98
Švajčiarsko				
80,000	SIKA AG - REG	CHF	16,651,792.22	2.87
			16,651,792.22	2.87

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Dánsko				
450,000	NETCOMPANY GROUP AS	DKK	15,505,459.15	2.67
			15,505,459.15	2.67
Írsko				
55,000	ACCENTURE PLC - A	USD	14,445,465.22	2.49
			14,445,465.22	2.49
Keňa				
20,000,000	SAFARICOM PLC	KES	4,201,440.83	0.72
			4,201,440.83	0.72
			573,267,248.36	98.87
Celkové portfólio cenných papierov			573,267,248.36	98.87

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR		
Menové forwardy						
3,525,635.38	EUR	3,049,154.81	GBP	19/10/2022	3,525,635.38	53,659.92
1,263,101.28	EUR	1,665,233.17	CAD	19/10/2022	1,263,101.28	27,357.16
2,454,895.14	USD	2,478,480.64	EUR	19/10/2022	2,478,480.64	24,782.60
1,222,511.39	EUR	170,186,711.00	JPY	19/10/2022	1,222,511.39	21,879.48
110,805,240.61	CZK	4,490,484.10	EUR	19/10/2022	4,490,484.10	6,957.68
126,240.80	CHF	130,670.26	EUR	19/10/2022	130,670.26	294.71
2,584.90	EUR	25,923.79	NOK	19/10/2022	2,584.90	158.99
998.38	EUR	3,369.37	ILS	19/10/2022	998.38	31.10
32.97	EUR	13,396.60	HUF	19/10/2022	32.97	1.48
9.79	EUR	105.18	SEK	19/10/2022	9.79	0.11
35.93	EUR	2,876.62	INR	20/10/2022	35.93	(0.06)
1,179.74	EUR	29,001.48	CZK	04/10/2022	1,179.74	(0.55)
1,222,007.83	DKK	164,372.39	EUR	19/10/2022	164,372.39	(19.57)
731,119.08	EUR	5,436,543.05	DKK	19/10/2022	731,119.08	(63.82)
8,532,396.00	JPY	60,845.45	EUR	19/10/2022	60,845.45	(651.18)
400,130.90	EUR	9,875,459.75	CZK	19/10/2022	400,130.90	(701.27)
95,418.40	CAD	72,682.93	EUR	19/10/2022	72,682.93	(1,874.40)
239,869.82	GBP	275,646.10	EUR	19/10/2022	275,646.10	(2,513.98)
734,779.79	EUR	718,202.63	CHF	19/10/2022	734,779.79	(10,299.33)
14,065,652.52	EUR	14,099,332.87	USD	19/10/2022	14,065,652.52	(311,475.21)
					29,620,953.92	(192,476.14)
Finančné deriváty spolu						(192,476.14)

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Smart Connectivity

(Vyjadrené v EUR)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	573,267,248.36	98.87
Finančné deriváty spolu	(192,476.14)	(0.03)
Hotovosť v banke	7,122,742.26	1.23
Ostatné aktíva a pasíva	(383,394.48)	(0.07)
Celkové čisté aktíva	579,814,120.00	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Social Bond

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	EUR	19,572,744.62
	30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	-
Čistá hodnota aktív na akciu**			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	4,699.78
	30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	4,782.96
	30/09/2021	EUR	-
	30/09/2020	EUR	-
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		94
	30/09/2021		-
	30/09/2020		-
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		4,000
	30/09/2021		-
	30/09/2020		-
Priebežný poplatok v %*			
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.33%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022		0.13%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022		19.91%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Social Bond

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	19,101,304.27
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		19,101,304.27
Finančné deriváty spolu	2	11,953.30
Futurity		11,953.30
Hotovosť v banke		380,056.46
Maržové vklady		10,461.64
Ostatné aktíva	4	338,729.75
Celkové aktíva		19,842,505.42
Bežné pasíva	4	(269,760.80)
Celkové pasíva		(269,760.80)
Čisté aktíva na konci roka		19,572,744.62

Výkaz operácií a zmien v čistých aktív za obdobie od
27/06/2022 do 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	126,263.16
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		126,182.98
Ostatné príjmy	11	80.18
Celkové výdavky		(7,899.62)
Správčovský poplatok	5	(37.11)
Pevný servisný poplatok	6	(6,352.56)
Daň z upisovania	10	(987.27)
Bankové úroky		(522.68)
Čistý príjem z investícií		118,363.54
Realizované zisky z investičného portfólia		32,243.24
Realizované straty z investičného portfólia		(25,883.04)
Realizované zisky z finančných derivátov		61,404.50
Realizované straty z finančných derivátov		(31,458.72)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(1,050,877.64)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		11,953.30
Výsledok operácií		(884,254.82)
Úpisy		20,456,999.44
Čisté aktíva na začiatku obdobia		-
Čisté aktíva na konci obdobia		19,572,744.62

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Social Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					200,000	EUROPEAN UNION ZCP 04/03/2026 EMTN	EUR	183,921.25	0.94
					800,000	EUROPEAN UNION 0.200% 04/06/2036 EMTN	EUR	545,734.89	2.79
					400,000	EUROPEAN UNION 0.750% 04/01/2047 EMTN	EUR	249,356.83	1.27
								2,548,136.98	13.02
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje					Južná Kórea				
Francúzsko					500,000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.010% 07/07/2025	EUR	459,874.57	2.35
500,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE ZCP 25/05/2029 EMTN	EUR	418,402.77	2.14	400,000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.010% 29/06/2026	EUR	356,069.38	1.82
400,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 0.125% 15/09/2031 EMTN	EUR	314,365.31	1.61	300,000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.258% 27/10/2028	EUR	252,157.46	1.29
400,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 1.500% 25/05/2032 EMTN	EUR	350,731.72	1.79	600,000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.963% 19/07/2026	EUR	571,682.69	2.92
100,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 2.750% 25/11/2032 EMTN	EUR	97,185.97	0.50				1,639,784.10	8.38
200,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.500% 19/02/2027 EMTN	EUR	179,990.40	0.92	Holandsko				
300,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.875% 25/05/2034 EMTN	EUR	259,574.21	1.33	400,000	BNG BANK NV 1.250% 30/03/2037 EMTN	EUR	311,095.68	1.59
200,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.010% 12/04/2028 EMTN	EUR	169,823.28	0.87	200,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV ZCP 16/02/2037 EMTN	EUR	127,901.90	0.65
400,000	CREDIT AGRICOLE SA 0.125% 09/12/2027 EMTN	EUR	324,878.88	1.66	400,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.125% 28/05/2027 EMTN	EUR	353,309.42	1.81
400,000	CREDIT AGRICOLE SA 21/09/2029 FRN EMTN	EUR	317,300.70	1.62	300,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.250% 19/01/2032 EMTN	EUR	233,426.62	1.19
800,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 11/06/2029 FRN EMTN	EUR	672,884.22	3.44	600,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.625% 06/02/2029 EMTN	EUR	520,778.17	2.65
300,000	LA BANQUE POSTALE SA 0.750% 23/06/2031 EMTN	EUR	215,972.25	1.10				1,546,511.79	7.89
300,000	LA POSTE SA 3.125% 14/03/2033 EMTN	EUR	283,043.85	1.45	Belgicko				
300,000	UNEDIC ASSEO ZCP 25/11/2028 EMTN	EUR	255,437.09	1.31	400,000	COFINIMMO SA 1.000% 24/01/2028	EUR	328,708.93	1.69
800,000	UNEDIC ASSEO 0.010% 25/05/2031 EMTN	EUR	633,174.38	3.22	200,000	COMMUNAUTE FRANCAISE DE BELGIQUE 1.625% 03/05/2032 EMTN	EUR	176,616.18	0.90
600,000	UNEDIC ASSEO 0.250% 16/07/2035 EMTN	EUR	417,529.22	2.13	400,000	KBC GROUP NV 3.000% 25/08/2030 EMTN	EUR	360,514.41	1.84
			4,910,294.25	25.09	300,000	MINISTERIES VAN DE VLAAMSE GEMEENSCHAP 1.375% 21/11/2033 EMTN	EUR	254,199.55	1.30
Španielsko					200,000	REGION WALLONNE BELGIUM 1.050% 22/06/2040 EMTN	EUR	137,626.43	0.70
300,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF ANDALUSIA SPAIN 2.400% 30/04/2032	EUR	274,222.66	1.40				1,257,665.50	6.43
400,000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 1.723% 30/04/2032	EUR	346,728.31	1.77	Taliansko				
800,000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	728,414.30	3.73	300,000	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 0.750% 30/06/2029 EMTN	EUR	238,945.25	1.22
700,000	CAIXABANK SA 21/01/2028 FRN EMTN	EUR	599,042.78	3.06	100,000	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 2.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	92,469.76	0.47
300,000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL ZCP 30/04/2025 GMTN	EUR	282,572.12	1.44	300,000	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 2.125% 21/03/2026 EMTN	EUR	285,568.80	1.46
500,000	KUTXABANK SA 1.250% 22/09/2025	EUR	475,955.25	2.43				616,983.81	3.15
			2,706,935.42	13.83	Chile				
Nemecko					600,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.555% 21/01/2029	EUR	471,513.50	2.41
500,000	BERLIN HYP AG 1.750% 10/05/2032 EMTN	EUR	445,224.33	2.27	200,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.300% 26/07/2036	EUR	132,660.59	0.68
100,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 1.625% 05/05/2032	EUR	88,044.76	0.45				604,174.09	3.09
500,000	GEWOBA WOHNUMBAU-AG BERLIN 0.125% 24/06/2027 EMTN	EUR	416,269.25	2.14	Spojené kráľovstvo				
400,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 18/02/2027 EMTN	EUR	341,315.42	1.74	500,000	MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC 0.125% 20/07/2028 EMTN	EUR	404,488.94	2.06
300,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 21/02/2031 EMTN	EUR	211,836.12	1.08				404,488.94	2.06
300,000	NRW BANK ZCP 22/09/2028 EMTN	EUR	252,674.85	1.29	Fínsko				
300,000	NRW BANK 0.100% 09/07/2035 EMTN	EUR	204,686.97	1.05	300,000	KUNTARAHOTUS OYJ 0.050% 10/09/2035 EMTN	EUR	203,257.95	1.04
400,000	VONOVIA SE 1.375% 28/01/2026 EMTN	EUR	362,950.08	1.85				203,257.95	1.04
400,000	VONOVIA SE 1.875% 28/06/2028	EUR	340,069.66	1.74				19,101,304.27	97.59
			2,663,071.44	13.61	Celkové portfólio cenných papierov				
Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti								19,101,304.27	97.59
200,000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.875% 24/05/2028	EUR	179,217.89	0.92					
500,000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2.250% 14/09/2029 EMTN	EUR	477,624.40	2.44					
400,000	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.625% 03/06/2025	EUR	381,652.28	1.95					
200,000	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK ZCP 09/04/2027 EMTN	EUR	176,612.34	0.90					
200,000	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 10/04/2026 EMTN	EUR	181,953.78	0.93					
200,000	EUROPEAN UNION ZCP 02/06/2028 EMTN	EUR	172,063.32	0.88					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Social Bond

(Vyjadrené v EUR)

Finančné deriváty k 30/09/2022

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Futuritné kontrakty na úrokové sadzby				
(22)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	2,634,500.00	55,983.83
1	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	138,490.00	(1,890.00)
3	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	439,920.00	(42,140.53)
			3,212,910.00	11,953.30
Finančné deriváty spolu				11,953.30

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	19,101,304.27	97.59
Finančné deriváty spolu	11,953.30	0.06
Hotovosť v banke	380,056.46	1.94
Ostatné aktíva a pasíva	79,430.59	0.41
Celkové čisté aktíva	19,572,744.62	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Sovereign Green Bond

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva			Počet akcií		
	30/09/2022	EUR	158,659,550.61		
	30/09/2021	EUR	171,922,132.25		
	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022 8
					30/09/2021 8
					30/09/2020 -
Čistá hodnota aktív na akciu**					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	7,535.99	Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022 -
	30/09/2021	EUR	9,896.93		30/09/2021 6,638
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020 -
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	77.56	Distribution I (EUR)	30/09/2022 2,631
	30/09/2021	GBP	-		30/09/2021 -
	30/09/2020	GBP	-		30/09/2020 -
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	3.75	Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022 20,594
	30/09/2021	EUR	4.94		30/09/2021 37,137
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020 -
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022	EUR	3.76		
	30/09/2021	EUR	4.95		
	30/09/2020	EUR	-		
Capitalisation X (EUR)	30/09/2022	EUR	187.64	Priebežný poplatok v %*	
	30/09/2021	EUR	247.97	Capitalisation I (EUR)	30/09/2022 0.33%
	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022 0.35%
Capitalisation Z (EUR)	30/09/2022	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022 0.60%
	30/09/2021	EUR	4,210.46	Capitalisation R (EUR)	30/09/2022 0.40%
	30/09/2020	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30/09/2022 0.95%
Distribution I (EUR)	30/09/2022	EUR	3,785.49	Distribution I (EUR)	30/09/2022 0.33%
	30/09/2021	EUR	-	Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022 0.35%
	30/09/2020	EUR	-		
Distribution R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	75.85	Obratovosť portfólia v %*	
	30/09/2021	GBP	98.51		30/09/2022 (19.76%)
	30/09/2020	GBP	-		
Počet akcií					
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		19,369		
	30/09/2021		14,112		
	30/09/2020		-		
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30/09/2022		6,695		
	30/09/2021		-		
	30/09/2020		-		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		5,000		
	30/09/2021		5,000		
	30/09/2020		-		
Capitalisation R (EUR)	30/09/2022		90,763		
	30/09/2021		5,000		
	30/09/2020		-		

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) Sovereign Green Bond

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	154,447,301.47
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		154,447,301.47
Finančné deriváty spolu	2	146,697.21
Futurity		146,697.21
Hotovosť v banke		3,203,758.81
Maržové vklady		42,318.93
Ostatné aktíva	4	8,268,460.00
Celkové aktíva		166,108,536.42
Bežné pasíva	4	(7,437,121.08)
Finančné deriváty spolu	2	(11,864.73)
Menové forwardy		(11,864.73)
Celkové pasíva		(7,448,985.81)
Čisté aktíva na konci roka		158,659,550.61

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	1,126,344.92
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		1,125,817.70
Ostatné príjmy	11	527.22
Celkové výdavky		(420,727.61)
Správčovský poplatok	5	(222,540.24)
Pevný servisný poplatok	6	(161,433.94)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(852.77)
Daň z upisovania	10	(15,904.13)
Bankové úroky		(19,996.53)
Čistý príjem z investícií		705,617.31
Realizované zisky z investičného portfólia	2	931,987.04
Realizované straty z investičného portfólia	2	(10,881,108.76)
Realizované zisky z finančných derivátov		3,974,183.41
Realizované straty z finančných derivátov		(3,136,810.59)
Realizované zisky z prevodu mien		24,825.48
Realizované straty z prevodu mien		(27,478.33)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(25,070,646.14)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		25,920.32
Výsledok operácií		(33,453,510.26)
Úpisy		218,861,019.63
Spätné odkupy		(198,670,091.01)
Čisté aktíva na začiatku roka		171,922,132.25
Čisté aktíva na konci roka		158,659,550.61

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) Sovereign Green Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					1,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.010% 15/11/2035	EUR	669,451.57	0.42
					4,200,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	2,907,168.52	1.83
					1,505,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	1,152,451.09	0.73
					10,650,000	EUROPEAN UNION 0.400% 04/02/2037	EUR	7,394,389.04	4.66
					4,000,000	EUROPEAN UNION 1.250% 04/02/2043	EUR	2,895,047.60	1.82
					1,200,000	EUROPEAN UNION 2.625% 04/02/2048 EMTN	EUR	1,136,143.79	0.72
								19,566,426.06	12.33
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje									
Nemecko									
6,100,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2030	EUR	5,221,717.85	3.29					
6,600,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2031	EUR	5,522,331.67	3.48					
2,600,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2050	EUR	1,461,778.03	0.92					
5,500,000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.010% 23/02/2026	EUR	4,933,471.24	3.11					
700,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/11/2079 FRN	EUR	601,993.74	0.38					
500,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 29/06/2080 FRN	EUR	405,875.94	0.26					
800,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 31/08/2081 FRN	EUR	548,232.13	0.35					
9,600,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU ZCP 15/06/2029 EMTN	EUR	8,050,493.66	5.07					
4,200,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU ZCP 15/09/2028 EMTN	EUR	3,605,096.21	2.27					
4,600,000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 29/07/2026 EMTN	EUR	4,033,119.92	2.54					
900,000	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK ZCP 30/06/2031 EMTN	EUR	699,994.71	0.44					
1,600,000	NRW BANK 0.625% 02/02/2029 EMTN	EUR	1,389,382.91	0.88					
2,000,000	NRW BANK 0.750% 30/06/2028 EMTN	EUR	1,774,338.16	1.12					
			38,247,826.17	24.11					
Francúzsko									
2,600,000	BPIFRANCE SACA 2.125% 29/11/2027 EMTN	EUR	2,533,403.83	1.60					
900,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.000% 13/10/2026 EMTN	EUR	822,753.54	0.52					
6,400,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/06/2044	EUR	3,914,204.48	2.46					
11,500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	9,703,239.54	6.11					
1,800,000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	1,486,902.46	0.94					
1,600,000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	1,431,903.47	0.90					
1,000,000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	925,619.91	0.58					
400,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 0.750% 12/01/2034 EMTN	EUR	284,113.11	0.18					
4,500,000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	3,280,941.32	2.07					
500,000	SNCF RESEAU 0.875% 22/01/2029 EMTN	EUR	447,413.66	0.28					
700,000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	598,071.61	0.38					
3,500,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.300% 02/09/2036 EMTN	EUR	2,358,228.32	1.49					
500,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.300% 25/11/2031 EMTN	EUR	397,710.88	0.25					
2,400,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.700% 15/10/2060 EMTN	EUR	1,035,487.61	0.65					
1,900,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.875% 10/05/2046 EMTN	EUR	1,154,323.44	0.73					
100,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 26/11/2051 EMTN	EUR	56,621.63	0.04					
4,200,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 25/05/2034 EMTN	EUR	3,373,564.78	2.13					
2,300,000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.625% 08/04/2042 EMTN	EUR	1,714,722.93	1.08					
2,400,000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 0.625% 17/04/2030 EMTN	EUR	2,049,695.30	1.29					
			37,568,921.82	23.68					
Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti									
1,000,000	EUROFIMA EUROPAISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHMATERIAL ZCP 28/07/2026 EMTN	EUR	896,426.05	0.56					
3,600,000	EUROFIMA EUROPAISCHE GESELLSCHAFT FUER DIE FINANZIERUNG VON EISENBAHMATERIAL 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	2,515,348.40	1.59					
					1,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.010% 15/11/2035	EUR	669,451.57	0.42
					4,200,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	2,907,168.52	1.83
					1,505,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	1,152,451.09	0.73
					10,650,000	EUROPEAN UNION 0.400% 04/02/2037	EUR	7,394,389.04	4.66
					4,000,000	EUROPEAN UNION 1.250% 04/02/2043	EUR	2,895,047.60	1.82
					1,200,000	EUROPEAN UNION 2.625% 04/02/2048 EMTN	EUR	1,136,143.79	0.72
								19,566,426.06	12.33
Holandsko									
					400,000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	319,461.95	0.20
					600,000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	553,257.30	0.35
					500,000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	390,832.96	0.25
					538,000	ALLIANDER NV 2.625% 09/09/2027 EMTN	EUR	522,731.43	0.33
					1,000,000	ENEXIS HOLDING NV 0.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	743,558.58	0.47
					500,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV ZCP 02/10/2034 EMTN	EUR	344,983.29	0.22
					1,100,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.500% 26/04/2051 EMTN	EUR	619,701.12	0.39
					9,800,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	6,964,370.98	4.39
					1,300,000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	1,089,597.52	0.69
					200,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	181,240.98	0.11
					400,000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	384,532.38	0.24
					1,200,000	TENNET HOLDING BV 0.500% 09/06/2031 EMTN	EUR	915,567.05	0.58
					600,000	TENNET HOLDING BV 0.875% 16/06/2035 EMTN	EUR	417,259.84	0.26
					1,000,000	TENNET HOLDING BV 1.250% 24/10/2033 EMTN	EUR	762,252.28	0.48
					700,000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	487,570.64	0.31
					500,000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	385,248.20	0.24
					3,893,000	TENNET HOLDING BV 2.125% 17/11/2029 EMTN	EUR	3,542,922.09	2.23
					300,000	TENNET HOLDING BV 2.750% 17/05/2042 EMTN	EUR	248,371.42	0.16
								18,873,460.01	11.90
Taliansko									
					1,200,000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	869,257.78	0.55
					1,679,000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	1,514,542.39	0.95
					1,119,000	HERA SPA 2.500% 25/05/2029 EMTN	EUR	996,815.42	0.63
					7,300,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.500% 30/04/2045	EUR	4,319,986.55	2.73
					2,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 30/04/2035	EUR	2,385,753.05	1.50
								10,086,355.19	6.36
Belgicko									
					5,300,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	4,589,353.37	2.90
					2,000,000	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.750% 22/04/2039	EUR	1,910,306.28	1.20
					1,000,000	PROXIMUS SADP 0.750% 17/11/2036 EMTN	EUR	665,701.01	0.42
								7,165,360.66	4.52
Írsko									
					2,331,000	ESB FINANCE DAC 1.125% 11/06/2030 EMTN	EUR	1,909,903.31	1.20
					5,300,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	4,870,956.73	3.07
								6,780,860.04	4.27
Španielsko									
					1,200,000	ADIF ALTA VELOCIDAD 0.550% 31/10/2031 EMTN	EUR	943,751.11	0.59
					300,000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL ZCP 30/04/2027 EMTN	EUR	265,653.19	0.17
					3,974,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 30/07/2042	EUR	2,573,200.96	1.62
								3,782,605.26	2.38

NN (L) Sovereign Green Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Švédsko				
1,200,000	VATTENFALL AB 0.050% 15/10/2025 EMTN	EUR	1,094,993.71	0.69
1,400,000	VATTENFALL AB 0.125% 12/02/2029 EMTN	EUR	1,131,146.25	0.72
1,000,000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	907,441.98	0.57
			3,133,581.94	1.98
Dánsko				
2,500,000	KOMMUNEKREDIT 0.125% 26/09/2040 EMTN	EUR	1,485,334.30	0.93
200,000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	174,855.34	0.11
1,200,000	ORSTED AS 18/02/3021 FRN	EUR	887,444.76	0.56
119,000	ORSTED AS 2.875% 14/06/2033 EMTN	EUR	109,008.80	0.07
150,000	ORSTED AS 3.250% 13/09/2031 EMTN	EUR	144,206.31	0.09
			2,800,849.51	1.76
Rakúsko				
2,400,000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.850% 23/05/2049	EUR	1,950,077.16	1.23
600,000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	371,414.65	0.23
			2,321,491.81	1.46
Chile				
2,050,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	1,512,994.69	0.95
200,000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	121,685.52	0.08
			1,634,680.21	1.03
Južná Kórea				
1,300,000	KOREA INTERNATIONAL BOND 2.000% 19/06/2024	USD	1,272,527.89	0.80
			1,272,527.89	0.80
Litva				
500,000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	437,471.06	0.28
			437,471.06	0.28
India				
544,000	POWER FINANCE CORP LTD 1.841% 21/09/2028 GMTN	EUR	431,728.34	0.27
			431,728.34	0.27
Maďarsko				
300,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	186,197.78	0.12
			186,197.78	0.12
Nórsko				
163,000	STATKRAFT AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	EUR	156,957.72	0.10
			156,957.72	0.10
			154,447,301.47	97.35
Celkové portfólio cenných papierov			154,447,301.47	97.35

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Menové forwardy				
1,365,420.26 EUR	1,317,000.00 USD	30/12/2022	1,365,420.26	30,846.61
239,082.26 EUR	209,699.85 GBP	19/10/2022	239,082.26	303.72
3,849.71 EUR	3,407.38 GBP	04/10/2022	3,849.71	(32.96)
7,983.52 EUR	7,154.43 GBP	03/10/2022	7,983.52	(168.87)
11,035.18 EUR	10,000.00 GBP	30/12/2022	11,035.18	(292.11)
2,294,305.63 GBP	2,654,973.85 EUR	19/10/2022	2,654,973.85	(42,521.12)
			4,282,344.78	(11,864.73)
Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Futuritné kontrakty na úrokové sadzby				
(3)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	359,250.00	8,698.84
(59)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	8,170,910.00	388,288.89
27	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2022	EUR	3,959,280.00	(273,210.05)
(6)	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	658,446.26	22,919.53
			13,147,886.26	146,697.21
Finančné deriváty spolu				134,832.48

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	154,447,301.47	97.35
Finančné deriváty spolu	134,832.48	0.08
Hotovosť v banke	3,203,758.81	2.02
Ostatné aktíva a pasíva	873,657.85	0.55
Celkové čisté aktíva	158,659,550.61	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Behavioural Equity

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	31,096,175.01
	30/09/2021	USD	37,307,525.96
	30/09/2020	USD	-
Čistá hodnota aktív na akciu**			
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	4,218.02
	30/09/2021	USD	5,091.07
	30/09/2020	USD	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	207.99
	30/09/2021	USD	253.56
	30/09/2020	USD	-
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	210.19
	30/09/2021	USD	254.32
	30/09/2020	USD	-
Distribution Z (EUR)	30/09/2022	EUR	5,284.47
	30/09/2021	EUR	5,359.12
	30/09/2020	EUR	-
Počet akcií			
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		6
	30/09/2021		6
	30/09/2020		-
Capitalisation P (USD)	30/09/2022		19
	30/09/2021		19
	30/09/2020		-
Capitalisation R (USD)	30/09/2022		19
	30/09/2021		19
	30/09/2020		-
Distribution Z (EUR)	30/09/2022		6,000
	30/09/2021		6,000
	30/09/2020		-
Priebežný poplatok v %*			
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		0.81%
Capitalisation P (USD)	30/09/2022		1.80%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022		1.05%
Distribution Z (EUR)	30/09/2022		0.21%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022		435.16%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa pod%a obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) US Behavioural Equity

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	30,949,973.78
Akcie		30,949,973.78
Hotovosť v banke		141,252.06
Ostatné aktíva	4	29,787.24
Celkové aktíva		31,121,013.08
Bežné pasíva	4	(24,838.07)
Celkové pasíva		(24,838.07)
Čisté aktíva na konci roka		31,096,175.01

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	417,201.96
Dividendy		416,640.93
Bankové úroky		561.03
Celkové výdavky		(78,077.69)
Správčovský poplatok	5	(298.93)
Pevný servisný poplatok	6	(74,105.02)
Daň z upisovania	10	(3,640.43)
Ostatné náklady	12	(33.31)
Čistý príjem z investícií		339,124.27
Realizované zisky z investičného portfólia	2	3,611,238.70
Realizované straty z investičného portfólia	2	(5,347,811.33)
Zmeny čistých nerealizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(4,813,902.59)
Výsledok operácií		(6,211,350.95)
Čisté aktíva na začiatku roka		37,307,525.96
Čisté aktíva na konci roka		31,096,175.01

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Behavioural Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					1,600	ENERGY CORP	USD	161,008.00	0.52
Akcie					174	EQUINIX INC	USD	98,978.16	0.32
Spojené štáty americké					908	EVERSOURCE ENERGY	USD	70,787.68	0.23
300	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	22,302.00	0.07	400	EXELON CORP	USD	14,984.00	0.05
35	ADOBE INC	USD	9,632.00	0.03	349	EKLSERVICE HOLDINGS INC	USD	51,428.64	0.17
1,773	ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC	USD	137,247.93	0.44	6,407	EXXON MOBIL CORP	USD	559,395.17	1.80
632	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	147,085.36	0.47	388	FEDEX CORP	USD	57,606.36	0.19
758	ALBEMARLE CORP	USD	200,445.52	0.64	2,700	FIFTH THIRD BANCORP	USD	86,292.00	0.28
400	ALLIANT ENERGY CORP	USD	21,196.00	0.07	700	FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	USD	32,270.00	0.10
9,493	ALPHABET INC - A	USD	908,005.45	2.92	5,900	FLOWERS FOODS INC	USD	145,671.00	0.47
12,597	AMAZON.COM INC	USD	1,423,461.00	4.58	2,000	FLOWSERVE CORP	USD	48,600.00	0.16
933	AMERICAN EXPRESS CO	USD	125,871.03	0.40	1,900	FORD MOTOR CO	USD	21,280.00	0.07
912	AMERICAN TOWER CORP	USD	195,806.40	0.63	1,800	FRONTIER COMMUNICATIONS PARENT INC	USD	42,174.00	0.14
1,425	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	192,845.25	0.62	851	FTI CONSULTING INC	USD	141,019.21	0.45
1,369	AMPHENOL CORP - A	USD	91,668.24	0.29	1,000	GATX CORP	USD	85,150.00	0.27
16,501	APPLE INC	USD	2,280,438.20	7.33	2,124	GENERAL MILLS INC	USD	162,719.64	0.52
400	ARROW ELECTRONICS INC	USD	36,876.00	0.12	3,600	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE	USD	36,324.00	0.12
1,486	AUTONATION INC	USD	151,378.82	0.49	138	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	USD	19,716.06	0.06
13,000	BANK OF AMERICA CORP	USD	392,600.00	1.26	1,100	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	25,212.00	0.08
800	BATH & BODY WORKS INC	USD	26,080.00	0.08	1,500	HELMERICH & PAYNE INC	USD	55,455.00	0.18
515	BIOGEN INC	USD	137,505.00	0.44	2,600	HF SINCLAIR CORP	USD	139,984.00	0.45
3,300	BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	USD	143,286.00	0.46	610	HOME DEPOT INC/THE	USD	168,323.40	0.54
1,173	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	83,388.57	0.27	460	HUMANA INC	USD	223,187.40	0.72
1,253	BROADCOM INC	USD	556,344.53	1.79	139	IDEXX LABORATORIES INC	USD	45,286.20	0.15
1,277	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	85,009.89	0.27	238	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	42,994.70	0.14
2,716	CARDINAL HEALTH INC	USD	181,102.88	0.58	1,062	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	126,176.22	0.41
5,700	CARRIER GLOBAL CORP	USD	202,692.00	0.65	3,000	IRON MOUNTAIN INC	USD	131,910.00	0.42
1,440	CATERPILLAR INC	USD	236,275.20	0.76	5,539	JOHNSON & JOHNSON	USD	904,851.04	2.91
2,746	CBRE GROUP INC - A	USD	185,382.46	0.60	2,900	KINDER MORGAN INC/DE	USD	48,256.00	0.16
1,971	CHEVRON CORP	USD	283,173.57	0.91	68	KLA CORP	USD	20,578.84	0.07
1,086	CIGNA CORP	USD	301,332.42	0.97	16,600	KOSMOS ENERGY LTD	USD	85,822.00	0.27
2,118	CMS ENERGY CORP	USD	123,352.32	0.40	323	LAM RESEARCH CORP	USD	118,218.00	0.38
10,000	COCA-COLA CO/THE	USD	560,200.00	1.80	900	LEGGETT & PLATT INC	USD	29,898.00	0.10
2,600	COGNEX CORP	USD	107,770.00	0.35	2,800	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	USD	106,596.00	0.34
4,755	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	273,127.20	0.88	5,100	LIVENT CORP	USD	156,315.00	0.50
2,269	COHEN & STEERS INC	USD	142,107.47	0.46	1,042	LOWE'S COS INC	USD	195,698.02	0.63
1,038	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	72,919.50	0.23	364	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	101,759.84	0.33
146	CONOCOPHILLIPS	USD	14,941.64	0.05	300	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	29,799.00	0.10
287	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	24,613.12	0.08	1,900	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	283,651.00	0.91
4,600	CORCEPT THERAPEUTICS INC	USD	117,944.00	0.38	125	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	40,261.25	0.13
2,834	COSTAR GROUP INC	USD	197,388.10	0.63	500	MASCO CORP	USD	23,345.00	0.08
45	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	21,252.15	0.07	2,390	MAXIMUS INC	USD	138,309.30	0.44
19,700	COTY INC - A	USD	124,504.00	0.39	2,385	MCCORMICK & CO INC/MD	USD	169,978.95	0.55
77	CROWN CASTLE INC	USD	11,130.35	0.04	401	MCKESSON CORP	USD	136,287.87	0.44
293	CUMMINS INC	USD	59,628.43	0.19	1,001	MEDPACE HOLDINGS INC	USD	157,327.17	0.51
3,711	CVS HEALTH CORP	USD	353,918.07	1.14	5,031	MERCK & CO INC	USD	433,269.72	1.39
1,300	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	44,421.00	0.14	534	META PLATFORMS INC - A	USD	72,453.12	0.23
2,900	DELTA AIR LINES INC	USD	81,374.00	0.26	2,000	METLIFE INC	USD	121,560.00	0.39
232	DILLARD'S INC - A	USD	63,280.32	0.20	212	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	229,833.44	0.74
400	DOW INC	USD	17,572.00	0.06	2,200	MGIC INVESTMENT CORP	USD	28,204.00	0.09
7,200	DROPBOX INC - A	USD	149,184.00	0.48	10,448	MICROSOFT CORP	USD	2,433,339.20	7.83
1,400	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	70,560.00	0.23	1,422	MOODY'S CORP	USD	345,702.42	1.11
1,280	ELEVANCE HEALTH INC	USD	581,427.20	1.87	900	MURPHY OIL CORP	USD	31,653.00	0.10
1,035	ELI LILLY & CO	USD	334,667.25	1.08	3,911	NEXTERA ENERGY INC	USD	306,661.51	0.99
5,402	EMERSON ELECTRIC CO	USD	395,534.44	1.27	451	NIKE INC - B	USD	37,487.12	0.12
654	ENPHASE ENERGY INC	USD	181,465.38	0.58	1,000	NUCOR CORP	USD	106,990.00	0.34
					113	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	USD	28,111.01	0.09
					300	OMNICOM GROUP INC	USD	18,927.00	0.06
					6,288	ORACLE CORP	USD	384,008.16	1.23
					210	ORION OFFICE REIT INC	USD	1,837.50	0.01
					4,010	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	255,838.00	0.82

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Behavioural Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
294	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	71,239.14	0.23
3,237	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	278,608.59	0.90
2,914	PEPSICO INC	USD	475,739.64	1.53
6,600	PLUG POWER INC	USD	138,666.00	0.45
1,922	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	287,185.24	0.92
1,180	POST HOLDINGS INC	USD	96,653.80	0.31
2,147	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	271,058.75	0.87
1,444	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	167,807.24	0.54
4,088	PROLOGIS INC	USD	415,340.80	1.34
181	QUALCOMM INC	USD	20,449.38	0.07
1,900	RADIAN GROUP INC	USD	36,651.00	0.12
328	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	44,621.12	0.14
200	SEALED AIR CORP	USD	8,902.00	0.03
300	SILGAN HOLDINGS INC	USD	12,612.00	0.04
1,588	S&P GLOBAL INC	USD	484,895.80	1.56
200	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	USD	9,550.00	0.03
3,300	STARWOOD PROPERTY TRUST INC	USD	60,126.00	0.19
1,117	STATE STREET CORP	USD	67,924.77	0.22
322	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	35,098.00	0.11
666	TARGA RESOURCES CORP	USD	40,186.44	0.13
3,000	TEGNA INC	USD	62,040.00	0.20
618	TESLA INC	USD	163,924.50	0.53
1,177	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	596,962.63	1.92
1,768	T-MOBILE US INC	USD	237,212.56	0.76
1,500	TRIMBLE INC	USD	81,405.00	0.26
1,200	TTEC HOLDINGS INC	USD	53,172.00	0.17
488	ULTA BEAUTY INC	USD	195,780.72	0.63
952	UNION PACIFIC CORP	USD	185,468.64	0.60
256	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	129,290.24	0.42
400	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	15,188.00	0.05
661	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	191,385.94	0.62
275	VMWARE INC - A	USD	29,276.50	0.09
600	VONTIER CORP	USD	10,026.00	0.03
2,912	WALT DISNEY CO/THE	USD	274,688.96	0.88
567	WATERS CORP	USD	152,823.51	0.49
2,900	WEYERHAEUSER CO	USD	82,824.00	0.27
1,253	WILLIAMS-SONOMA INC	USD	147,666.05	0.47
910	WOODWARD INC	USD	73,036.60	0.23
143	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	37,467.43	0.12
500	ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS CORP	USD	12,250.00	0.04
4,032	3M CO	USD	445,536.00	1.43
			29,460,214.97	94.74
Írsko				
2,586	ACCENTURE PLC - A	USD	665,377.80	2.13
285	ICON PLC - ADR	USD	52,377.30	0.17
2,500	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	123,050.00	0.40
679	LINDE PLC	USD	183,051.61	0.59
446	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	89,619.24	0.29
			1,113,475.95	3.58
Švajčiarsko				
1,133	CHUBB LTD	USD	206,070.04	0.66
			206,070.04	0.66
Jersey				
6,300	AMCOR PLC	USD	67,599.00	0.22
			67,599.00	0.22

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Kanada				
414	WASTE CONNECTIONS INC	USD	55,943.82	0.18
			55,943.82	0.18
Curacao				
1,300	SCHLUMBERGER NV	USD	46,670.00	0.15
			46,670.00	0.15
			30,949,973.78	99.53
Celkové portfólio cenných papierov			30,949,973.78	99.53
Súhrn čistých aktív 30/09/2022				
Celkové portfólio cenných papierov			30,949,973.78	99.53
Hotovosť v banke			141,252.06	0.45
Ostatné aktíva a pasíva			4,949.17	0.02
Celkové čisté aktíva			31,096,175.01	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Credit

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	2,401,198,506.09	Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	288.27
	30/09/2021	USD	3,016,046,924.61		30/09/2021	USD	364.68
	30/09/2020	USD	4,915,913,248.42		30/09/2020	USD	361.05
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	USD	5,570.93
					30/09/2021	USD	6,903.25
					30/09/2020	USD	6,694.26
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	5,975.47	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,808.44
	30/09/2021	EUR	6,281.58		30/09/2021	EUR	6,063.82
	30/09/2020	EUR	6,042.32		30/09/2020	EUR	5,934.39
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	9,119.36	Distribution I (Q) (USD)	30/09/2022	USD	4,708.62
	30/09/2021	USD	11,341.12		30/09/2021	USD	5,955.95
	30/09/2020	USD	11,037.88		30/09/2020	USD	5,913.74
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	5,618.08	Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	236.88
	30/09/2021	EUR	7,114.21		30/09/2021	EUR	250.20
	30/09/2020	EUR	6,992.86		30/09/2020	EUR	-
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	23.96	Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	2,961.52
	30/09/2021	EUR	30.34		30/09/2021	USD	3,752.39
	30/09/2020	EUR	29.82		30/09/2020	USD	3,743.19
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	236.69	Distribution P (M) (USD)	30/09/2022	USD	195.01
	30/09/2021	EUR	-		30/09/2021	USD	246.12
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	USD	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	1,363.64	Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	2,968.01
	30/09/2021	USD	1,703.72		30/09/2021	USD	3,761.04
	30/09/2020	USD	1,665.78		30/09/2020	USD	3,751.64
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	232.15	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	94.25
	30/09/2021	EUR	295.34		30/09/2021	USD	122.75
	30/09/2020	EUR	291.46		30/09/2020	USD	124.58
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	253.34	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	204.34
	30/09/2021	USD	315.27		30/09/2021	AUD	269.23
	30/09/2020	USD	307.06		30/09/2020	AUD	274.43
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	CHF	226.39	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	3,188.01
	30/09/2021	CHF	287.57		30/09/2021	ZAR	4,181.73
	30/09/2020	CHF	283.69		30/09/2020	ZAR	4,236.28
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	199.05	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	USD	193.06
	30/09/2021	EUR	252.26		30/09/2021	USD	254.46
	30/09/2020	EUR	-		30/09/2020	USD	261.20
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	GBP	98.33	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	218.77
	30/09/2021	GBP	123.12		30/09/2021	AUD	291.74
	30/09/2020	GBP	120.29		30/09/2020	AUD	300.81
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	30/09/2022	SEK	1,971.66	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	3,094.44
	30/09/2021	SEK	2,491.28		30/09/2021	ZAR	4,107.37
	30/09/2020	SEK	-		30/09/2020	ZAR	4,200.03
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	1,292.92				
	30/09/2021	USD	1,619.29				
	30/09/2020	USD	1,587.13				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) US Credit

(Vyjadrené v USD)

Počet akcií

Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	5,752
	30/09/2021	5,228
	30/09/2020	2,217
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	78,473
	30/09/2021	58,555
	30/09/2020	153,128
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	129,475
	30/09/2021	143,565
	30/09/2020	165,580
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	873,857
	30/09/2021	852,374
	30/09/2020	1,195,563
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	2,270
	30/09/2021	-
	30/09/2020	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	128,708
	30/09/2021	85,145
	30/09/2020	130,042
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	126,392
	30/09/2021	117,735
	30/09/2020	229,751
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	87,163
	30/09/2021	128,112
	30/09/2020	84,006
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	16,024
	30/09/2021	62,582
	30/09/2020	67,248
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	22,395
	30/09/2021	1,397
	30/09/2020	-
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	8
	30/09/2021	8
	30/09/2020	2,043
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	30/09/2022	3,144
	30/09/2021	2,061
	30/09/2020	-
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	54,687
	30/09/2021	60,860
	30/09/2020	108,035
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	143,477
	30/09/2021	140,638
	30/09/2020	188,506

Počet akcií

Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	17,130
	30/09/2021	8,147
	30/09/2020	72,424
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	12,153
	30/09/2021	17,460
	30/09/2020	11,681
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2022	14,367
	30/09/2021	15,307
	30/09/2020	11,444
Distribution P (EUR)	30/09/2022	4,995
	30/09/2021	100
	30/09/2020	-
Distribution P (USD)	30/09/2022	10,461
	30/09/2021	14,780
	30/09/2020	18,952
Distribution P (M) (USD)	30/09/2022	400
	30/09/2021	400
	30/09/2020	-
Distribution R (USD)	30/09/2022	7,414
	30/09/2021	6,998
	30/09/2020	11,147
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	1,072,444
	30/09/2021	1,000,111
	30/09/2020	1,348,557
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	89,272
	30/09/2021	80,280
	30/09/2020	106,651
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	21,257
	30/09/2021	13,311
	30/09/2020	22,095
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	786,210
	30/09/2021	667,351
	30/09/2020	892,734
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	111,797
	30/09/2021	117,999
	30/09/2020	158,381
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	73,269
	30/09/2021	57,143
	30/09/2020	80,973

* Ukazovate obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovate obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovate obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) US Credit

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Dividenda

Distribution I (Q) (USD)	11/08/2022	USD	23.30	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	0.81
Distribution I (Q) (USD)	12/05/2022	USD	22.16	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.81
Distribution I (Q) (USD)	11/02/2022	USD	23.02	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	0.81
Distribution I (Q) (USD)	11/11/2021	USD	23.60	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.81
Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	52.45	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.81
Distribution P (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.32	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	0.81
Distribution P (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.32	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.81
Distribution P (M) (USD)	04/07/2022	USD	0.32	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.81
Distribution P (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.25	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.81
Distribution P (M) (USD)	03/05/2022	USD	0.25	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.81
Distribution P (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.25	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	26.50
Distribution P (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.24	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	26.50
Distribution P (M) (USD)	02/02/2022	USD	0.24	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	26.50
Distribution R (USD)	14/12/2021	USD	67.35	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	04/07/2022	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	03/05/2022	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	02/02/2022	USD	0.36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	26.50
Distribution X (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.36	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.78
Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.36	Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.78
Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.36	Distribution Y (M) (USD)	04/07/2022	USD	0.78
Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.36	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	03/05/2022	USD	0.78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.81	Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.78

* Ukazovate obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovate obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovate obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) US Credit

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.78	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	26.50
Distribution Y (M) (USD)	02/02/2022	USD	0.78	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	26.50
Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.78				
Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.78				
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.78				
Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.78				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/07/2022	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03/05/2022	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/02/2022	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/07/2022	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03/05/2022	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/02/2022	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	26.50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	26.50				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) US Credit

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Priebežný poplatok v %*			Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	386.32%
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.49%			
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.49%			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.51%			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.57%			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	0.95%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	0.95%			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.97%			
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	0.55%			
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30/09/2022	0.56%			
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.58%			
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30/09/2022	0.58%			
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	30/09/2022	0.58%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	1.20%			
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	2.20%			
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	0.13%			
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.15%			
Distribution I (Q) (USD)	30/09/2022	0.49%			
Distribution P (EUR)	30/09/2022	0.95%			
Distribution P (USD)	30/09/2022	0.95%			
Distribution P (M) (USD)	30/09/2022	0.95%			
Distribution R (USD)	30/09/2022	0.56%			
Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	1.20%			
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	1.22%			
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	1.22%			
Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	2.20%			
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	2.22%			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	2.22%			

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) US Credit

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	2,338,368,305.38
Akcie		5,337,380.16
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		2,333,030,925.22
Finančné deriváty spolu	2	6,349,842.35
Futurity		6,349,842.35
Hotovosť v banke		54,351,054.15
Maržové vklady		1,691,418.15
Ostatné aktíva	4, 16	135,001,288.61
Celkové aktíva		2,535,761,908.64
Bežné pasíva	4, 16	(118,042,779.50)
Finančné deriváty spolu	2	(16,520,623.05)
Menové forwardy		(16,520,623.05)
Celkové pasíva		(134,563,402.55)
Čisté aktíva na konci roka		2,401,198,506.09

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	83,273,394.66
Dividendy		296,009.32
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		81,066,942.39
Bankové úroky		202,456.42
Úroky zo swapov		221,557.23
Ostatné príjmy	11	1,486,429.30
Celkové výdavky		(18,564,541.20)
Správčovský poplatok	5	(12,162,086.18)
Pevný servisný poplatok	6	(5,423,326.75)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(245,131.98)
Daň z upisovania	10	(522,890.35)
Úroky zo swapov		(211,105.94)
Čistý príjem z investícií		64,708,853.46
Realizované zisky z investičného portfólia	2	28,040,285.94
Realizované straty z investičného portfólia	2	(194,868,288.39)
Realizované zisky z finančných derivátov		34,160,989.40
Realizované straty z finančných derivátov		(244,916,285.22)
Realizované zisky z prevodu mien		2,640,612.44
Realizované straty z prevodu mien		(3,341,853.55)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(467,762,945.06)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		21,062,599.78
Výsledok operácií		(760,276,031.20)
Úpisy		1,440,281,200.07
Spätné odkupy		(1,279,931,266.90)
Distribúcia		(14,922,320.49)
Čisté aktíva na začiatku roka		3,016,046,924.61
Čisté aktíva na konci roka		2,401,198,506.09

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Credit

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					1,775,000	AMERICAN TOWER CORP 3.650% 15/03/2027	USD	1,626,849.63	0.07
					3,254,000	AMERICAN TOWER CORP 4.050% 15/03/2032	USD	2,801,492.54	0.12
					1,582,000	AMERICAN TOWER CORP 4.400% 15/02/2026	USD	1,526,546.85	0.06
					3,530,000	AMGEN INC 2.200% 21/02/2027	USD	3,143,875.04	0.13
					1,319,000	AMGEN INC 2.300% 25/02/2031	USD	1,050,759.32	0.04
					2,965,000	AMGEN INC 2.450% 21/02/2030	USD	2,447,402.71	0.10
					5,557,000	AMGEN INC 3.150% 21/02/2040	USD	4,007,197.16	0.17
					1,438,000	AMGEN INC 4.200% 22/02/2052	USD	1,130,431.39	0.05
					1,267,000	AMGEN INC 4.875% 01/03/2053	USD	1,115,783.50	0.05
					8,562,000	ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 3.650% 01/02/2026	USD	8,232,274.38	0.34
					13,503,000	ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.900% 01/02/2046	USD	11,702,897.11	0.49
					5,909,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.375% 15/04/2038	USD	5,051,153.07	0.21
					5,192,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.439% 06/10/2048	USD	4,208,028.51	0.18
					4,550,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.750% 23/01/2029	USD	4,439,225.06	0.18
					2,084,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.550% 23/01/2049	USD	1,960,401.32	0.08
					1,813,000	ANTARES HOLDINGS LP 2.750% 15/01/2027	USD	1,442,620.16	0.06
					500,000	ANTARES HOLDINGS LP 3.750% 15/07/2027	USD	442,750.35	0.02
					3,417,000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	3,280,745.45	0.14
					1,470,000	APPALACHIAN POWER CO 4.500% 01/03/2049	USD	1,194,080.85	0.05
					3,833,000	APPLE INC 2.700% 05/08/2051	USD	2,526,278.63	0.11
					5,147,000	APPLE INC 2.850% 05/08/2061	USD	3,249,445.89	0.14
					1,384,000	APPLE INC 3.350% 08/08/2032	USD	1,231,423.62	0.05
					3,867,000	APPLE INC 3.850% 04/05/2043	USD	3,254,170.91	0.14
					3,562,000	APPLE INC 3.950% 08/08/2052	USD	2,969,737.78	0.12
					1,229,000	APPLE INC 4.100% 08/08/2062	USD	1,007,633.11	0.04
					8,204,000	APPLE INC 4.250% 09/02/2047	USD	7,301,548.35	0.30
					1,183,000	APPLE INC 4.375% 13/05/2045	USD	1,061,504.13	0.04
					1,500,000	APPLE INC 4.500% 23/02/2036	USD	1,453,539.86	0.06
					923,000	APPLE INC 4.650% 23/02/2046	USD	860,393.22	0.04
					3,402,000	ASSURANT INC 3.700% 22/02/2030	USD	2,876,484.08	0.12
					6,857,000	AT&T INC 3.500% 01/06/2041	USD	4,943,451.71	0.21
					7,246,000	AT&T INC 3.550% 15/09/2055	USD	4,758,290.38	0.20
					12,161,000	AT&T INC 3.650% 15/09/2059	USD	7,895,367.75	0.33
					4,451,000	AT&T INC 3.800% 01/12/2057	USD	3,011,618.93	0.13
					2,438,000	AVANGRID INC 3.150% 01/12/2024	USD	2,329,815.97	0.10
					4,125,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 1.950% 20/09/2026	USD	3,340,948.38	0.14
					2,514,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 3.875% 01/05/2023	USD	2,472,126.79	0.10
					2,804,000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 4.375% 30/01/2024	USD	2,710,355.46	0.11
					2,803,000	AVNET INC 5.500% 01/06/2032	USD	2,548,462.49	0.11
					8,235,000	BANK OF AMERICA CORP 04/02/2033 FRN EMTN	USD	6,451,260.62	0.27
					3,052,000	BANK OF AMERICA CORP 06/12/2025 FRN	USD	2,791,656.50	0.12
					7,711,000	BANK OF AMERICA CORP 08/03/2037 FRN	USD	6,231,034.63	0.26
					8,042,000	BANK OF AMERICA CORP 11/03/2027 FRN	USD	6,976,707.87	0.29
					5,991,000	BANK OF AMERICA CORP 13/02/2026 FRN	USD	8,797,172.88	0.37
					663,000	BANK OF AMERICA CORP 14/06/2029 FRN GMTN	USD	538,294.78	0.02
					652,000	BANK OF AMERICA CORP 19/06/2041 FRN	USD	420,326.18	0.02
					2,675,000	BANK OF AMERICA CORP 20/03/2051 FRN	USD	2,002,146.18	0.08
					4,659,000	BANK OF AMERICA CORP 20/12/2028 FRN	USD	4,132,773.22	0.17
					4,531,000	BANK OF AMERICA CORP 21/07/2032 FRN	USD	3,390,426.87	0.14
					4,005,000	BANK OF AMERICA CORP 22/04/2025 FRN	USD	3,722,689.95	0.16
					11,085,000	BANK OF AMERICA CORP 22/04/2032 FRN	USD	8,637,844.58	0.36
					12,672,000	BANK OF AMERICA CORP 22/07/2033 FRN	USD	11,788,692.03	0.49
					5,354,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2029 FRN	USD	4,884,530.01	0.20
					4,195,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2030 FRN	USD	3,533,144.32	0.15
					11,081,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2031 FRN	USD	8,254,284.44	0.34
					4,364,000	BANK OF AMERICA CORP 24/04/2028 FRN	USD	3,971,822.72	0.17
					6,776,000	BANK OF AMERICA CORP 27/04/2033 FRN	USD	6,080,647.83	0.25
Akcie									
Spojené štáty americké									
258,594	SOUTHERN CO/THE	USD	5,337,380.16	0.22					
			5,337,380.16	0.22					
			5,337,380.16	0.22					
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje									
Spojené štáty americké									
1,681,000	ABBVIE INC 2.950% 21/11/2026	USD	1,537,889.09	0.06					
3,872,000	ABBVIE INC 3.200% 14/05/2026	USD	3,620,431.13	0.15					
4,666,000	ABBVIE INC 3.200% 21/11/2029	USD	4,093,958.57	0.17					
7,111,000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	5,758,833.18	0.24					
2,868,000	ABBVIE INC 4.250% 21/11/2049	USD	2,301,326.97	0.10					
4,288,000	ABBVIE INC 4.500% 14/05/2035	USD	3,825,812.99	0.16					
3,606,000	ABBVIE INC 4.625% 01/10/2042	USD	3,064,413.74	0.13					
5,781,000	ADVANCED MICRO DEVICES INC 3.924% 01/06/2032	USD	5,248,152.69	0.22					
4,427,000	ADVANCED MICRO DEVICES INC 4.393% 01/06/2052	USD	3,749,466.38	0.16					
1,072,000	AEP TRANSMISSION CO LLC 2.750% 15/08/2051	USD	670,157.61	0.03					
4,739,000	ALABAMA POWER CO 3.000% 15/03/2052	USD	3,112,788.31	0.13					
1,689,000	ALABAMA POWER CO 3.450% 01/10/2049	USD	1,196,482.30	0.05					
2,014,000	ALABAMA POWER CO 3.750% 01/03/2045	USD	1,518,121.02	0.06					
370,000	ALABAMA POWER CO 3.850% 01/12/2042	USD	290,238.11	0.01					
2,531,000	ALABAMA POWER CO 4.300% 15/07/2048	USD	2,091,166.19	0.09					
269,832	ALASKA AIRLINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.800% 15/08/2027	USD	254,349.67	0.01					
1,198,000	ALBEMARLE CORP 5.050% 01/06/2032	USD	1,111,817.14	0.05					
1,800,000	ALLEGHANY CORP 3.250% 15/08/2051	USD	1,214,599.37	0.05					
9,456,000	ALLEGHANY CORP 3.625% 15/05/2030	USD	8,444,299.34	0.35					
255,000	ALLEGHANY CORP 4.900% 15/09/2044	USD	226,196.49	0.01					
1,618,000	ALLIANT ENERGY FINANCE LLC 3.600% 01/03/2032	USD	1,382,361.44	0.06					
6,588,000	AMAZON.COM INC 3.100% 12/05/2051	USD	4,602,632.35	0.19					
4,685,000	AMAZON.COM INC 3.250% 12/05/2061	USD	3,154,279.37	0.13					
4,160,000	AMAZON.COM INC 3.600% 13/04/2032	USD	3,778,187.63	0.16					
1,341,000	AMAZON.COM INC 3.950% 13/04/2052	USD	1,101,878.57	0.05					
5,864,000	AMAZON.COM INC 4.100% 13/04/2062	USD	4,705,826.05	0.20					
2,536,539	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 22/09/2027	USD	1,993,478.42	0.08					
622,884	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.600% 22/09/2027	USD	549,200.35	0.02					
148,587	AMERICAN AIRLINES 2016-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.100% 15/01/2028	USD	116,308.92	0.00					
834,008	AMERICAN AIRLINES 2016-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.650% 15/06/2028	USD	625,610.18	0.03					
1,794,156	AMERICAN AIRLINES 2016-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.200% 15/06/2028	USD	1,556,663.01	0.06					
1,014,884	AMERICAN AIRLINES 2016-3 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.000% 15/10/2028	USD	882,039.20	0.04					
1,945,171	AMERICAN AIRLINES 2017-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 15/02/2029	USD	1,500,612.81	0.06					
2,461,000	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC 15/02/2062 FRN	USD	1,938,753.16	0.08					
10,140,000	AMERICAN EXPRESS CO 03/08/2033 FRN	USD	9,228,689.20	0.38					
681,000	AMERICAN HOMES 4 RENT LP 4.300% 15/04/2052	USD	497,468.42	0.02					
5,009,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.900% 01/04/2026	USD	4,791,267.29	0.20					
873,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.375% 30/06/2050	USD	704,706.75	0.03					
2,770,000	AMERICAN TOWER CORP 3.600% 15/01/2028	USD	2,463,098.46	0.10					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Credit

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
2,698,000	BANK OF AMERICA CORP 29/04/2031 FRN	USD	2,143,423.54	0.09	1,627,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING	USD	1,234,456.09	0.05
4,662,000	BANK OF AMERICA CORP 4.250% 22/10/2026	USD	4,434,227.41	0.18		CAPITAL 2.800% 01/04/2031			
3,265,000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 13/06/2033 FRN	USD	3,004,233.69	0.13	4,555,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING	USD	2,707,062.87	0.11
1,366,000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 26/07/2030 FRN	USD	1,296,908.18	0.05	4,499,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING	USD	3,217,755.16	0.13
2,225,000	BAXTER INTERNATIONAL INC 1.915% 01/02/2027	USD	1,930,885.17	0.08	876,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING	USD	773,919.56	0.03
4,806,000	BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 4.600% 01/05/2053	USD	4,076,298.68	0.17	1,632,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 3.700% 15/11/2029	USD	1,417,575.73	0.06
2,038,000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 3.850% 15/03/2052	USD	1,564,931.19	0.07	1,255,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 5.125% 30/06/2027	USD	1,216,574.95	0.05
949,000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 4.400% 15/05/2042	USD	836,041.03	0.03	2,141,000	CHEVRON USA INC 3.250% 15/10/2029	USD	1,914,380.85	0.08
2,594,000	BLACKROCK INC 2.100% 25/02/2032	USD	1,987,820.41	0.08	5,075,000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.375% 15/09/2030	USD	3,832,991.80	0.16
1,948,000	BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 2.000% 30/01/2032	USD	1,442,747.69	0.06	5,534,000	CIGNA CORP 3.200% 15/03/2040	USD	3,994,491.78	0.17
5,821,000	BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 2.850% 05/08/2051	USD	3,504,536.14	0.15	1,656,000	CIGNA CORP 3.400% 15/03/2050	USD	1,123,557.37	0.05
2,026,000	BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC 3.200% 30/01/2052	USD	1,307,975.88	0.05	1,449,000	CIGNA CORP 4.125% 15/11/2025	USD	1,406,845.75	0.06
2,050,000	BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND 4.000% 15/01/2029	USD	1,642,103.83	0.07	7,577,000	CIGNA CORP 4.800% 15/08/2038	USD	6,723,692.28	0.28
6,736,000	BOEING CO/THE 3.250% 01/02/2028	USD	5,875,358.59	0.24	2,120,000	CITIGROUP INC 31/03/2031 FRN	USD	1,906,440.13	0.08
1,356,000	BOEING CO/THE 3.850% 01/11/2048	USD	877,782.00	0.04	12,297,000	CMS ENERGY CORP 01/06/2050 FRN	USD	10,622,397.74	0.44
7,517,000	BOEING CO/THE 5.705% 01/05/2040	USD	6,561,987.78	0.27	6,643,000	COMCAST CORP 2.887% 01/11/2051	USD	4,149,330.80	0.17
3,014,000	BOEING CO/THE 5.805% 01/05/2050	USD	2,622,784.34	0.11	8,600,000	COMCAST CORP 2.937% 01/11/2056	USD	5,134,109.36	0.21
1,414,000	BOEING CO/THE 5.930% 01/05/2060	USD	1,211,414.83	0.05	1,030,000	COMCAST CORP 3.200% 15/07/2036	USD	797,466.09	0.03
1,359,000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.700% 01/03/2049	USD	1,189,772.43	0.05	5,295,000	COMCAST CORP 3.250% 01/11/2039	USD	3,893,923.67	0.16
2,402,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.000% 24/02/2050	USD	1,559,851.14	0.06	2,552,000	COMCAST CORP 3.900% 01/03/2038	USD	2,086,753.58	0.09
2,328,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.379% 08/02/2061	USD	1,521,241.17	0.06	2,136,000	COMCAST CORP 4.000% 15/08/2047	USD	1,657,106.77	0.07
2,515,000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.937% 21/09/2028	USD	2,337,659.28	0.10	4,407,000	COMCAST CORP 5.650% 15/06/2035	USD	4,411,388.89	0.18
2,710,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.200% 15/06/2026	USD	2,567,596.44	0.11	1,539,000	COMCAST CORP 6.500% 15/11/2035	USD	1,645,030.37	0.07
739,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.400% 26/07/2029	USD	671,390.91	0.03	3,083,000	COMMONWEALTH EDISON CO 3.800% 01/10/2042	USD	2,449,114.82	0.10
6,632,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.700% 15/03/2052	USD	5,091,152.22	0.21	2,264,000	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.625% 01/12/2054	USD	1,858,260.91	0.08
1,283,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.900% 15/03/2062	USD	971,632.90	0.04	1,819,000	CONSUMERS ENERGY CO 4.200% 01/09/2052	USD	1,511,968.06	0.06
2,193,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.250% 26/10/2049	USD	1,837,270.71	0.08	0.04	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 29/10/2024	USD	0.04	0.00
2,710,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.550% 20/02/2048	USD	2,380,801.61	0.10	5,885,000	COREBRIDGE FINANCIAL INC 15/12/2052 FRN	USD	5,402,681.58	0.22
1,432,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.625% 15/05/2044	USD	1,283,189.01	0.05	3,361,000	COREBRIDGE FINANCIAL INC 3.850% 05/04/2029	USD	2,969,026.97	0.12
1,790,000	BROADCOM INC 2.450% 15/02/2031	USD	1,347,839.80	0.06	8,672,000	COREBRIDGE FINANCIAL INC 3.900% 05/04/2032	USD	7,318,334.62	0.30
8,001,000	BROADCOM INC 3.187% 15/11/2036	USD	5,478,512.41	0.23	6,588,000	COTERRA ENERGY INC 3.900% 15/05/2027	USD	6,122,067.72	0.25
3,050,000	BROADCOM INC 3.419% 15/04/2033	USD	2,340,083.71	0.10	622,000	COTERRA ENERGY INC 4.375% 15/03/2029	USD	575,381.49	0.02
3,502,000	BROADCOM INC 4.926% 15/05/2037	USD	2,897,112.11	0.12	5,943,000	CSX CORP 4.100% 15/11/2032	USD	5,393,646.26	0.22
3,291,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.375% 01/09/2042	USD	2,829,488.98	0.12	2,554,000	CSX CORP 4.500% 15/11/2052	USD	2,147,534.60	0.09
1,685,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.400% 15/03/2042	USD	1,442,932.31	0.06	5,591,000	CSX CORP 4.650% 01/03/2068	USD	4,544,692.88	0.19
7,021,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.450% 15/01/2053	USD	6,083,702.54	0.25	3,616,000	CUBESMART LP 2.500% 15/02/2032	USD	2,717,977.46	0.11
2,240,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.900% 01/04/2044	USD	2,047,990.76	0.09	1,131,000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	943,839.87	0.04
2,405,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.150% 01/09/2043	USD	2,272,238.40	0.09	2,451,000	CVS HEALTH CORP 2.700% 21/08/2040	USD	1,602,296.49	0.07
4,214,000	CAMDEN PROPERTY TRUST 2.800% 15/05/2030	USD	3,542,168.98	0.15	3,658,000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	3,459,800.67	0.14
5,156,000	CAMERON LNG LLC 2.902% 15/07/2031	USD	4,253,503.76	0.18	11,471,000	CVS HEALTH CORP 4.780% 25/03/2038	USD	10,053,503.87	0.42
3,140,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 01/03/2030 FRN	USD	2,634,116.08	0.11	1,784,000	CVS HEALTH CORP 5.050% 25/03/2048	USD	1,570,514.38	0.07
2,546,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 03/03/2026 FRN	USD	2,364,446.45	0.10	751,000	CVS HEALTH CORP 5.125% 20/07/2045	USD	657,280.88	0.03
1,747,000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 26/07/2030 FRN	USD	1,634,223.13	0.07	1,313,419	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.875% 30/07/2027	USD	1,138,344.70	0.05
1,149,000	CARGILL INC 1.700% 02/02/2031	USD	876,829.00	0.04	513,820	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.625% 30/07/2027	USD	472,739.00	0.02
2,378,000	CARGILL INC 2.125% 23/04/2030	USD	1,926,985.29	0.08	2,572,546	DELTA AIR LINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 2.500% 10/06/2028	USD	2,153,177.27	0.09
1,043,000	CARGILL INC 3.125% 25/05/2051	USD	713,735.74	0.03	3,345,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.500% 01/12/2029	USD	2,887,705.62	0.12
4,708,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.250% 01/02/2031	USD	3,642,203.67	0.15	3,566,000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.400% 24/03/2051	USD	2,693,105.75	0.11
2,481,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	1,891,008.47	0.08	3,721,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.875% 01/04/2043	USD	2,685,416.49	0.11
2,017,000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	1,640,256.49	0.07	1,262,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.300% 15/05/2049	USD	944,638.54	0.04
2,051,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 2.300% 01/02/2032	USD	1,461,090.07	0.06	1,254,000	DOLLAR GENERAL CORP 5.000% 01/11/2032	USD	1,206,171.51	0.05

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Credit

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
1,290,000	DOMINION ENERGY INC 3.071% 15/08/2024 STEP-UP	USD	1,236,879.05	0.05	289,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 2.875% 04/12/2051	USD	190,539.93	0.01
3,104,000	DOW CHEMICAL CO/THE 2.100% 15/11/2030	USD	2,384,868.73	0.10	2,162,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.400% 01/09/2035	USD	2,100,362.12	0.09
3,722,000	DOW CHEMICAL CO/THE 4.375% 15/11/2042	USD	2,937,765.56	0.12	1,321,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.650% 01/02/2037	USD	1,306,677.22	0.05
3,876,000	DOW CHEMICAL CO/THE 5.550% 30/11/2048	USD	3,516,597.05	0.15	5,944,000	FORTINET INC 1.000% 15/03/2026	USD	5,119,134.48	0.21
74,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.700% 01/12/2047	USD	55,249.46	0.00	2,580,000	GEORGIA POWER CO 4.300% 15/03/2043	USD	2,047,890.09	0.09
358,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.750% 01/06/2045	USD	271,996.59	0.01	1,618,000	GEORGIA POWER CO 4.700% 15/05/2032	USD	1,518,198.72	0.06
1,817,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.000% 30/09/2042	USD	1,462,157.09	0.06	677,000	GEORGIA POWER CO 5.125% 15/05/2052	USD	611,691.61	0.03
1,143,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.250% 15/12/2041	USD	956,923.31	0.04	2,815,000	GEORGIA-PACIFIC LLC 0.625% 15/05/2024	USD	2,614,204.25	0.11
2,208,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.450% 15/10/2032	USD	2,303,583.57	0.10	2,990,000	GEORGIA-PACIFIC LLC 2.100% 30/04/2027	USD	2,649,018.22	0.11
6,920,000	DUKE ENERGY CORP 2.550% 15/06/2031	USD	5,418,118.49	0.23	6,316,000	GILEAD SCIENCES INC 3.500% 01/02/2025	USD	6,103,027.57	0.25
812,000	DUKE ENERGY CORP 3.150% 15/08/2027	USD	735,604.60	0.03	8,117,000	GLOBAL PAYMENTS INC 4.450% 01/06/2028	USD	7,453,717.23	0.31
2,356,000	DUKE ENERGY FLORIDA LLC 2.400% 15/12/2031	USD	1,870,682.31	0.08	1,249,000	GLOBAL PAYMENTS INC 5.950% 15/08/2052	USD	1,097,725.50	0.05
438,000	DUKE ENERGY FLORIDA LLC 4.200% 15/07/2048	USD	359,927.61	0.01	3,875,000	GOLDMAN SACHS CAPITAL I 6.345% 15/02/2034	USD	3,811,397.96	0.16
4,252,000	DUKE ENERGY INDIANA LLC 3.250% 01/10/2049	USD	2,903,542.79	0.12	1,114,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.500% 01/04/2025	USD	1,065,290.92	0.04
2,649,000	DUKE ENERGY OHIO INC 3.700% 15/06/2046	USD	1,979,114.81	0.08	1,684,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.450% 01/05/2036	USD	1,650,764.21	0.07
1,889,000	DUKE ENERGY OHIO INC 4.300% 01/02/2049	USD	1,515,536.45	0.06	5,752,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.750% 01/10/2037	USD	5,747,421.24	0.24
2,422,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.100% 15/03/2043	USD	1,980,717.70	0.08	1,077,000	GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL US LLC 3.375% 24/03/2029	USD	938,756.01	0.04
3,510,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.100% 15/05/2042	USD	2,831,149.75	0.12	8,669,000	HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICES INC 3.050% 14/02/2027	USD	7,437,486.37	0.31
3,387,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.150% 01/12/2044	USD	2,731,259.83	0.11	6,274,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 12/02/2047 FRN	USD	5,146,013.92	0.21
3,576,000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.200% 15/08/2045	USD	2,896,441.42	0.12	2,771,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.950% 15/10/2036	USD	2,734,870.87	0.11
4,039,000	EATON CORP 4.150% 15/03/2033	USD	3,648,898.48	0.15	2,029,000	HASBRO INC 3.000% 19/11/2024	USD	1,945,454.02	0.08
1,269,000	EATON CORP 4.700% 23/08/2052	USD	1,114,518.18	0.05	2,334,000	HASBRO INC 3.550% 19/11/2026	USD	2,158,338.03	0.09
1,008,000	ELEVANCE HEALTH INC 2.550% 15/03/2031	USD	812,603.49	0.03	3,820,000	HCA INC 2.375% 15/07/2031	USD	2,830,214.28	0.12
3,013,000	ELEVANCE HEALTH INC 2.875% 15/09/2029	USD	2,573,186.54	0.11	2,016,000	HCA INC 3.375% 15/03/2029	USD	1,705,925.87	0.07
1,905,000	ELEVANCE HEALTH INC 4.100% 15/05/2032	USD	1,725,740.20	0.07	2,349,000	HCA INC 3.500% 01/09/2030	USD	1,941,043.02	0.08
2,530,000	ELEVANCE HEALTH INC 4.625% 15/05/2042	USD	2,187,639.46	0.09	1,924,000	HCA INC 3.625% 15/03/2032	USD	1,558,759.65	0.06
1,897,000	ELEVANCE HEALTH INC 5.100% 15/01/2044	USD	1,730,909.82	0.07	4,264,000	HCA INC 4.125% 15/06/2029	USD	3,757,577.21	0.16
4,919,000	ENSTAR FINANCE LLC 15/01/2042 FRN	USD	3,932,103.59	0.16	1,277,000	HCA INC 4.625% 15/03/2052	USD	960,777.01	0.04
284,000	ENERGY ARKANSAS LLC 2.650% 15/06/2051	USD	171,824.81	0.01	4,814,000	HCA INC 5.250% 15/06/2049	USD	3,909,586.50	0.16
1,875,000	ENERGY ARKANSAS LLC 3.350% 15/06/2052	USD	1,284,120.06	0.05	804,000	HCA INC 5.875% 01/02/2029	USD	784,734.18	0.03
521,000	ENERGY ARKANSAS LLC 4.000% 01/06/2028	USD	486,766.19	0.02	4,230,000	HERSHEY CO/THE 3.125% 15/11/2049	USD	3,005,862.20	0.13
1,167,000	ENERGY ARKANSAS LLC 4.200% 01/04/2049	USD	964,529.77	0.04	6,552,000	HOME DEPOT INC/THE 2.750% 15/09/2051	USD	4,176,357.36	0.17
1,916,000	ENERGY GULF STATES LOUISIANA LLC 5.590%	USD	1,934,917.59	0.08	1,614,000	HOME DEPOT INC/THE 3.250% 15/04/2032	USD	1,399,131.44	0.06
419,000	ENERGY LOUISIANA LLC 0.620% 17/11/2023	USD	400,976.07	0.02	4,132,000	HOME DEPOT INC/THE 3.300% 15/04/2040	USD	3,164,230.02	0.13
425,000	ENERGY LOUISIANA LLC 3.250% 01/04/2028	USD	380,327.79	0.02	993,000	HOME DEPOT INC/THE 3.625% 15/04/2052	USD	749,113.02	0.03
1,921,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.000% 15/03/2033	USD	1,698,181.81	0.07	3,582,000	HOME DEPOT INC/THE 4.950% 15/09/2052	USD	3,358,089.25	0.14
402,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.050% 01/09/2023	USD	398,335.48	0.02	2,327,000	HORMEL FOODS CORP 1.700% 03/06/2028	USD	1,982,362.29	0.08
2,313,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.200% 01/09/2048	USD	1,864,413.19	0.08	1,970,000	HORMEL FOODS CORP 3.050% 03/06/2051	USD	1,360,239.39	0.06
950,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.750% 15/09/2052	USD	827,890.05	0.03	1,132,000	HP INC 4.200% 15/04/2032	USD	921,654.04	0.04
12,645,000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.950% 15/01/2045	USD	11,304,840.92	0.47	3,131,000	HUMANA INC 3.700% 23/03/2029	USD	2,807,224.92	0.12
4,776,000	ENERGY LOUISIANA LLC 5.400% 01/11/2024	USD	4,812,332.32	0.20	1,125,000	INDIANA MICHIGAN POWER CO 3.850% 15/05/2028	USD	1,043,189.17	0.04
892,000	ENERGY MISSISSIPPI LLC 3.500% 01/06/2051	USD	643,390.06	0.03	1,930,000	INDIANA MICHIGAN POWER CO 6.050% 15/03/2037	USD	1,953,934.82	0.08
2,026,000	ENERGY MISSISSIPPI LLC 3.850% 01/06/2049	USD	1,522,030.74	0.06	3,442,000	INGERSOLL-RAND GLOBAL HOLDING CO LTD 4.250% 15/06/2023	USD	3,426,285.10	0.14
7,256,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.950% 31/01/2060	USD	4,994,334.33	0.21	7,634,000	INTEL CORP 2.800% 12/08/2041	USD	5,144,836.28	0.21
4,795,000	EQT CORP 5.700% 01/04/2028	USD	4,708,769.88	0.20	1,912,000	INTEL CORP 3.200% 12/08/2061	USD	1,185,104.18	0.05
2,763,000	EQUIFAX INC 5.100% 15/12/2027	USD	2,678,048.42	0.11	1,935,000	INTEL CORP 3.700% 29/07/2025	USD	1,885,430.04	0.08
6,992,000	EVERSOURCE ENERGY 1.400% 15/08/2026	USD	6,046,356.54	0.25	360,000	INTEL CORP 4.150% 05/08/2032	USD	328,565.63	0.01
4,268,000	EVERSOURCE ENERGY 2.900% 01/03/2027	USD	3,853,946.00	0.16	1,359,000	INTEL CORP 4.750% 25/03/2050	USD	1,171,894.50	0.05
8,406,000	EXELON CORP 4.950% 15/06/2035	USD	7,605,718.45	0.32	1,837,000	INTEL CORP 5.050% 05/08/2062	USD	1,594,671.59	0.07
2,892,000	EXTRA SPACE STORAGE LP 3.900% 01/04/2029	USD	2,566,844.72	0.11	2,403,000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.100% 15/06/2030	USD	1,916,402.45	0.08
5,060,000	EXXON MOBIL CORP 2.275% 16/08/2026	USD	4,617,567.82	0.19	5,647,000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.250% 21/09/2048	USD	4,580,312.76	0.19
693,000	EXXON MOBIL CORP 2.440% 16/08/2029	USD	595,450.13	0.02	6,531,000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.600% 15/03/2033	USD	6,087,642.54	0.25
2,170,000	EXXON MOBIL CORP 2.995% 16/08/2039	USD	1,619,148.99	0.07	3,853,000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.950% 15/06/2052	USD	3,415,472.70	0.14
7,983,000	EXXON MOBIL CORP 4.227% 19/03/2040	USD	6,939,751.94	0.29	9,485,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.500% 15/05/2029	USD	8,571,854.96	0.36
7,238,000	FEDEX CORP 3.875% 01/08/2042	USD	5,340,346.81	0.22					
1,113,000	FEDEX CORP 3.900% 01/02/2035	USD	911,794.64	0.04					
1,237,000	FEDEX CORP 4.100% 15/04/2043	USD	925,504.96	0.04					
6,559,000	FISERV INC 3.500% 01/07/2029	USD	5,715,528.14	0.24					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Credit

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
2,919,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.150% 27/07/2027	USD	2,812,192.65	0.12	6,384,000	MAGALLANES INC 3.755% 15/03/2027	USD	5,729,860.06	0.24
5,939,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.400% 27/07/2032	USD	5,478,226.01	0.23	2,808,000	MAGALLANES INC 4.279% 15/03/2032	USD	2,311,992.41	0.10
2,927,000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.900% 27/07/2052	USD	2,565,419.32	0.11	2,747,000	MAGALLANES INC 5.050% 15/03/2042	USD	2,056,114.36	0.09
4,810,000	INVITATION HOMES OPERATING PARTNERSHIP LP 2.000% 15/08/2031	USD	3,455,574.42	0.14	6,426,000	MAGALLANES INC 5.141% 15/03/2052	USD	4,669,503.86	0.19
5,356,000	INVITATION HOMES OPERATING PARTNERSHIP LP 2.300% 15/11/2028	USD	4,289,120.63	0.18	1,562,000	MAGALLANES INC 5.391% 15/03/2062	USD	1,132,268.68	0.05
1,485,000	INVITATION HOMES OPERATING PARTNERSHIP LP 2.700% 15/01/2034	USD	1,047,972.09	0.04	6,305,000	MAIN STREET CAPITAL CORP 3.000% 14/07/2026	USD	5,306,092.67	0.22
4,120,000	INVITATION HOMES OPERATING PARTNERSHIP LP 4.150% 15/04/2032	USD	3,490,404.96	0.15	2,103,000	MARATHON PETROLEUM CORP 4.750% 15/09/2044	USD	1,685,947.97	0.07
3,771,000	IPALCO ENTERPRISES INC 4.250% 01/05/2030	USD	3,280,837.50	0.14	4,504,000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.000% 15/09/2054	USD	3,609,655.85	0.15
4,085,000	J M SMUCKER CO/THE 2.750% 15/09/2041	USD	2,629,253.26	0.11	6,054,000	MARS INC 2.375% 16/07/2040	USD	3,978,846.51	0.17
4,147,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.350% 18/04/2029 GMTN	USD	3,778,711.19	0.16	1,982,000	MCDONALD'S CORP 4.200% 01/04/2050	USD	1,592,412.45	0.07
1,811,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.350% 15/09/2032	USD	1,721,803.58	0.07	2,126,000	MCDONALD'S CORP 5.700% 01/02/2039	USD	2,098,823.64	0.09
2,024,000	JOHNSON & JOHNSON 2.100% 01/09/2040	USD	1,348,006.85	0.06	1,480,000	MERCK & CO INC 2.750% 10/12/2051	USD	962,947.94	0.04
3,374,000	JOHNSON & JOHNSON 3.625% 03/03/2037	USD	2,918,633.59	0.12	4,076,000	MERCK & CO INC 2.900% 10/12/2061	USD	2,545,585.83	0.11
1,711,000	JOHNSON & JOHNSON 3.700% 01/03/2046	USD	1,405,296.02	0.06	2,074,000	META PLATFORMS INC 3.500% 15/08/2027	USD	1,938,465.07	0.08
2,361,000	JOHNSON & JOHNSON 5.850% 15/07/2038	USD	2,511,733.42	0.10	5,942,000	META PLATFORMS INC 3.850% 15/08/2032	USD	5,235,457.04	0.22
2,089,000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2028 FRN	USD	1,775,977.18	0.07	5,352,000	META PLATFORMS INC 4.450% 15/08/2052	USD	4,372,124.05	0.18
2,752,000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2029 FRN	USD	2,234,160.15	0.09	7,116,000	META PLATFORMS INC 4.650% 15/08/2062	USD	5,732,161.09	0.24
9,659,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/02/2027 FRN	USD	8,245,926.26	0.34	3,712,000	METROPOLITAN EDISON CO 4.000% 15/04/2025	USD	3,525,554.55	0.15
8,897,000	JPMORGAN CHASE & CO 04/02/2032 FRN	USD	6,582,330.32	0.27	49,000	MICROSOFT CORP 2.525% 01/06/2050	USD	32,227.80	0.00
7,703,000	JPMORGAN CHASE & CO 05/12/2029 FRN	USD	7,046,065.67	0.29	2,207,000	MICROSOFT CORP 2.675% 01/06/2060	USD	1,397,874.87	0.06
1,726,000	JPMORGAN CHASE & CO 08/11/2032 FRN	USD	1,312,084.23	0.05	7,409,000	MICROSOFT CORP 2.921% 17/03/2052	USD	5,238,507.15	0.22
6,526,000	JPMORGAN CHASE & CO 14/06/2030 FRN	USD	5,991,595.91	0.25	700,000	MICROSOFT CORP 3.450% 08/08/2036	USD	611,772.77	0.03
5,536,000	JPMORGAN CHASE & CO 14/09/2033 FRN	USD	5,230,598.81	0.22	974,000	MID-AMERICA APARTMENTS LP 1.700% 15/02/2031	USD	736,625.39	0.03
5,962,000	JPMORGAN CHASE & CO 15/10/2025 FRN	USD	5,591,527.40	0.23	3,939,000	MID-AMERICA APARTMENTS LP 2.750% 15/03/2030	USD	3,290,187.62	0.14
1,627,000	JPMORGAN CHASE & CO 15/11/2048 FRN	USD	1,218,283.61	0.05	2,847,000	MID-AMERICA APARTMENTS LP 3.600% 01/06/2027	USD	2,642,121.62	0.11
1,942,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2026 FRN	USD	1,769,206.59	0.07	4,531,000	MID-AMERICA APARTMENTS LP 4.200% 15/06/2028	USD	4,215,190.84	0.18
3,933,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2041 FRN	USD	2,712,939.39	0.11	1,596,000	MID-AMERICA APARTMENTS LP 4.300% 15/10/2023	USD	1,583,642.41	0.07
3,993,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2051 FRN	USD	2,504,818.92	0.10	3,537,000	MIDAMERICAN ENERGY CO 4.250% 01/05/2046	USD	2,988,426.33	0.12
6,469,000	JPMORGAN CHASE & CO 22/09/2027 FRN	USD	5,475,890.25	0.23	6,648,000	MIDAMERICAN ENERGY CO 4.400% 15/10/2044	USD	5,655,529.45	0.24
19,639,000	JPMORGAN CHASE & CO 23/06/2025 FRN	USD	18,172,649.16	0.76	1,023,150	MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC / MILEAGE PLUS INTELLECTUAL PROPERTY ASSETS LTD 6.500% 20/06/2027	USD	1,002,128.19	0.04
3,834,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2026 FRN	USD	3,566,881.04	0.15	1,034,000	MISSISSIPPI POWER CO 4.250% 15/03/2042	USD	820,569.72	0.03
6,501,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN	USD	5,761,160.65	0.24	714,000	MISSISSIPPI POWER CO 4.750% 15/10/2041	USD	591,343.97	0.02
18,889,000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2033 FRN	USD	17,444,554.77	0.73	1,792,000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 2.625% 17/03/2027	USD	1,609,740.54	0.07
3,189,000	JPMORGAN CHASE & CO 29/01/2027 FRN	USD	3,008,966.89	0.13	3,150,000	MONONGAHELA POWER CO 3.550% 15/05/2027	USD	2,903,873.08	0.12
3,452,000	KEURIG DR PEPPER INC 4.050% 15/04/2032	USD	3,037,774.67	0.13	2,966,000	MOODY'S CORP 3.750% 24/03/2025	USD	2,875,302.86	0.12
1,553,000	KEURIG DR PEPPER INC 4.500% 15/04/2052	USD	1,228,386.97	0.05	2,704,000	MOODY'S CORP 3.750% 25/02/2052	USD	1,998,070.78	0.08
5,952,000	KKR GROUP FINANCE CO XII LLC 4.850% 17/05/2032	USD	5,476,545.79	0.23	15,321,000	MORGAN STANLEY 01/04/2031 FRN	USD	13,190,549.53	0.55
2,451,000	KLA CORP 4.650% 15/07/2032	USD	2,353,148.68	0.10	4,731,000	MORGAN STANLEY 04/05/2027 FRN	USD	4,087,312.20	0.17
5,726,000	KLA CORP 4.950% 15/07/2052	USD	5,200,901.69	0.22	2,967,000	MORGAN STANLEY 05/04/2024 FRN	USD	2,896,541.91	0.12
2,589,000	KLA CORP 5.250% 15/07/2062	USD	2,386,698.91	0.10	4,063,000	MORGAN STANLEY 10/12/2026 FRN	USD	3,505,281.66	0.15
2,672,000	KOMATSU FINANCE AMERICA INC 5.499% 06/10/2027	USD	2,667,600.87	0.11	4,448,000	MORGAN STANLEY 18/02/2026 FRN	USD	4,143,990.85	0.17
1,869,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 04/06/2042	USD	1,623,334.45	0.07	19,496,000	MORGAN STANLEY 20/04/2037 FRN	USD	17,568,932.11	0.73
1,486,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.200% 15/07/2045	USD	1,292,048.91	0.05	18,679,000	MORGAN STANLEY 20/07/2027 FRN GMTN	USD	15,928,587.48	0.66
4,229,000	KROGER CO/THE 2.200% 01/05/2030	USD	3,358,699.20	0.14	4,413,000	MORGAN STANLEY 20/07/2033 FRN	USD	4,103,478.93	0.17
1,321,000	KYNDRYL HOLDINGS INC 2.050% 15/10/2026	USD	1,061,837.32	0.04	3,020,000	MORGAN STANLEY 20/10/2032 FRN	USD	2,311,618.26	0.10
5,331,000	KYNDRYL HOLDINGS INC 2.700% 15/10/2028	USD	3,921,263.00	0.16	1,492,000	MORGAN STANLEY 21/01/2028 FRN	USD	1,305,479.16	0.05
3,547,000	KYNDRYL HOLDINGS INC 3.150% 15/10/2031	USD	2,345,741.20	0.10	7,823,000	MORGAN STANLEY 21/07/2032 FRN GMTN	USD	5,882,498.36	0.24
7,555,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 4.300% 01/02/2061	USD	4,919,989.54	0.20	3,150,000	MORGAN STANLEY 22/01/2025 FRN GMTN	USD	2,950,685.96	0.12
2,640,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 5.500% 15/06/2052	USD	2,301,422.09	0.10	5,921,000	MORGAN STANLEY 22/07/2025 FRN	USD	5,613,854.46	0.23
4,360,000	LIFE STORAGE LP 2.400% 15/10/2031	USD	3,284,950.05	0.14	5,789,000	MORGAN STANLEY 24/04/2024 FRN	USD	5,728,122.64	0.24
2,150,000	LOWE'S COS INC 3.750% 01/04/2032	USD	1,859,623.69	0.08	8,027,000	MORGAN STANLEY 28/04/2026 FRN	USD	7,365,333.27	0.31
2,299,000	LOWE'S COS INC 4.250% 01/04/2052	USD	1,750,695.65	0.07	4,583,000	MORGAN STANLEY 28/04/2032 FRN	USD	3,370,044.15	0.14
1,411,000	LOWE'S COS INC 4.450% 01/04/2062	USD	1,057,774.35	0.04	673,000	MOSAIC CO/THE 4.875% 15/11/2041	USD	545,014.07	0.02
1,723,000	LOWE'S COS INC 4.650% 15/04/2042	USD	1,451,294.27	0.06	4,982,000	MOSAIC CO/THE 5.450% 15/11/2033	USD	4,687,802.34	0.20
1,811,000	LOWE'S COS INC 5.000% 15/04/2033	USD	1,715,075.73	0.07	1,400,000	MOSAIC CO/THE 5.625% 15/11/2043	USD	1,258,119.83	0.05
2,251,000	LOWE'S COS INC 5.800% 15/09/2062	USD	2,069,747.16	0.09	4,861,000	MPLX LP 1.750% 01/03/2026	USD	4,259,948.87	0.18

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Credit

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
2,046,000	MPLX LP 2.650% 15/08/2030	USD	1,608,393.01	0.07	3,235,000	PARKER-HANNIFIN CORP 4.250% 15/09/2027	USD	3,081,070.03	0.13
3,771,000	MPLX LP 4.000% 15/02/2025	USD	3,638,100.76	0.15	12,279,000	PARTNERRE FINANCE B LLC 01/10/2050 FRN	USD	10,472,730.98	0.44
1,558,000	MPLX LP 4.700% 15/04/2048	USD	1,192,035.24	0.05	5,167,000	PAYPAL HOLDINGS INC 3.250% 01/06/2050	USD	3,493,514.11	0.15
1,443,000	MPLX LP 4.950% 01/09/2032	USD	1,311,268.49	0.05	4,302,000	PAYPAL HOLDINGS INC 4.400% 01/06/2032	USD	4,011,400.72	0.17
9,494,000	MPLX LP 5.200% 01/03/2047	USD	7,823,576.56	0.33	1,919,000	PAYPAL HOLDINGS INC 5.050% 01/06/2052	USD	1,704,556.47	0.07
2,840,000	MPLX LP 5.200% 01/12/2047	USD	2,315,437.69	0.10	1,885,000	PAYPAL HOLDINGS INC 5.250% 01/06/2062	USD	1,682,395.15	0.07
4,395,000	MPLX LP 5.500% 15/02/2049	USD	3,745,584.56	0.16	1,777,000	PECO ENERGY CO 2.850% 15/09/2051	USD	1,147,125.18	0.05
4,246,000	MYLAN INC 5.200% 15/04/2048	USD	2,927,567.45	0.12	1,896,000	PECO ENERGY CO 4.375% 15/08/2052	USD	1,616,243.13	0.07
5,685,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 20/04/2046 FRN	USD	5,146,522.09	0.21	2,548,000	PEPSICO INC 3.900% 18/07/2032	USD	2,357,286.07	0.10
1,721,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 2.750% 15/04/2032	USD	1,398,301.35	0.06	2,127,000	PEPSICO INC 4.200% 18/07/2052	USD	1,883,549.03	0.08
2,285,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 3.400% 07/02/2028	USD	2,105,291.54	0.09	2,591,000	PERKINELMER INC 3.300% 15/09/2029	USD	2,176,360.48	0.09
2,749,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 4.023% 01/11/2032	USD	2,451,709.18	0.10	3,650,000	PHILLIPS 66 0.900% 15/02/2024	USD	3,459,752.88	0.14
3,107,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 4.150% 15/12/2032	USD	2,843,182.92	0.12	2,832,000	PHILLIPS 66 2.150% 15/12/2030	USD	2,185,492.46	0.09
2,991,000	NESTLE HOLDINGS INC 2.625% 14/09/2051	USD	1,939,465.79	0.08	1,821,000	PIEDMONT NATURAL GAS CO INC 3.350% 01/06/2050	USD	1,206,546.45	0.05
2,255,000	NESTLE HOLDINGS INC 3.900% 24/09/2038	USD	1,902,822.69	0.08	2,056,000	PIEDMONT NATURAL GAS CO INC 3.600% 01/09/2025	USD	1,939,957.88	0.08
2,412,000	NESTLE HOLDINGS INC 4.700% 15/01/2053	USD	2,251,476.38	0.09	5,129,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	4,278,535.79	0.18
7,007,000	NEW YORK STATE ELECTRIC & GAS CORP 3.250% 01/12/2026	USD	6,533,659.77	0.27	552,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.800% 15/09/2030	USD	462,664.92	0.02
9,285,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 03/11/2023 FRN	USD	9,198,455.72	0.38	388,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.300% 31/01/2043	USD	261,447.30	0.01
8,066,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 1.875% 15/01/2027	USD	6,991,394.57	0.29	2,227,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 5.150% 01/06/2042	USD	1,688,318.14	0.07
2,596,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 4.255% 01/09/2024	USD	2,558,129.92	0.11	1,976,000	PROLOGIS LP 4.625% 15/01/2033	USD	1,876,864.97	0.08
3,071,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 4.450% 20/06/2025	USD	3,020,200.93	0.13	1,705,000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.600% 01/07/2049	USD	1,284,223.02	0.05
1,423,000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 5.000% 15/07/2032	USD	1,360,226.49	0.06	3,644,000	PUBLIC SERVICE CO OF OKLAHOMA 2.200% 15/08/2031	USD	2,853,378.01	0.12
3,164,000	NORFOLK SOUTHERN CORP 3.950% 01/10/2042	USD	2,566,601.27	0.11	2,900,000	PUBLIC SERVICE CO OF OKLAHOMA 3.150% 15/08/2051	USD	1,874,762.28	0.08
2,494,000	NORFOLK SOUTHERN CORP 4.550% 01/06/2053	USD	2,114,881.67	0.09	1,280,000	PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS CO 3.000% 15/05/2027	USD	1,181,563.56	0.05
1,795,000	NORTHERN STATES POWER CO/MN 4.500% 01/06/2052	USD	1,569,613.55	0.07	1,990,000	PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS CO 3.100% 15/03/2032	USD	1,695,219.17	0.07
1,043,000	NSTAR ELECTRIC CO 4.550% 01/06/2052	USD	906,645.81	0.04	7,808,000	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC 2.450% 15/11/2031	USD	6,062,898.49	0.25
1,508,000	NSTAR ELECTRIC CO 4.950% 15/09/2052	USD	1,406,531.07	0.06	2,083,000	QUANTA SERVICES INC 2.350% 15/01/2032	USD	1,534,635.48	0.06
2,484,000	NUCOR CORP 4.300% 23/05/2027	USD	2,383,378.60	0.10	28,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 3.650% 16/08/2023	USD	27,772.02	0.00
10,473,000	NVIDIA CORP 1.550% 15/06/2028	USD	8,683,664.80	0.36	2,381,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.350% 15/04/2047	USD	1,982,559.08	0.08
6,491,000	NVIDIA CORP 2.000% 15/06/2031	USD	5,114,108.18	0.21	4,241,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.450% 16/11/2038	USD	3,695,551.12	0.15
2,777,000	NVIDIA CORP 3.500% 01/04/2040	USD	2,165,252.37	0.09	4,256,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.500% 01/06/2042	USD	3,673,175.44	0.15
3,720,000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.125% 01/01/2031	USD	3,663,788.64	0.15	369,000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.800% 15/12/2043	USD	325,414.00	0.01
4,407,000	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP 3.850% 11/06/2051	USD	3,089,718.00	0.13	3,774,000	REALTY INCOME CORP 3.950% 15/08/2027	USD	3,545,630.09	0.15
2,976,000	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 4.950% 15/09/2052	USD	2,806,917.28	0.12	2,186,000	REALTY INCOME CORP 4.875% 01/06/2026	USD	2,153,195.40	0.09
1,752,000	ONE GAS INC 4.250% 01/09/2032	USD	1,585,726.44	0.07	1,717,000	REPUBLIC SERVICES INC 2.900% 01/07/2026	USD	1,578,660.90	0.07
1,607,000	ONEOK PARTNERS LP 6.125% 01/02/2041	USD	1,426,438.22	0.06	5,648,000	ROCHE HOLDINGS INC 2.076% 13/12/2031	USD	4,524,439.12	0.19
3,990,000	ORACLE CORP 2.300% 25/03/2028	USD	3,330,329.91	0.14	2,352,000	ROCHE HOLDINGS INC 2.607% 13/12/2051	USD	1,528,152.94	0.06
3,518,000	ORACLE CORP 2.800% 01/04/2027	USD	3,108,531.99	0.13	4,907,000	RPM INTERNATIONAL INC 2.950% 15/01/2032	USD	3,794,059.23	0.16
2,841,000	ORACLE CORP 2.950% 15/05/2025	USD	2,671,569.95	0.11	9,301,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.200% 15/03/2028	USD	8,491,786.49	0.35
6,415,000	ORACLE CORP 3.250% 15/11/2027	USD	5,714,844.45	0.24	8,808,000	SALESFORCE INC 2.700% 15/07/2041	USD	6,071,961.62	0.25
3,712,000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2050	USD	2,322,461.24	0.10	2,095,000	SALESFORCE INC 2.900% 15/07/2051	USD	1,382,974.78	0.06
706,000	ORACLE CORP 3.800% 15/11/2037	USD	514,232.13	0.02	8,691,000	SEMPRA ENERGY 01/04/2052 FRN	USD	6,916,301.02	0.29
2,643,000	ORACLE CORP 3.850% 01/04/2060	USD	1,597,376.63	0.07	3,451,000	SONOCO PRODUCTS CO 2.850% 01/02/2032	USD	2,741,245.36	0.11
385,000	ORACLE CORP 3.950% 25/03/2051	USD	255,591.24	0.01	10,043,000	SOUTH JERSEY INDUSTRIES INC 5.020% 15/04/2031	USD	8,387,212.30	0.35
1,526,000	ORACLE CORP 4.000% 15/11/2047	USD	1,024,733.07	0.04	673,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.650% 01/02/2050	USD	461,009.32	0.02
5,220,000	ORACLE CORP 4.125% 15/05/2045	USD	3,544,365.80	0.15	3,556,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.050% 15/03/2042	USD	2,642,028.24	0.11
3,452,000	ORACLE CORP 4.300% 08/07/2034	USD	2,819,440.40	0.12	2,279,000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.125% 01/03/2048	USD	1,693,398.26	0.07
6,486,000	PACIFICORP 4.100% 01/02/2042	USD	5,245,052.17	0.22	7,778,000	SOUTHERN CO/THE 15/01/2051 FRN	USD	6,966,351.39	0.29
2,649,000	PACIFICORP 4.150% 15/02/2050	USD	2,129,005.19	0.09	2,139,000	S&P GLOBAL INC 1.250% 15/08/2030	USD	1,607,460.38	0.07
2,062,000	PARAMOUNT GLOBAL 30/03/2062 FRN	USD	1,786,630.27	0.07	3,761,000	S&P GLOBAL INC 2.450% 01/03/2027	USD	3,376,564.72	0.14
5,389,000	PARAMOUNT GLOBAL 4.375% 15/03/2043	USD	3,603,638.96	0.15	1,883,000	S&P GLOBAL INC 2.700% 01/03/2029	USD	1,628,944.49	0.07
2,368,000	PARAMOUNT GLOBAL 4.950% 19/05/2050	USD	1,685,511.40	0.07					
1,150,000	PARAMOUNT GLOBAL 5.250% 01/04/2044	USD	844,175.04	0.04					
1,083,000	PARAMOUNT GLOBAL 5.500% 15/05/2033	USD	965,672.92	0.04					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Credit

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
7,189,000	S&P GLOBAL INC 2.900% 01/03/2032	USD	6,006,367.52	0.25	9,071,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 31/08/2029	USD	8,611,780.63	0.36
2,839,000	S&P GLOBAL INC 3.700% 01/03/2052	USD	2,149,620.00	0.09	7,585,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.250% 31/08/2024	USD	7,447,818.15	0.31
14,532,000	STATE STREET CORP 07/02/2033 FRN	USD	11,592,445.10	0.48	1,611,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.375% 15/08/2042	USD	1,459,465.31	0.06
2,348,000	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC 4.000% 14/04/2032	USD	2,038,599.93	0.08	1,578,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.500% 15/09/2025	USD	1,545,946.88	0.06
2,001,000	TARGA RESOURCES CORP 6.250% 01/07/2052	USD	1,823,213.35	0.08	38,403,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.125% 30/09/2027	USD	38,535,010.31	1.59
7,191,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.000% 15/01/2032	USD	5,943,695.59	0.25	2,467,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 1.150% 15/05/2026	USD	2,176,866.54	0.09
3,468,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.000% 15/01/2028	USD	3,209,504.54	0.13	4,821,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 2.750% 15/05/2040	USD	3,372,773.05	0.14
1,032,000	TARGET CORP 2.950% 15/01/2052	USD	693,037.47	0.03	2,519,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.050% 15/05/2041	USD	1,835,622.61	0.08
2,893,000	TARGET CORP 4.500% 15/09/2032	USD	2,756,270.02	0.11	2,556,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.250% 15/05/2051	USD	1,780,886.58	0.07
3,495,000	TEACHERS INSURANCE & ANNUITY ASSOCIATION OF AMERICA 3.300% 15/05/2050	USD	2,423,460.54	0.10	1,690,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.500% 15/08/2039	USD	1,326,929.04	0.06
3,941,000	TEXAS INSTRUMENTS INC 3.650% 16/08/2032	USD	3,562,488.19	0.15	428,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.750% 15/10/2047	USD	329,331.97	0.01
5,314,000	TEXAS INSTRUMENTS INC 3.875% 15/03/2039	USD	4,592,570.40	0.19	2,402,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.200% 15/05/2032	USD	2,233,313.67	0.09
2,299,000	TEXAS INSTRUMENTS INC 4.100% 16/08/2052	USD	1,965,204.47	0.08	932,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.450% 15/12/2048	USD	788,977.76	0.03
1,877,000	TIME WARNER ENTERTAINMENT CO LP 8.375% 15/07/2033	USD	2,004,735.26	0.08	775,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.750% 15/05/2052	USD	693,035.26	0.03
8,693,000	T-MOBILE USA INC 2.250% 15/02/2026	USD	7,786,405.12	0.32	7,780,164	US AIRWAYS 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 5.900% 01/10/2024	USD	7,566,604.11	0.32
1,222,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	1,008,761.72	0.04	7,178,525	US AIRWAYS 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.625% 03/06/2025	USD	6,464,294.64	0.27
5,939,000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/04/2026	USD	5,369,886.18	0.22	3,897,194	US AIRWAYS 2013-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.950% 15/11/2025	USD	3,432,162.87	0.14
3,738,000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	2,999,869.25	0.12	5,565,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.355% 15/03/2032	USD	4,279,552.00	0.18
2,703,000	T-MOBILE USA INC 3.375% 15/04/2029	USD	2,334,479.28	0.10	2,173,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.650% 20/11/2040	USD	1,409,376.01	0.06
10,016,000	T-MOBILE USA INC 3.500% 15/04/2031	USD	8,452,683.19	0.35	456,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.550% 22/03/2051	USD	321,986.53	0.01
2,708,000	T-MOBILE USA INC 5.650% 15/01/2053	USD	2,562,791.08	0.11	6,547,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.700% 22/03/2061	USD	4,455,232.06	0.19
3,498,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.450% 29/06/2029	USD	3,374,604.94	0.14	2,362,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.329% 21/09/2028	USD	2,224,175.01	0.09
4,915,000	TRANE TECHNOLOGIES CO LLC 6.480% 01/06/2025	USD	5,039,675.32	0.21	1,959,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.400% 01/11/2034	USD	1,713,392.04	0.07
1,130,000	TRANE TECHNOLOGIES GLOBAL HOLDING CO LTD 3.750% 21/08/2028	USD	1,050,624.81	0.04	16,052,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.500% 10/08/2033	USD	14,459,808.70	0.60
2,335,000	TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE CO LLC 3.250% 15/05/2030	USD	1,971,925.06	0.08	1,130,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.750% 01/11/2041	USD	977,381.67	0.04
6,029,000	TRUIST FINANCIAL CORP 15/03/2028 FRN	USD	5,525,365.31	0.23	6,884,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.812% 15/03/2039	USD	6,051,535.02	0.25
1,425,000	TUCSON ELECTRIC POWER CO 4.000% 15/06/2050	USD	1,088,375.43	0.05	3,318,000	VIATRIS INC 3.850% 22/06/2040	USD	2,062,780.63	0.09
1,654,000	TWDC ENTERPRISES 18 CORP 3.150% 17/09/2025 GMTN	USD	1,577,515.00	0.07	1,660,000	VIATRIS INC 4.000% 22/06/2050	USD	991,905.54	0.04
3,519,000	UNILEVER CAPITAL CORP 1.750% 12/08/2031	USD	2,710,169.57	0.11	6,811,000	VIRGINIA ELECTRIC AND POWER CO 3.800% 01/04/2028	USD	6,378,759.30	0.27
1,536,000	UNILEVER CAPITAL CORP 2.625% 12/08/2051	USD	991,442.95	0.04	5,314,000	VISA INC 4.150% 14/12/2035	USD	4,856,503.23	0.20
1,217,000	UNION ELECTRIC CO 2.150% 15/03/2032	USD	942,214.65	0.04	686,000	VISA INC 4.300% 14/12/2045	USD	598,551.48	0.02
1,108,000	UNION PACIFIC CORP 3.375% 14/02/2042	USD	843,762.54	0.04	1,458,000	VMWARE INC 1.800% 15/08/2028	USD	1,155,299.59	0.05
2,182,000	UNION PACIFIC CORP 3.500% 14/02/2053	USD	1,585,752.27	0.07	2,535,000	WALMART INC 4.150% 09/09/2032	USD	2,429,360.16	0.10
2,078,000	UNION PACIFIC CORP 3.550% 15/08/2039	USD	1,647,103.82	0.07	1,984,000	WALMART INC 4.500% 09/09/2052	USD	1,861,715.21	0.08
743,000	UNION PACIFIC CORP 3.600% 15/09/2037	USD	603,684.04	0.03	1,455,000	WALT DISNEY CO/THE 2.000% 01/09/2029	USD	1,188,768.80	0.05
2,966,000	UNION PACIFIC CORP 3.839% 20/03/2060	USD	2,206,361.78	0.09	778,000	WALT DISNEY CO/THE 4.625% 23/03/2040	USD	701,962.66	0.03
1,191,000	UNION PACIFIC CORP 4.100% 15/09/2067	USD	900,086.41	0.04	1,781,000	WALT DISNEY CO/THE 4.750% 15/09/2044	USD	1,585,156.95	0.07
2,247,000	UNION PACIFIC CORP 4.950% 09/09/2052	USD	2,101,349.10	0.09	3,718,000	WALT DISNEY CO/THE 4.750% 15/11/2046	USD	3,307,638.50	0.14
1,469,000	UNION PACIFIC CORP 5.150% 20/01/2063	USD	1,363,411.25	0.06	2,651,000	WALT DISNEY CO/THE 6.550% 15/03/2033	USD	2,843,334.13	0.12
821,621	UNITED AIRLINES 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.150% 11/04/2024	USD	777,834.77	0.03	2,033,000	WALT DISNEY CO/THE 8.500% 23/02/2025	USD	2,196,839.14	0.09
0.02	UNITED AIRLINES 2013-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.300% 15/08/2025	USD	0.01	0.00	1,941,000	WASTE MANAGEMENT INC 2.950% 01/06/2041	USD	1,393,555.99	0.06
0.01	UNITED AIRLINES 2016-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/07/2028	USD	0.01	0.00	836,000	WEC ENERGY GROUP INC 5.000% 27/09/2025	USD	833,143.23	0.03
853,576	UNITED AIRLINES 2016-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/10/2028	USD	653,163.81	0.03	1,170,000	WEC ENERGY GROUP INC 5.150% 01/10/2027	USD	1,159,340.26	0.05
392,492	UNITED AIRLINES 2016-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 2.875% 07/10/2028	USD	337,539.03	0.01	2,723,000	WELLS FARGO & CO 04/04/2051 FRN	USD	2,337,352.84	0.10
740,339	UNITED AIRLINES 2018-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.700% 01/03/2030	USD	573,064.51	0.02	3,844,000	WELLS FARGO & CO 25/04/2053 FRN GMTN	USD	3,122,673.40	0.13
263,197	UNITED AIRLINES 2019-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.550% 25/08/2031	USD	206,458.17	0.01	4,313,000	WELLS FARGO & CO 25/07/2033 FRN GMTN	USD	3,967,422.26	0.17
4,872,382	UNITED AIRLINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 5.875% 15/10/2027	USD	4,672,076.19	0.19	1,236,000	WELLS FARGO & CO 30/04/2041 FRN	USD	849,922.77	0.04
11,555,500	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.750% 15/08/2032	USD	10,571,476.95	0.44	1,457,000	WEYERHAEUSER CO 4.000% 09/03/2052	USD	1,068,529.17	0.04
23,622,400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 15/05/2052	USD	19,802,215.00	0.81	3,714,000	WILLIAMS COS INC/THE 2.600% 15/03/2031	USD	2,916,121.38	0.12
9,744,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 31/08/2027	USD	9,347,388.80	0.39	7,982,000	WILLIAMS COS INC/THE 3.750% 15/06/2027	USD	7,346,939.47	0.31
					5,353,000	WILLIAMS COS INC/THE 4.550% 24/06/2024	USD	5,297,236.94	0.22
					4,519,000	WILLIAMS COS INC/THE 5.100% 15/09/2045	USD	3,826,788.21	0.16
					2,193,000	WISCONSIN POWER AND LIGHT CO 3.000% 01/07/2029	USD	1,919,164.13	0.08

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Credit

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
2,244,000	WRKCO INC 4.650% 15/03/2026	USD	2,196,171.61	0.09	2,732,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	1,927,484.66	0.08
1,698,000	WW GRAINGER INC 1.850% 15/02/2025	USD	1,589,668.81	0.07	8,200,000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	USD	7,982,765.44	0.33
2,992,000	WW GRAINGER INC 3.750% 15/05/2046	USD	2,342,649.02	0.10	11,972,000	UBS GROUP AG FRN PERP	USD	10,133,768.00	0.42
2,503,000	XCEL ENERGY INC 4.600% 01/06/2032	USD	2,321,507.37	0.10	10,525,000	UBS GROUP AG 11/02/2033 FRN	USD	7,819,942.81	0.33
6,336,000	XYLEM INC/NY 3.250% 01/11/2026	USD	5,884,748.31	0.25	5,805,000	UBS GROUP AG 12/05/2028 FRN	USD	5,448,700.13	0.23
			1,964,799,779.70	81.83				35,719,639.13	1.49
Spojené kráľovstvo					Holandsko				
3,945,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 5.625% 01/04/2030	USD	3,737,921.74	0.16	3,000,000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	2,931,007.62	0.12
4,749,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.279% 19/09/2027	USD	4,358,728.46	0.18	7,580,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 22/08/2028 FRN	USD	7,146,303.93	0.31
7,621,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.500% 05/05/2023	USD	7,423,144.74	0.31	2,102,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 5.810% 15/03/2025	USD	2,143,178.68	0.09
4,834,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 0.800% 03/05/2024	USD	4,519,706.08	0.19	5,190,000	ING GROEP NV 28/03/2028 FRN	USD	4,716,627.26	0.20
4,134,000	COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC 1.500% 15/01/2027	USD	3,537,712.34	0.15	1,520,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.875% 26/11/2041	USD	1,066,252.46	0.04
3,059,000	CSL FINANCE PLC 4.250% 27/04/2032	USD	2,788,234.08	0.12	4,001,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.000% 26/11/2051	USD	2,652,380.09	0.11
5,806,000	CSL FINANCE PLC 4.625% 27/04/2042	USD	5,061,619.65	0.21	6,754,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.000% 10/05/2046	USD	5,383,738.28	0.22
3,587,000	CSL FINANCE PLC 4.750% 27/04/2052	USD	3,091,651.62	0.13	2,182,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.125% 11/05/2035	USD	1,917,455.98	0.08
2,130,000	CSL FINANCE PLC 4.950% 27/04/2062	USD	1,841,596.02	0.08	4,822,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 2.875% 11/03/2041	USD	3,409,477.89	0.14
4,800,000	DIAGEO CAPITAL PLC 1.375% 29/09/2025	USD	4,353,796.37	0.18				31,366,422.19	1.31
2,990,000	DIAGEO CAPITAL PLC 2.125% 24/10/2024	USD	2,835,590.90	0.12	Francúzsko				
4,983,000	DIAGEO CAPITAL PLC 3.500% 18/09/2023	USD	4,918,489.78	0.20	10,543,000	BPCE SA 19/10/2027 FRN	USD	8,899,893.06	0.36
2,544,000	HSBC HOLDINGS PLC 10/03/2026 FRN	USD	2,352,104.68	0.10	5,427,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP	USD	3,735,216.76	0.16
6,898,000	HSBC HOLDINGS PLC 11/08/2028 FRN	USD	6,460,078.61	0.27	8,000,000	DANONE SA 2.589% 02/11/2023	USD	7,818,848.88	0.33
6,336,000	HSBC HOLDINGS PLC 11/08/2033 FRN	USD	5,609,071.04	0.23	2,365,000	ORANGE SA 9.000% 01/03/2031	USD	2,838,100.47	0.12
7,063,000	HSBC HOLDINGS PLC 22/09/2028 FRN	USD	5,682,772.27	0.24	3,312,000	TOTAL ENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 8.29% 10/01/2030	USD	2,858,775.69	0.12
8,344,000	HSBC HOLDINGS PLC 24/05/2027 FRN	USD	6,974,879.77	0.29	1,990,000	TOTAL ENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.986% 29/06/2041	USD	1,422,015.14	0.06
4,502,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 05/02/2026 FRN	USD	4,139,535.61	0.17				27,572,850.00	1.15
1,360,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 09/07/2025 FRN	USD	1,311,533.10	0.05	Austrália				
6,707,000	LSEGA FINANCING PLC 1.375% 06/04/2026	USD	5,880,870.84	0.24	5,311,000	NBN CO LTD 1.450% 05/05/2026	USD	4,648,455.51	0.19
2,499,000	LSEGA FINANCING PLC 3.200% 06/04/2041	USD	1,779,962.08	0.07	6,081,000	NBN CO LTD 2.500% 08/01/2032	USD	4,715,901.00	0.19
3,141,000	NATWEST GROUP PLC 22/03/2025 FRN	USD	3,052,542.09	0.13	2,106,000	NEWCREST FINANCE PTY LTD 3.250% 13/05/2030	USD	1,750,157.90	0.07
6,081,000	ROYALTY PHARMA PLC 1.750% 02/09/2027	USD	5,016,345.51	0.21	2,535,000	NEWCREST FINANCE PTY LTD 4.200% 13/05/2050	USD	1,877,940.32	0.08
1,595,000	ROYALTY PHARMA PLC 3.550% 02/09/2050	USD	996,653.45	0.04	2,108,000	RIO TINTO FINANCE USA LTD 2.750% 02/11/2051	USD	1,362,880.01	0.06
5,670,000	STANDARD CHARTERED PLC 30/03/2026 FRN	USD	5,329,472.44	0.22	2,718,000	SOUTH32 TREASURY LTD 4.350% 14/04/2032	USD	2,325,769.69	0.10
6,982,000	VODAFONE GROUP PLC 04/06/2081 FRN	USD	4,704,379.86	0.20				16,681,104.43	0.69
2,528,000	VODAFONE GROUP PLC 5.125% 19/06/2059	USD	2,033,950.26	0.08	Kajmanie ostrovy				
			109,792,343.39	4.57	4,095,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 2.125% 21/02/2026	USD	3,449,815.10	0.14
Kanada					2,121,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 2.528% 18/11/2027	USD	1,677,296.37	0.07
4,307,000	ALGONQUIN POWER & UTILITIES CORP 18/01/2082 FRN	USD	3,490,591.61	0.15	5,785,000	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD 4.250% 15/04/2026	USD	5,203,389.35	0.22
4,327,000	BANK OF MONTREAL 3.700% 07/06/2025	USD	4,162,899.78	0.17	5,642,000	XLIT LTD 5.500% 31/03/2045	USD	5,222,091.95	0.22
11,624,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 04/05/2037 FRN	USD	9,766,261.27	0.40				15,552,592.77	0.65
4,085,000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 27/10/2081 FRN	USD	2,973,129.95	0.12	Japonsko				
7,469,000	INTACT FINANCIAL CORP 5.459% 22/09/2032	USD	7,273,458.14	0.30	3,443,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 1.412% 17/07/2025	USD	3,089,163.37	0.13
10,851,000	NUTRIEN LTD 2.950% 13/05/2030	USD	9,083,771.63	0.38	2,844,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.050% 31/03/2030	USD	2,253,618.79	0.09
1,244,000	ROGERS COMMUNICATIONS INC 3.800% 15/03/2032	USD	1,072,420.16	0.04	2,614,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.025% 09/07/2040	USD	1,848,464.72	0.08
1,705,000	ROGERS COMMUNICATIONS INC 4.550% 15/03/2052	USD	1,365,267.51	0.06	5,994,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.000% 26/11/2028	USD	5,816,001.64	0.24
681,000	ROYAL BANK OF CANADA 3.625% 04/05/2027	USD	633,339.32	0.03				13,007,248.52	0.54
1,767,000	ROYAL BANK OF CANADA 4.240% 03/08/2027	USD	1,688,465.83	0.07	Luxembursko				
2,912,000	ROYAL BANK OF CANADA 4.650% 27/01/2026	USD	2,835,553.39	0.12	4,205,000	TRANE TECHNOLOGIES LUXEMBOURG FINANCE SA 3.500% 21/03/2026	USD	3,941,125.11	0.16
2,906,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 2.800% 10/03/2027	USD	2,622,137.15	0.11					
5,978,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 4.108% 08/06/2027	USD	5,648,611.30	0.24					
2,146,000	WASTE CONNECTIONS INC 4.200% 15/01/2033	USD	1,944,609.21	0.08					
			54,560,516.25	2.27					
Švajčiarsko									
2,609,000	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 5.000% 09/07/2027	USD	2,406,978.09	0.10					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Credit

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
8,195,000	TRANE TECHNOLOGIES LUXEMBOURG FINANCE SA 3.550% 01/11/2024	USD	7,937,520.89	0.33
			11,878,646.00	0.49
Írsko				
6,591,000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 4.418% 15/11/2035	USD	5,912,379.37	0.25
5,196,000	SMBC AVIATION CAPITAL FINANCE DAC 1.900% 15/10/2026	USD	4,342,824.54	0.18
			10,255,203.91	0.43
Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti				
1,668,282	DELTA AIR LINES INC / SKYMILES IP LTD 4.750% 20/10/2028	USD	1,554,469.92	0.06
1,240,000	NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 3.125% 15/02/2042	USD	788,121.87	0.03
3,199,000	NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 3.250% 30/11/2051	USD	1,922,093.40	0.08
4,476,000	NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 5.000% 15/01/2033	USD	4,014,143.81	0.17
			8,278,829.00	0.34
Španielsko				
5,400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 14/09/2028 FRN	USD	5,234,758.65	0.22
2,400,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	USD	1,663,133.59	0.07
			6,897,892.24	0.29
Fínsko				
5,426,000	NORDEA BANK ABP 5.375% 22/09/2027	USD	5,293,129.25	0.22
			5,293,129.25	0.22
Hongkong				
5,151,000	LENOVO GROUP LTD 5.831% 27/01/2028	USD	4,894,365.64	0.20
			4,894,365.64	0.20
Dánsko				
5,154,000	DANSKE BANK A/S 4.375% 12/06/2028	USD	4,548,089.42	0.19
			4,548,089.42	0.19
Nový Zéland				
4,045,000	ASB BANK LTD 17/06/2032 FRN	USD	3,808,152.87	0.16
			3,808,152.87	0.16
Taliansko				
2,340,000	INTESA SANPAOLO SPA 01/06/2032 FRN	USD	1,582,326.65	0.07
2,329,000	UNICREDIT SPA 30/06/2035 FRN	USD	1,731,809.42	0.07
			3,314,136.07	0.14
Nemecko				
2,586,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 23/05/2042 FRN	USD	2,452,090.46	0.10
			2,452,090.46	0.10
Bermudy				
3,220,000	TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD 3.150% 15/06/2031	USD	2,357,893.98	0.10
			2,357,893.98	0.10
			2,333,030,925.22	97.16
Celkové portfólio cenných papierov			2,338,368,305.38	97.38

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
Menové forwardy				
91,077,352.90 USD	92,377,878.24 EUR	19/10/2022	91,077,352.90	484,427.08
2,736,486.56 USD	4,127,593.91 AUD	19/10/2022	2,736,486.56	82,203.11
1,815,469.92 USD	32,063,695.31 ZAR	19/10/2022	1,815,469.92	33,904.59
3,481,092.39 EUR	3,399,808.88 USD	04/10/2022	3,399,808.88	10,442.36
507,281.44 USD	496,446.09 CHF	19/10/2022	507,281.44	2,208.71
103,251.35 EUR	99,436.21 USD	03/10/2022	99,436.21	1,713.95
60,429.19 USD	663,296.86 SEK	19/10/2022	60,429.19	619.16
60,989.75 USD	94,185.39 AUD	04/10/2022	60,989.75	433.26
140,201.03 USD	2,514,680.65 ZAR	03/10/2022	140,201.03	282.79
36,730.49 ZAR	2,036.91 USD	04/10/2022	2,036.91	6.80
84.11 USD	74.85 GBP	19/10/2022	84.11	0.53
103,505.42 ZAR	5,770.74 USD	03/10/2022	5,770.74	(11.64)
2,914.62 AUD	1,887.36 USD	04/10/2022	1,887.36	(13.41)
877.12 GBP	1,011.92 USD	19/10/2022	1,011.92	(32.47)
235,205.96 USD	240,829.32 EUR	04/10/2022	235,205.96	(722.42)
260,019.00 USD	269,995.33 EUR	03/10/2022	260,019.00	(4,481.85)
4,101,500.39 CHF	4,180,496.32 USD	19/10/2022	4,180,496.32	(7,725.00)
6,899,233.89 SEK	639,718.89 USD	19/10/2022	639,718.89	(17,609.25)
325,499,807.39 ZAR	18,730,235.07 USD	19/10/2022	18,730,235.07	(644,385.44)
46,825,106.33 AUD	31,763,576.50 USD	19/10/2022	31,763,576.50	(1,652,304.06)
937,078,553.77 EUR	933,781,627.36 USD	19/10/2022	933,781,627.36	(14,809,579.85)
			1,089,499,126.02	(16,520,623.05)
Množstvo	Názov	Mena	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
Futuritné kontrakty na úrokové sadzby				
(272)	US LONG BOND (CBT) 20/12/2022	USD	34,382,500.00	2,433,585.99
(206)	US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022	USD	28,222,000.00	825,360.70
(308)	US 10YR NOTE (CBT) 20/12/2022	USD	34,515,250.00	1,717,591.23
(693)	US 10YR ULTRA FUTURE 20/12/2022	USD	82,109,671.88	4,770,065.43
1,096	US 2YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	225,108,126.10	(3,124,807.91)
84	US 5YR NOTE (CBT) 30/12/2022	USD	9,030,656.29	(271,953.09)
			413,368,204.27	6,349,842.35
Finančné deriváty spolu				(10,170,780.70)

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Credit

(Vyjadrené v USD)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	2,338,368,305.38	97.38
Finančné deriváty spolu	(10,170,780.70)	(0.42)
Hotovosť v banke	54,351,054.15	2.26
Ostatné aktíva a pasíva	18,649,927.26	0.78
Celkové čisté aktíva	2,401,198,506.09	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	295,178,698.37	Počet akcií			
	30/09/2021	USD	389,125,911.31				
	30/09/2020	USD	508,797,428.20				
Čistá hodnota aktív na akciu**				Capitalisation I (USD)	30/09/2022	837,677	
					30/09/2021	876,633	
					30/09/2020	942,088	
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	19,042.94	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	3,529	
	30/09/2021	EUR	19,163.50		30/09/2021	3,908	
	30/09/2020	EUR	14,628.78		30/09/2020	4,545	
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	203.57	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	52	
	30/09/2021	USD	242.35		30/09/2021	1,708	
	30/09/2020	USD	187.20		30/09/2020	1,912	
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	190,662.90	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	28	
	30/09/2021	CZK	222,983.68		30/09/2021	9	
	30/09/2020	CZK	173,847.89		30/09/2020	10	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	6,755.99	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	250,178	
	30/09/2021	EUR	8,275.40		30/09/2021	282,478	
	30/09/2020	EUR	6,471.61		30/09/2020	319,092	
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	798.24	Capitalisation R (USD)	30/09/2022	1,391	
	30/09/2021	EUR	810.51		30/09/2021	1,915	
	30/09/2020	EUR	624.14		30/09/2020	1,915	
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	172.46	Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	2,575	
	30/09/2021	USD	207.20		30/09/2021	4,448	
	30/09/2020	USD	161.50		30/09/2020	8,569	
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	313.89	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	37,512	
	30/09/2021	USD	374.65		30/09/2021	33,706	
	30/09/2020	USD	290.14		30/09/2020	28,675	
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	EUR	443.50	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	10,356	
	30/09/2021	EUR	449.98		30/09/2021	9,747	
	30/09/2020	EUR	346.33		30/09/2020	5,853	
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	154.49	Distribution P (USD)	30/09/2022	9,269	
	30/09/2021	USD	186.53		30/09/2021	8,449	
	30/09/2020	USD	146.13		30/09/2020	11,898	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	CZK	19,736.83	Priebežný poplatok v %*			
	30/09/2021	CZK	23,563.75		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	0.69%
	30/09/2020	CZK	18,618.47		Capitalisation I (USD)	30/09/2022	0.69%
Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	141.92	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	0.71%	
	30/09/2021	USD	170.50	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	0.71%	
	30/09/2020	USD	132.90	Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	1.60%	
Počet akcií							
	30/09/2022		2,010				
	30/09/2021		1,829				
			12,688				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.60%
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	0.95%
Capitalisation V (EUR)	30/09/2022	1.51%
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	2.10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30/09/2022	2.12%
Distribution P (USD)	30/09/2022	1.60%
Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	98.93%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anualizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	292,782,596.02
Akcie		292,782,596.02
Hotovosť v banke		1,719,379.41
Maržové vklady		243,832.53
Ostatné aktíva	4, 16	3,120,358.10
Celkové aktíva		297,866,166.06
Bežné pasíva	4, 16	(1,960,476.68)
Finančné deriváty spolu	2	(726,991.01)
Menové forwardy		(588,023.51)
Futurity		(138,967.50)
Celkové pasíva		(2,687,467.69)
Čisté aktíva na konci roka		295,178,698.37

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	3,568,224.50
Dividendy		3,505,275.07
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		50,436.10
Bankové úroky		10,746.13
Ostatné príjmy	11	1,767.20
Celkové výdavky		(3,285,227.36)
Správčovský poplatok	5	(2,447,993.43)
Pevný servisný poplatok	6	(762,747.38)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(10,322.10)
Daň z upisovania	10	(64,164.45)
Čistý príjem z investícií		282,997.14
Realizované zisky z investičného portfólia	2	38,650,597.10
Realizované straty z investičného portfólia	2	(20,142,707.19)
Realizované zisky z finančných derivátov		620,277.88
Realizované straty z finančných derivátov		(7,944,569.27)
Realizované zisky z prevodu mien		268,782.78
Realizované straty z prevodu mien		(319,871.14)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(74,307,010.13)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		941,233.40
Výsledok operácií		(61,950,269.43)
Úpisy		32,558,909.22
Spätné odkupy		(64,555,852.73)
Čisté aktíva na začiatku roka		389,125,911.31
Čisté aktíva na konci roka		295,178,698.37

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu									
Akcie									
Spojené štáty americké									
11,112	ADOBE INC	USD	3,058,022.40	1.04	15,054	LENNAR CORP - A	USD	1,122,275.70	0.38
47,229	AECOM	USD	3,229,046.73	1.09	39,210	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	2,981,528.40	1.01
29,446	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	3,579,161.30	1.21	66,364	LKQ CORP	USD	3,129,062.60	1.06
4,508	AIRBNB INC - A	USD	473,520.32	0.16	56,829	LOEWS CORP	USD	2,832,357.36	0.96
79,379	ALPHABET INC - A	USD	7,592,601.35	2.57	7,833	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	1,711,353.84	0.58
58,316	AMAZON.COM INC	USD	6,589,708.00	2.23	25,333	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	2,516,326.89	0.85
1,424	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	358,776.80	0.12	24,923	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	3,720,754.67	1.26
11,726	AMETEK INC	USD	1,329,845.66	0.45	2,636	MCKESSON CORP	USD	895,897.32	0.30
35,320	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	606,091.20	0.21	46,731	MERCK & CO INC	USD	4,024,473.72	1.36
125,701	APPLE INC	USD	17,371,878.20	5.89	2,171	META PLATFORMS INC - A	USD	294,561.28	0.10
29,060	APPLIED MATERIALS INC	USD	2,380,885.80	0.81	84,288	MICROSOFT CORP	USD	19,630,675.20	6.65
203,890	AT&T INC	USD	3,127,672.60	1.05	37,373	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	2,049,161.59	0.69
25,162	AUTONATION INC	USD	2,563,252.94	0.87	7,963	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	2,893,754.20	0.98
75,938	BAKER HUGHES CO - A	USD	1,591,660.48	0.54	43,947	NATIONAL FUEL GAS CO	USD	2,704,937.85	0.92
162,197	BANK OF AMERICA CORP	USD	4,898,349.40	1.66	55,784	NEXTERA ENERGY INC	USD	4,374,023.44	1.48
6,096	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	1,627,753.92	0.55	41,083	NIKE INC - B	USD	3,414,818.96	1.16
8,314	BOYD GAMING CORP	USD	396,162.10	0.13	33,120	NVIDIA CORP	USD	4,020,436.80	1.36
65,112	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	4,628,812.08	1.57	15,861	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	2,597,873.19	0.88
14,477	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	2,365,976.11	0.80	4,345	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	1,433,806.55	0.49
24,093	CBRE GROUP INC - A	USD	1,626,518.43	0.55	31,692	PEPSICO INC	USD	5,174,035.92	1.75
36,895	CENTENE CORP	USD	2,870,799.95	0.97	2,705	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	341,506.25	0.12
40,477	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	2,909,081.99	0.99	35,598	PROLOGIS INC	USD	3,616,756.80	1.23
2,742	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	831,785.70	0.28	1,673	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	1,152,479.51	0.39
13,037	CHENIERE ENERGY INC	USD	2,162,968.67	0.73	15,932	SALESFORCE INC	USD	2,291,658.88	0.78
16,270	CHEVRON CORP	USD	2,337,510.90	0.79	10,420	SEMPRA ENERGY	USD	1,562,374.80	0.53
106,837	CISCO SYSTEMS INC	USD	4,273,480.00	1.45	3,036	SERVICENOW INC	USD	1,146,423.96	0.39
80,597	CITIGROUP INC	USD	3,358,476.99	1.14	33,872	STARWOOD PROPERTY TRUST INC	USD	617,147.84	0.21
89,661	COCA-COLA CO/THE	USD	5,022,809.22	1.70	47,605	TAYLOR MORRISON HOME CORP - A	USD	1,110,148.60	0.38
9,555	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	548,839.20	0.19	16,276	TESLA INC	USD	4,317,209.00	1.46
39,888	CONOCOPHILLIPS	USD	4,082,137.92	1.38	9,666	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	4,902,498.54	1.66
9,578	COPART INC	USD	1,019,099.20	0.35	75,675	UGI CORP	USD	2,446,572.75	0.83
54,470	CSX CORP	USD	1,451,080.80	0.49	10,855	UNITED RENTALS INC	USD	2,932,152.60	0.99
110,703	DROPBOX INC - A	USD	2,293,766.16	0.78	11,380	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	5,747,355.20	1.95
18,512	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1,529,646.56	0.52	5,547	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	523,359.45	0.18
8,954	ELEVANCE HEALTH INC	USD	4,067,264.96	1.38	45,528	US BANCORP	USD	1,835,688.96	0.62
46,050	EMERSON ELECTRIC CO	USD	3,371,781.00	1.14	3,376	VALERO ENERGY CORP	USD	360,725.60	0.12
11,381	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	2,457,157.90	0.83	7,441	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	2,154,467.14	0.73
6,467	EXXON MOBIL CORP	USD	564,633.77	0.19	31,984	VISA INC - A	USD	5,681,957.60	1.92
197,945	FORD MOTOR CO	USD	2,216,984.00	0.74	23,616	WALMART INC	USD	3,062,995.20	1.04
57,449	FORTIVE CORP	USD	3,349,276.70	1.13	116,465	WELLS FARGO & CO	USD	4,684,222.30	1.59
5,429	GENERAL ELECTRIC CO	USD	336,109.39	0.11	35,701	WENDY'S CO/THE	USD	667,251.69	0.23
103,913	GENERAL MOTORS CO	USD	3,334,568.17	1.13	46,623	WESTROCK CO	USD	1,440,184.47	0.49
53,417	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	3,308,648.98	1.12	19,356	WORKDAY INC - A	USD	2,946,370.32	1.00
10,717	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	288,930.32	0.10	5,838	ZOETIS INC - A	USD	865,717.02	0.29
46,932	HOLOGIC INC	USD	3,028,052.64	1.03				280,321,457.75	94.96
40,514	INGEVITY CORP	USD	2,456,363.82	0.83	Írsko				
60,449	IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	USD	2,682,122.13	0.91	13,346	AON PLC - A	USD	3,574,993.02	1.21
61,067	IRON MOUNTAIN INC	USD	2,685,115.99	0.91	53,117	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	2,614,418.74	0.89
45,030	JOHNSON & JOHNSON	USD	7,356,100.80	2.49				6,189,411.76	2.10
3,137	JPMORGAN CHASE & CO	USD	327,816.50	0.11	Bermudy				
92,466	JUNIPER NETWORKS INC	USD	2,415,211.92	0.82	74,123	GENPACT LTD	USD	3,244,363.71	1.10
18,738	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	2,948,611.68	1.00				3,244,363.71	1.10
26,364	KILROY REALTY CORP	USD	1,110,188.04	0.38	Guernsey				
					38,104	AMDOCS LTD	USD	3,027,362.80	1.03
								3,027,362.80	1.03
								292,782,596.02	99.19

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov			292,782,596.02	99.19

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD		
Menové forwardy						
5,261,156.41	USD	131,665,925.96	CZK	19/10/2022	5,261,156.41	20,259.72
46,976.85	USD	47,754.63	EUR	19/10/2022	46,976.85	144.95
403,649.08	EUR	402,257.70	USD	19/10/2022	402,257.70	(6,408.05)
1,036,728,312.32	CZK	41,868,474.91	USD	19/10/2022	41,868,474.91	(602,020.13)
			47,578,865.87	(588,023.51)		

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
Kontrakty futures na akciové indexy				
7	S&P500 E-MINI FUTURE 16/12/2022	USD	1,260,525.00	(138,967.50)
			1,260,525.00	(138,967.50)

Finančné deriváty spolu (726,991.01)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	292,782,596.02	99.19
Finančné deriváty spolu	(726,991.01)	(0.25)
Hotovosť v banke	1,719,379.41	0.58
Ostatné aktíva a pasíva	1,403,713.95	0.48
Celkové čisté aktíva	295,178,698.37	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Factor Credit

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	27,548,991.67	Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	0.56%
	30/09/2021	USD	39,885,314.01	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	0.85%
	30/09/2020	USD	46,251,284.79	Capitalisation X (USD)	30/09/2022	0.95%
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution P (USD)	30/09/2022	0.85%
	30/09/2022	USD	24,290.07	Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	3.02%
	30/09/2021	USD	29,710.12			
30/09/2020	USD	28,977.93				
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	EUR	12.54			
	30/09/2021	EUR	12.97			
	30/09/2020	EUR	12.51			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	USD	1,157.09			
	30/09/2021	USD	1,420.36			
	30/09/2020	USD	1,390.35			
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	1,135.11			
	30/09/2021	USD	1,394.78			
	30/09/2020	USD	1,366.64			
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	312.80			
	30/09/2021	USD	387.11			
	30/09/2020	USD	386.38			
Distribution P (USD)						
Počet akcií						
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		74			
	30/09/2021		81			
	30/09/2020		86			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		341,998			
	30/09/2021		414,329			
	30/09/2020		552,043			
Capitalisation P (USD)	30/09/2022		12,335			
	30/09/2021		14,865			
	30/09/2020		16,172			
Capitalisation X (USD)	30/09/2022		3,355			
	30/09/2021		3,887			
	30/09/2020		5,689			
Distribution P (USD)	30/09/2022		11,092			
	30/09/2021		12,153			
	30/09/2020		13,953			
Dividenda						
Distribution P (USD)	14/12/2021	USD	3.15			
Priebežný poplatok v %*						
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		0.49%			

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa pod%a obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kúúevými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú úetované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) US Factor Credit

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	25,602,934.91
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		25,602,934.91
Hotovosť v banke		1,313,681.42
Maržové vklady		1,039,466.65
Ostatné aktíva	4, 16	630,382.77
Celkové aktíva		28,586,465.75
Bežné pasíva	4	(115,765.43)
Finančné deriváty spolu	2	(921,708.65)
Swap kreditného zlyhania		(361,273.35)
Futurity		(560,435.30)
Celkové pasíva		(1,037,474.08)
Čisté aktíva na konci roka		27,548,991.67

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	1,167,495.22
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		978,389.34
Bankové úroky		6,275.31
Úroky zo swapov		152,083.35
Ostatné príjmy	11	30,747.22
Celkové výdavky		(268,298.22)
Správčovský poplatok	5	(203,012.58)
Pevný servisný poplatok	6	(49,964.11)
Daň z upisovania	10	(15,321.53)
Čistý príjem z investícií		899,197.00
Realizované zisky z investičného portfólia	2	80,321.65
Realizované straty z investičného portfólia	2	(642,647.23)
Realizované zisky z finančných derivátov		204,620.78
Realizované straty z finančných derivátov		(2,115,348.87)
Realizované zisky z prevodu mien		11,769.24
Realizované straty z prevodu mien		(11,030.78)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(4,304,195.01)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(733,727.29)
Výsledok operácií		(6,611,040.51)
Úpisy		1,598,062.21
Spätné odkupy		(7,285,282.19)
Distribúcia		(38,061.85)
Čisté aktíva na začiatku roka		39,885,314.01
Čisté aktíva na konci roka		27,548,991.67

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Factor Credit

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					15,000	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC 6.625% 23/10/2043	USD	13,200.45	0.05
					200,000	JEFFERIES GROUP LLC 6.250% 15/01/2036	USD	187,028.84	0.68
					230,000	JPMORGAN CHASE & CO 23/04/2029 FRN	USD	208,032.63	0.76
					200,000	JPMORGAN CHASE & CO 24/03/2031 FRN	USD	182,267.43	0.66
					200,000	JPMORGAN CHASE & CO 6.400% 15/05/2038	USD	204,804.21	0.74
					230,000	KITE REALTY GROUP TRUST 4.000% 15/03/2025	USD	217,702.17	0.79
					233,000	KKR GROUP FINANCE CO III LLC 5.125% 01/06/2044	USD	201,209.59	0.73
					200,000	KYNDRYL HOLDINGS INC 4.100% 15/10/2041	USD	114,676.48	0.42
					200,000	MAIN STREET CAPITAL CORP 5.200% 01/05/2024	USD	196,961.54	0.71
					200,000	MARATHON PETROLEUM CORP 6.500% 01/03/2041	USD	198,032.32	0.72
					150,000	METLIFE INC 10.750% 01/08/2039	USD	195,685.06	0.71
					600,000	MORGAN STANLEY 24/01/2029 FRN GMTN	USD	540,679.13	1.96
					200,000	NATIONAL FUEL GAS CO 5.500% 15/01/2026	USD	197,674.44	0.72
					250,000	NSTAR ELECTRIC CO 2.375% 15/10/2022	USD	249,788.36	0.91
					63,000	OCHSNER CLINIC FOUNDATION 5.897% 15/05/2045	USD	62,705.93	0.23
					236,000	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 4.250% 15/05/2024	USD	217,169.07	0.79
					240,000	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC 4.750% 15/01/2028	USD	221,725.79	0.80
					200,000	ONEOK PARTNERS LP 6.850% 15/10/2037	USD	191,290.40	0.69
					400,000	ORACLE CORP 6.125% 08/07/2039	USD	363,806.59	1.32
					200,000	OWL ROCK CAPITAL CORP 5.250% 15/04/2024	USD	197,931.30	0.72
					200,000	PARAMOUNT GLOBAL 6.875% 30/04/2036	USD	187,608.17	0.68
					220,000	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO 4.500% 15/04/2023	USD	219,451.36	0.80
					240,000	SABRA HEALTH CARE LP 5.125% 15/08/2026	USD	225,294.94	0.82
					350,000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	318,940.55	1.16
					203,000	SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.500% 17/07/2025	USD	194,293.29	0.71
					400,000	SIMON PROPERTY GROUP LP 2.200% 01/02/2031	USD	307,172.47	1.12
					200,000	SIXTH STREET SPECIALTY LENDING INC 3.875% 01/11/2024	USD	190,590.75	0.69
					200,000	SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.550% 01/02/2030	USD	167,768.35	0.61
					250,000	SOUTHERN CO/THE 15/03/2057 FRN	USD	246,348.56	0.89
					240,000	TANGER PROPERTIES LP 3.875% 15/07/2027	USD	213,385.50	0.77
					56,000	TAPESTRY INC 4.125% 15/07/2027	USD	51,349.57	0.19
					50,000	TIME WARNER CABLE LLC 7.300% 01/07/2038	USD	47,486.28	0.17
					230,000	TIMKEN CO/THE 3.875% 01/09/2024	USD	225,088.19	0.82
					200,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.625% 10/01/2023	USD	199,176.11	0.72
					200,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3.450% 20/09/2023 GMTN	USD	197,693.22	0.72
					200,000	TRUIST BANK 02/08/2024 FRN	USD	197,855.98	0.72
					200,000	VALERO ENERGY CORP 6.625% 15/06/2037	USD	200,028.27	0.73
					200,000	VOYA FINANCIAL INC 15/05/2053 FRN	USD	196,431.36	0.71
					250,000	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP 3.450% 15/11/2026	USD	226,715.09	0.82
					200,000	XILINX INC 2.950% 01/06/2024	USD	194,750.17	0.71
								17,441,712.28	63.31
Spojené štáty americké					Spojené kráľovstvo				
					400,000	BARCLAYS PLC 16/05/2024 FRN	USD	395,554.63	1.44
					400,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.723% 28/11/2028	USD	366,534.94	1.33
					600,000	HSBC HOLDINGS PLC 13/03/2028 FRN	USD	539,185.84	1.96
					400,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/11/2028 FRN	USD	350,579.89	1.27
					200,000	NATWEST GROUP PLC 01/11/2029 FRN	USD	185,175.07	0.67
								1,837,030.37	6.67
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje					Kajmanie ostrovy				
					240,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.800% 06/06/2023	USD	236,735.22	0.86
					220,000	AZURE ORBIT IV INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.750% 25/01/2023 EMTN	USD	219,093.66	0.80
200,000	ALLY FINANCIAL INC 8.000% 01/11/2031	USD	208,919.12	0.76					
138,419	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.600% 22/09/2027	USD	122,044.52	0.44					
200,000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 2.900% 16/02/2024	USD	195,004.78	0.71					
150,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 8.000% 15/11/2039	USD	176,289.06	0.64					
250,000	ANTARES HOLDINGS LP 6.000% 15/08/2023	USD	247,418.36	0.90					
230,000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	220,828.64	0.80					
170,000	APPALACHIAN POWER CO 7.000% 01/04/2038	USD	182,278.50	0.66					
200,000	APPLE INC 2.400% 13/01/2023	USD	199,286.09	0.72					
200,000	APPLE INC 3.350% 09/02/2027	USD	191,017.50	0.69					
240,000	ARES CAPITAL CORP 4.250% 01/03/2025	USD	226,743.53	0.82					
63,000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 2.550% 15/09/2026	USD	56,967.13	0.21					
66,000	ARROW ELECTRONICS INC 3.875% 12/01/2028	USD	59,484.95	0.22					
243,000	AUTONATION INC 4.500% 01/10/2025	USD	235,071.83	0.85					
63,000	AVNET INC 4.625% 15/04/2026	USD	60,644.64	0.22					
170,000	BANK OF AMERICA CORP 05/03/2024 FRN	USD	168,695.46	0.61					
600,000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2024 FRN	USD	591,502.87	2.14					
250,000	BLACKSTONE SECURED LENDING FUND 3.650% 14/07/2023	USD	247,354.87	0.90					
153,000	BLOCK FINANCIAL LLC 5.250% 01/10/2025	USD	151,525.68	0.55					
213,000	BLUE CROSS AND BLUE SHIELD OF MINNESOTA 3.790% 01/05/2025	USD	202,350.48	0.73					
280,000	BNSF FUNDING TRUST I 15/12/2055 FRN	USD	262,310.54	0.95					
93,000	BOARDWALK PIPELINES LP 5.950% 01/06/2026	USD	93,998.36	0.34					
272,000	BROADCOM INC 3.137% 15/11/2035	USD	190,707.49	0.69					
200,000	BROADCOM INC 3.187% 15/11/2036	USD	136,945.69	0.50					
33,000	BROADCOM INC 3.469% 15/04/2034	USD	24,817.97	0.09					
243,000	CABOT CORP 3.400% 15/09/2026	USD	224,362.60	0.81					
230,000	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.375% 15/10/2024	USD	227,101.28	0.82					
200,000	CENTERPOINT ENERGY RESOURCES CORP 0.700% 02/03/2023	USD	196,520.84	0.71					
200,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.050% 30/03/2029	USD	183,721.24	0.67					
200,000	CISCO SYSTEMS INC 5.900% 15/02/2039	USD	208,014.24	0.76					
230,000	COMMONSPIRIT HEALTH 4.200% 01/08/2023	USD	227,713.36	0.83					
150,000	CONOCOPHILLIPS CO 4.025% 15/03/2062	USD	114,041.57	0.41					
191,000	CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.250% 01/10/2039	USD	186,189.60	0.68					
144,069	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 29/10/2024	USD	135,158.09	0.49					
200,000	CREDIT SUISSE USA INC 7.125% 15/07/2032	USD	200,335.92	0.73					
230,000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	230,921.00	0.84					
200,000	DEVON ENERGY CORP 7.875% 30/09/2031	USD	220,301.33	0.80					
250,000	DISCOVER BANK 09/08/2028 FRN	USD	240,155.20	0.87					
400,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.100% 01/06/2037	USD	394,247.54	1.43					
200,000	EOG RESOURCES INC 2.625% 15/03/2023	USD	198,334.58	0.72					
180,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.690% 01/03/2040	USD	180,938.54	0.66					
170,000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.950% 01/02/2038	USD	174,950.26	0.64					
200,000	GLP CAPITAL LP / GLP FINANCING II INC 5.375% 15/04/2026	USD	191,246.60	0.69					
250,000	GOLUB CAPITAL BDC INC 3.375% 15/04/2024	USD	239,782.00	0.87					
200,000	HALLIBURTON CO 7.450% 15/09/2039	USD	213,561.88	0.78					
200,000	HCA INC 5.000% 15/03/2024	USD	198,648.71	0.72					
240,000	HESS CORP 4.300% 01/04/2027	USD	225,478.77	0.82					
212,000	HF SINCLAIR CORP 5.875% 01/04/2026	USD	207,979.16	0.75					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Factor Credit

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
200,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027 GMTN	USD	191,364.52	0.69
200,000	SANDS CHINA LTD 4.875% 18/06/2030	USD	159,629.76	0.58
250,000	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP 1.375% 03/09/2025	USD	221,194.57	0.81
200,000	WEIBO CORP 3.500% 05/07/2024	USD	191,158.83	0.69
			1,219,176.56	4.43
Japonsko				
200,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.757% 13/09/2026	USD	180,411.93	0.65
230,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.455% 02/03/2023	USD	228,846.88	0.83
400,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 11/09/2024 FRN	USD	392,749.11	1.43
400,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 3.202% 17/09/2029	USD	335,757.66	1.22
			1,137,765.58	4.13
Austrália				
250,000	NEWCASTLE COAL INFRASTRUCTURE GROUP PTY LTD 4.400% 29/09/2027	USD	214,463.56	0.78
210,000	QBE INSURANCE GROUP LTD 24/11/2043 FRN	USD	209,934.15	0.76
200,000	RIO TINTO FINANCE USA LTD 7.125% 15/07/2028	USD	217,692.34	0.79
200,000	WESTPAC BANKING CORP 3.400% 25/01/2028	USD	184,196.88	0.67
			826,286.93	3.00
Bermudy				
50,000	AIRCASTLE LTD 4.400% 25/09/2023	USD	49,203.10	0.18
205,000	ALLIED WORLD ASSURANCE CO HOLDINGS LTD 4.350% 29/10/2025	USD	194,513.53	0.71
230,000	ASPEN INSURANCE HOLDINGS LTD 4.650% 15/11/2023	USD	227,902.13	0.83
240,000	ATHENE HOLDING LTD 4.125% 12/01/2028	USD	216,011.04	0.77
			687,629.80	2.49
Panenské ostrovy				
220,000	SF HOLDING INVESTMENT LTD 4.125% 26/07/2023	USD	218,255.89	0.79
230,000	YUNNAN ENERGY INVESTMENT OVERSEAS FINANCE CO LTD 4.250% 14/11/2022	USD	228,263.02	0.83
			446,518.91	1.62
Kanada				
200,000	BANK OF MONTREAL 05/10/2028 FRN	USD	197,358.33	0.72
200,000	NUTRIEN LTD 3.000% 01/04/2025	USD	190,952.85	0.69
			388,311.18	1.41
Francúzsko				
121,000	LEGRAND FRANCE SA 8.500% 15/02/2025	USD	130,897.59	0.48
200,000	TOTALENERGIES CAPITAL SA 3.883% 11/10/2028	USD	187,692.30	0.68
			318,589.89	1.16
Španielsko				
400,000	BANCO SANTANDER SA 2.958% 25/03/2031	USD	304,268.55	1.10
			304,268.55	1.10
Chile				
240,000	ENEL GENERACION CHILE SA 4.250% 15/04/2024	USD	231,955.91	0.84
			231,955.91	0.84
Holandsko				
200,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 5.500% 25/03/2040	USD	198,016.83	0.72
			198,016.83	0.72

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Mexiko				
200,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 2.875% 10/05/2023	USD	197,322.11	0.72
			197,322.11	0.72
Luxembursko				
200,000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA 3.450% 01/08/2024	USD	195,126.81	0.71
			195,126.81	0.71
Írsko				
200,000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 3.875% 23/01/2028	USD	173,223.20	0.63
			173,223.20	0.63
			25,602,934.91	92.94
Celkové portfólio cenných papierov			25,602,934.91	92.94

Finančné deriváty k 30/09/2022

Názov	Predať / Nákup	Úroková miera (%)	Dátum splatnosti	Mena	Teoretická hodnota	Hodnota swapu v USD
Swap kreditného zlyhania						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 38 VERSION 1 20/06/2032	Predať	1.000	20/06/2032	USD	15,000,000.00	(361,273.35)
						(361,273.35)
Futuritné kontrakty na úrokové sadzby						
35 US LONG BOND (CBT) 20/12/2022				USD	4,424,218.75	(334,805.74)
20 US ULTRA BOND (CBT) 20/12/2022				USD	2,740,000.00	(225,629.56)
					7,164,218.75	(560,435.30)
Finančné deriváty spolu						(921,708.65)

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US Factor Credit

(Vyjadrené v USD)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	25,602,934.91	92.94
Finančné deriváty spolu	(921,708.65)	(3.35)
Hotovosť v banke	1,313,681.42	4.77
Ostatné aktíva a pasíva	1,554,083.99	5.64
Celkové čisté aktíva	27,548,991.67	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US High Dividend

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	345,398,229.08	Distribution N (USD)	30/09/2022	USD	1,961.14
	30/09/2021	USD	309,957,646.98		30/09/2021	USD	2,089.75
	30/09/2020	USD	212,225,814.35		30/09/2020	USD	1,661.28
Čistá hodnota aktív na akciu**				Distribution P (EUR)	30/09/2022	EUR	616.74
					30/09/2021	EUR	562.98
					30/09/2020	EUR	448.64
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	EUR	16,506.16	Distribution P (USD)	30/09/2022	USD	1,754.44
	30/09/2021	EUR	14,696.66		30/09/2021	USD	1,895.16
	30/09/2020	EUR	11,376.79		30/09/2020	USD	1,527.28
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	779.51	Distribution R (USD)	30/09/2022	USD	286.28
	30/09/2021	USD	821.09		30/09/2021	USD	306.92
	30/09/2020	USD	643.14		30/09/2020	USD	245.47
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	PLN	64,384.29	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	USD	318.78
	30/09/2021	PLN	66,348.46		30/09/2021	USD	345.95
	30/09/2020	PLN	52,272.56		30/09/2020	USD	279.61
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	EUR	755.19	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	294.97
	30/09/2021	EUR	669.95		30/09/2021	AUD	324.58
	30/09/2020	EUR	516.77		30/09/2020	AUD	264.84
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	EUR	674.51	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	4,029.06
	30/09/2021	EUR	606.55		30/09/2021	ZAR	4,349.46
	30/09/2020	EUR	474.21		30/09/2020	ZAR	3,503.32
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	655.73	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	319.60
	30/09/2021	USD	697.57		30/09/2021	EUR	354.75
	30/09/2020	USD	551.82		30/09/2020	EUR	290.09
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	550.26	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	USD	288.51
	30/09/2021	EUR	596.76		30/09/2021	USD	316.71
	30/09/2020	EUR	477.30		30/09/2020	USD	258.96
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	USD	309.78	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	AUD	267.14
	30/09/2021	USD	327.11		30/09/2021	AUD	298.04
	30/09/2020	USD	256.84		30/09/2020	AUD	245.66
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	USD	601.66	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	ZAR	3,619.73
	30/09/2021	USD	643.26		30/09/2021	ZAR	3,965.95
	30/09/2020	USD	511.39		30/09/2020	ZAR	3,238.68
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	471.18	Počet akcií			
	30/09/2021	EUR	513.45		Capitalisation I (EUR)	30/09/2022	420
	30/09/2020	EUR	413.11		30/09/2021	340	
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	USD	374.02	30/09/2020	619		
	30/09/2021	USD	403.91	Capitalisation I (USD)	30/09/2022	40,935	
	30/09/2020	USD	324.35	30/09/2021	9,400		
Distribution I (USD)	30/09/2022	USD	-	30/09/2020	12,597		
	30/09/2021	USD	6,505.36				
	30/09/2020	USD	5,189.85	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022	2,079	
Distribution N (EUR)	30/09/2022	EUR	689.12	30/09/2021	1,644		
	30/09/2021	EUR	620.46	30/09/2020	1,469		
	30/09/2020	EUR	487.78				

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) US High Dividend

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Počet akcií			Počet akcií		
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022	52,058	Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	42,032
	30/09/2021	82,506		30/09/2021	24,434
	30/09/2020	92,633		30/09/2020	22,739
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022	15,828	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	25,925
	30/09/2021	16,411		30/09/2021	18,034
	30/09/2020	19,496		30/09/2020	15,325
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	56,830	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	34,992
	30/09/2021	63,813		30/09/2021	27,162
	30/09/2020	79,547		30/09/2020	26,677
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	50	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	1,348
	30/09/2021	56		30/09/2021	754
	30/09/2020	56		30/09/2020	1,153
Capitalisation R (USD)	30/09/2022	3,149	Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	125,223
	30/09/2021	903		30/09/2021	91,546
	30/09/2020	813		30/09/2020	18,684
Capitalisation X (USD)	30/09/2022	61,946	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	44,197
	30/09/2021	30,630		30/09/2021	34,450
	30/09/2020	21,689		30/09/2020	13,096
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	4,330	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	60,713
	30/09/2021	31		30/09/2021	44,233
	30/09/2020	114		30/09/2020	21,867
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022	133,735	Dividenda		
	30/09/2021	96,558	Distribution N (EUR)	14/12/2021	EUR 9.95
	30/09/2020	17,816	Distribution N (USD)	14/12/2021	USD 33.50
Distribution I (USD)	30/09/2022	-	Distribution P (EUR)	14/12/2021	EUR 9.10
	30/09/2021	47	Distribution P (USD)	14/12/2021	USD 30.55
	30/09/2020	363	Distribution R (USD)	14/12/2021	USD 4.95
Distribution N (EUR)	30/09/2022	18,002	Distribution X (M) (USD)	02/09/2022	USD 0.45
	30/09/2021	15,843	Distribution X (M) (USD)	02/08/2022	USD 0.45
	30/09/2020	19,392	Distribution X (M) (USD)	06/07/2022	USD 0.45
Distribution N (USD)	30/09/2022	189	Distribution X (M) (USD)	02/06/2022	USD 0.45
	30/09/2021	202	Distribution X (M) (USD)	04/05/2022	USD 0.45
	30/09/2020	324	Distribution X (M) (USD)	04/04/2022	USD 0.45
Distribution P (EUR)	30/09/2022	355	Distribution X (M) (USD)	02/03/2022	USD 0.45
	30/09/2021	101			
	30/09/2020	186			
Distribution P (USD)	30/09/2022	4,296			
	30/09/2021	4,395			
	30/09/2020	4,820			
Distribution R (USD)	30/09/2022	910			
	30/09/2021	1,240			
	30/09/2020	1,392			

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) US High Dividend

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

Distribution X (M) (USD)	07/02/2022	USD	0.45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	17.20
Distribution X (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11/08/2022	EUR	1.93
Distribution X (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	12/05/2022	EUR	1.64
Distribution X (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11/02/2022	EUR	1.59
Distribution X (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11/11/2021	EUR	1.60
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/09/2022	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/08/2022	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	06/07/2022	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	06/07/2022	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/06/2022	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2022	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	04/05/2022	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	04/04/2022	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/03/2022	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	07/02/2022	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	07/02/2022	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	04/01/2022	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/12/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	02/11/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.45	Distribution Y (M) (USD)	04/10/2021	USD	0.45
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/09/2022	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/08/2022	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	06/07/2022	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	06/07/2022	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/06/2022	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2022	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/05/2022	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/04/2022	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/03/2022	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	07/02/2022	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	07/02/2022	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/01/2022	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/12/2021	AUD	0.44
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	17.20	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02/11/2021	AUD	0.44

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuluju. Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) sa neanuluje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) US High Dividend

(Vyjadrené v USD)

Štatistika (pokračovanie)

				Distribution P (EUR)	30/09/2022	1.80%
				Distribution P (USD)	30/09/2022	1.80%
				Distribution R (USD)	30/09/2022	1.05%
				Distribution X (M) (USD)	30/09/2022	2.30%
				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	2.32%
				Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	2.32%
				Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	2.32%
				Distribution Y (M) (USD)	30/09/2022	3.30%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30/09/2022	3.32%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30/09/2022	3.32%
				Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	(29.59%)
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04/10/2021	AUD	0.44			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/09/2022	ZAR	16.90			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/08/2022	ZAR	16.90			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	06/07/2022	ZAR	16.90			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/06/2022	ZAR	16.90			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/05/2022	ZAR	16.90			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/04/2022	ZAR	16.90			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/03/2022	ZAR	16.90			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	07/02/2022	ZAR	16.90			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/01/2022	ZAR	16.90			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/12/2021	ZAR	16.90			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02/11/2021	ZAR	16.90			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04/10/2021	ZAR	16.90			
Priebežný poplatok v %*						
Capitalisation I (EUR)	30/09/2022		0.81%			
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		0.81%			
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30/09/2022		0.83%			
Capitalisation N (EUR)	30/09/2022		0.45%			
Capitalisation P (EUR)	30/09/2022		1.80%			
Capitalisation P (USD)	30/09/2022		1.80%			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		1.82%			
Capitalisation R (USD)	30/09/2022		1.05%			
Capitalisation X (USD)	30/09/2022		2.30%			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		2.32%			
Capitalisation Y (USD)	30/09/2022		3.30%			
Distribution N (EUR)	30/09/2022		0.45%			
Distribution N (USD)	30/09/2022		0.45%			

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anuálizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanuálizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) US High Dividend

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	337,253,475.79
Akcie		337,253,475.79
Hotovosť v banke		7,662,841.90
Ostatné aktíva	4, 16	6,236,251.85
Celkové aktíva		351,152,569.54
Bežné pasíva	4	(3,072,616.28)
Finančné deriváty spolu	2	(2,681,724.18)
Menové forwardy		(2,681,724.18)
Celkové pasíva		(5,754,340.46)
Čisté aktíva na konci roka		345,398,229.08

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	6,701,064.42
Dividendy		6,661,590.39
Bankové úroky		38,337.23
Ostatné príjmy	11	1,136.80
Celkové výdavky		(7,406,650.73)
Správčovský poplatok	5	(5,062,420.01)
Pevný servisný poplatok	6	(2,163,879.92)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(15,203.91)
Daň z upisovania	10	(165,146.89)
Čistá strata z investícií		(705,586.31)
Realizované zisky z investičného portfólia	2	32,555,873.00
Realizované straty z investičného portfólia	2	(3,017,180.28)
Realizované zisky z finančných derivátov		495,091.99
Realizované straty z finančných derivátov		(11,843,159.24)
Realizované zisky z prevodu mien		857,460.34
Realizované straty z prevodu mien		(879,029.02)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(56,268,791.96)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(309,054.98)
Výsledok operácií		(39,114,376.46)
Úpisy		337,940,089.66
Spätné odkupy		(260,855,111.03)
Distribúcia		(2,530,020.07)
Čisté aktíva na začiatku roka		309,957,646.98
Čisté aktíva na konci roka		345,398,229.08

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US High Dividend

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI		
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu											
Akcie											
Spojené štáty americké											
15,652	ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	2,447,033.68	0.71	11,571	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1,728,938.82	0.50		
55,005	AFLAC INC	USD	3,091,281.00	0.89	13,566	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1,712,707.50	0.50		
36,393	ALLSTATE CORP/THE	USD	4,532,020.29	1.31	8,259	PUBLIC STORAGE	USD	2,418,317.79	0.70		
14,481	AMERICAN TOWER CORP	USD	3,109,070.70	0.90	12,616	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	1,547,857.04	0.45		
10,219	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	2,574,677.05	0.75	104,858	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	USD	8,583,675.88	2.49		
10,836	AMGEN INC	USD	2,442,434.40	0.71	10,395	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	1,307,794.95	0.38		
50,647	APPLE INC	USD	6,999,415.40	2.03	29,882	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	4,065,147.28	1.18		
34,171	APPLIED MATERIALS INC	USD	2,799,630.03	0.81	1,625	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	349,553.75	0.10		
37,574	ATMOS ENERGY CORP	USD	3,826,911.90	1.11	109,501	SPIRE INC	USD	6,825,197.33	1.98		
34,508	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	7,805,364.52	2.26	46,992	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	4,934,629.92	1.43		
136,600	BAKER HUGHES CO - A	USD	2,863,136.00	0.83	33,127	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	5,127,397.06	1.48		
94,024	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	3,621,804.48	1.05	81,218	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	3,536,231.72	1.02		
35,443	BECTON DICKINSON AND CO	USD	7,897,763.69	2.29	7,999	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	1,292,158.46	0.37		
7,144	BLACKROCK INC - A	USD	3,931,200.32	1.14	5,217	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2,634,793.68	0.76		
20,792	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1,478,103.28	0.43	65,913	US BANCORP	USD	2,657,612.16	0.77		
403,677	CAPITOL FEDERAL FINANCIAL INC	USD	3,350,519.10	0.96	215,495	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	8,182,345.15	2.36		
37,019	CHEVRON CORP	USD	5,318,519.73	1.54	50,452	WALMART INC	USD	6,543,624.40	1.89		
205,352	CISCO SYSTEMS INC	USD	8,214,080.00	2.37	22,002	WELLTOWER INC	USD	1,415,168.64	0.41		
44,889	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	3,153,452.25	0.91	10,505	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	1,098,297.75	0.32		
38,385	COMCAST CORP - A	USD	1,125,832.05	0.33				300,889,059.09	87.11		
47,515	COMMERCE BANCSHARES INC/MO	USD	3,143,592.40	0.91	Írsko						
245,236	CORNING INC	USD	7,116,748.72	2.05	35,200	LINDE PLC	USD	9,489,568.00	2.75		
4,645	CVS HEALTH CORP	USD	442,993.65	0.13	206,165	MEDTRONIC PLC	USD	16,647,823.75	4.82		
10,111	DEERE & CO	USD	3,375,961.79	0.98				26,137,391.75	7.57		
50,059	DENTSPLY SIRONA INC	USD	1,419,172.65	0.41	Švajčiarsko						
27,908	DUKE ENERGY HOLDING CORP COM	USD	2,596,002.16	0.75	9,811	CHUBB LTD	USD	1,784,424.68	0.52		
76,004	EMERSON ELECTRIC CO	USD	5,565,012.88	1.61	60,856	TE CONNECTIVITY LTD	USD	6,716,068.16	1.94		
31,466	EVERSOURCE ENERGY	USD	2,453,089.36	0.71				8,500,492.84	2.46		
154,026	EXXON MOBIL CORP	USD	13,448,010.06	3.89	Jersey						
8,604	FEDEX CORP	USD	1,277,435.88	0.37	160,907	AMCOR PLC	USD	1,726,532.11	0.50		
31,891	FOX CORP	USD	908,893.50	0.26				1,726,532.11	0.50		
37,518	GILEAD SCIENCES INC	USD	2,314,485.42	0.67				337,253,475.79	97.64		
19,306	HERSHEY CO/THE	USD	4,256,393.82	1.23	Celkové portfólio cenných papierov						
29,002	HUBBELL INC - B	USD	6,467,446.00	1.87				337,253,475.79	97.64		
104,732	JOHNSON & JOHNSON	USD	17,109,019.52	4.95	Finančné deriváty k 30/09/2022						
85,100	JPMORGAN CHASE & CO	USD	8,892,950.00	2.57	Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD		
57,607	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	6,483,091.78	1.88	2,613,673.76	USD	46,119,539.98	ZAR	19/10/2022	2,613,673.76	51,119.05
35,276	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	5,266,354.04	1.52	1,610,714.88	USD	2,432,795.08	AUD	19/10/2022	1,610,714.88	46,285.86
11,490	MCDONALD'S CORP	USD	2,651,202.60	0.77	2,160,140.26	USD	10,596,186.16	PLN	19/10/2022	2,160,140.26	19,889.19
10,306	MERCK & CO INC	USD	887,552.72	0.26	1,079,547.62	ZAR	59,866.77	USD	04/10/2022	59,866.77	199.87
40,120	METLIFE INC	USD	2,438,493.60	0.71	12,469.68	USD	19,256.70	AUD	04/10/2022	12,469.68	88.59
24,202	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	1,477,048.06	0.43	10,035.92	USD	180,006.71	ZAR	03/10/2022	10,035.92	20.25
63,463	MICROSOFT CORP	USD	14,780,532.70	4.28	171,940.44	AUD	111,340.03	USD	04/10/2022	111,340.03	(790.93)
110,657	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	6,067,323.31	1.76	212,646.07	USD	217,905.85	EUR	19/10/2022	212,646.07	(1,049.34)
12,584	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO INC - A	USD	916,241.04	0.27	2,800,034.33	EUR	2,789,836.59	USD	19/10/2022	2,789,836.59	(43,905.36)
44,814	NEWMONT CORP	USD	1,883,532.42	0.55	Menové forwardy						
17,668	NEXTERA ENERGY INC	USD	1,385,347.88	0.40	2,613,673.76	USD	46,119,539.98	ZAR	19/10/2022	2,613,673.76	51,119.05
23,214	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	4,866,815.10	1.41	1,610,714.88	USD	2,432,795.08	AUD	19/10/2022	1,610,714.88	46,285.86
41,288	NORTHERN TRUST CORP	USD	3,532,601.28	1.02	2,160,140.26	USD	10,596,186.16	PLN	19/10/2022	2,160,140.26	19,889.19
94,029	ONE GAS INC	USD	6,618,701.31	1.92	1,079,547.62	ZAR	59,866.77	USD	04/10/2022	59,866.77	199.87
42,669	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	4,791,302.01	1.39	12,469.68	USD	19,256.70	AUD	04/10/2022	12,469.68	88.59
47,290	PEPSICO INC	USD	7,720,565.40	2.24	10,035.92	USD	180,006.71	ZAR	03/10/2022	10,035.92	20.25
40,938	PFIZER INC	USD	1,791,446.88	0.52	171,940.44	AUD	111,340.03	USD	04/10/2022	111,340.03	(790.93)

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US High Dividend

(Vyjadrené v USD)

Finančné deriváty k 30/09/2022 (pokračovanie)

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
22,668,684.99 AUD	15,383,046.59 USD	19/10/2022	15,383,046.59	(805,760.96)
423,407,804.68 ZAR	24,385,064.27 USD	19/10/2022	24,385,064.27	(859,121.36)
148,901,002.14 PLN	31,164,192.69 USD	19/10/2022	31,164,192.69	(1,088,699.04)
			80,513,027.51	(2,681,724.18)
Finančné deriváty spolu			(2,681,724.18)	

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	337,253,475.79	97.64
Finančné deriváty spolu	(2,681,724.18)	(0.78)
Hotovosť v banke	7,662,841.90	2.22
Ostatné aktíva a pasíva	3,163,635.57	0.92
Celkové čisté aktíva	345,398,229.08	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US High Yield

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

Čisté aktíva	30/09/2022	USD	183,907,050.39	Capitalisation P (USD)	30/09/2022	1.30%
	30/09/2021	USD	282,153,556.75	Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	0.16%
	30/09/2020	USD	268,580,272.80	Capitalisation Zz (USD)	30/09/2022	0.01%
Čistá hodnota aktív na akciu**				Obratovosť portfólia v %*	30/09/2022	(77.63%)
	30/09/2022	USD	5,422.77			
	30/09/2021	USD	6,314.56			
Capitalisation I (USD)	30/09/2022	USD	5,422.77			
	30/09/2021	USD	6,314.56			
	30/09/2020	USD	5,613.99			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022	EUR	4,824.28			
	30/09/2021	EUR	-			
	30/09/2020	EUR	-			
Capitalisation P (USD)	30/09/2022	USD	265.69			
	30/09/2021	USD	310.86			
	30/09/2020	USD	277.44			
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022	USD	5,610.30			
	30/09/2021	USD	6,489.52			
	30/09/2020	USD	5,728.17			
Capitalisation Zz (USD)	30/09/2022	USD	275,567.02			
	30/09/2021	USD	318,274.90			
	30/09/2020	USD	280,513.90			
Počet akcií						
	30/09/2022		787			
	30/09/2021		17,066			
Capitalisation I (USD)	30/09/2022		787			
	30/09/2021		17,066			
	30/09/2020		23,112			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30/09/2022		3,942			
	30/09/2021		-			
	30/09/2020		-			
Capitalisation P (USD)	30/09/2022		9			
	30/09/2021		9			
	30/09/2020		32			
Capitalisation Z (USD)	30/09/2022		28,109			
	30/09/2021		25,940			
	30/09/2020		23,304			
Capitalisation Zz (USD)	30/09/2022		12			
	30/09/2021		19			
	30/09/2020		19			
Priebežný poplatok v %*						
	30/09/2022		0.88%			
	30/09/2022		0.90%			

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa podľa obežníka (pozri poznámku 18).

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa analizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu popr. zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) US High Yield

(Vyjadrené v USD)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov	2	177,147,783.91
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		177,147,783.91
Finančné deriváty spolu	2	242,855.23
Furity		242,855.23
Hotovosť v banke		88,144.88
Maržové vklady		48,066.11
Ostatné aktíva	4, 16	7,756,952.05
Celkové aktíva		185,283,802.18
Bežné pasíva	4, 16	(809,199.58)
Finančné deriváty spolu	2	(567,552.21)
Menové forwardy		(567,552.21)
Celkové pasíva		(1,376,751.79)
Čisté aktíva na konci roka		183,907,050.39

Výkaz operácií a zmien v čistých aktívach za rok uzavretý k 30/09/2022

	Poznámky	
Celkové príjmy	2	17,148,730.48
Úroky z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov		16,966,362.92
Bankové úroky		38,096.76
Ostatné príjmy	11	144,270.80
Celkové výdavky		(1,443,441.88)
Správčovský poplatok	5	(855,554.16)
Pevný servisný poplatok	6	(494,614.89)
Poplatky za dodatočné funkcionality triedy akcií	7	(777.46)
Daň z upisovania	10	(27,538.66)
Bankové úroky		(2,094.55)
Ostatné náklady	12	(62,862.16)
Čistý príjem z investícií		15,705,288.60
Realizované zisky z investičného portfólia	2	2,742,617.64
Realizované straty z investičného portfólia	2	(14,520,966.30)
Realizované zisky z finančných derivátov		6,369,726.01
Realizované straty z finančných derivátov		(2,280,814.98)
Realizované zisky z prevodu mien		217,433.33
Realizované straty z prevodu mien		(330,074.54)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z investičného portfólia		(50,268,778.60)
Zmeny čistých nere realizovaných ziskov alebo (strát) z finančných derivátov		(597,865.58)
Výsledok operácií		(42,963,434.42)
Úpisy		219,672,393.49
Spätné odkupy		(274,955,465.43)
Čisté aktíva na začiatku roka		282,153,556.75
Čisté aktíva na konci roka		183,907,050.39

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US High Yield

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu					1,075,000	CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS INC 6.625% 15/04/2029	USD	980,535.91	0.53
					867,000	CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS INC 8.750% 15/04/2030	USD	718,556.36	0.39
					2,071,000	COBRA ACQUISITION CO LLC 6.375% 01/11/2029	USD	1,451,445.25	0.79
					1,936,000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 5.875% 01/07/2029	USD	1,729,275.37	0.94
					286,000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 7.750% 15/02/2026	USD	283,201.00	0.15
					205,000	COMMERCIAL METALS CO 4.375% 15/03/2032	USD	161,962.37	0.09
					750,000	COMSTOCK RESOURCES INC 5.875% 15/01/2030	USD	652,933.46	0.36
					700,000	COMSTOCK RESOURCES INC 6.750% 01/03/2029	USD	647,822.43	0.35
					1,220,000	CONDOR MERGER SUB INC 7.375% 15/02/2030	USD	998,855.89	0.54
					875,000	CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC 6.000% 15/10/2026	USD	772,662.28	0.42
					375,000	CONSENSUS CLOUD SOLUTIONS INC 6.500% 15/10/2028	USD	319,871.18	0.17
					1,029,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	717,125.88	0.39
					481,000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	359,543.18	0.20
					1,575,000	COTY INC 6.500% 15/04/2026	USD	1,450,356.71	0.79
					365,000	CSC HOLDINGS LLC 4.125% 01/12/2030	USD	274,221.44	0.15
					450,000	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 01/12/2030	USD	306,002.59	0.17
					575,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	114,190.20	0.06
					325,000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 6.625% 15/08/2027	USD	22,206.32	0.01
					1,900,000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	962,208.75	0.52
					200,000	DISH DBS CORP 5.125% 01/06/2029	USD	117,520.17	0.06
					200,000	DISH DBS CORP 7.375% 01/07/2028	USD	134,535.33	0.07
					1,400,000	EARTHSTONE ENERGY HOLDINGS LLC 8.000% 15/04/2027	USD	1,319,372.89	0.72
					1,250,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.450% 01/06/2047	USD	919,934.49	0.50
					1,750,000	FIRSTCASH INC 5.625% 01/01/2030	USD	1,496,977.41	0.81
					1,000,000	FORD MOTOR CO 4.750% 15/01/2043	USD	664,923.70	0.36
					1,200,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	1,044,286.55	0.57
					2,955,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 10/02/2029	USD	2,245,700.62	1.23
					600,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 16/02/2028	USD	472,503.87	0.26
					339,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	264,420.00	0.14
					570,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	USD	490,771.64	0.27
					750,000	FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026	USD	594,845.91	0.32
					929,000	FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024	USD	733,856.01	0.40
					1,200,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.375% 15/06/2026	USD	963,000.00	0.52
					350,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	254,530.97	0.14
					450,000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025	USD	424,115.93	0.23
					2,204,000	HOWARD MIDSTREAM ENERGY PARTNERS LLC 6.750% 15/01/2027	USD	1,968,405.05	1.07
					545,000	HUB INTERNATIONAL LTD 5.625% 01/12/2029	USD	455,167.22	0.25
					1,750,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	1,660,635.69	0.90
					1,525,000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	1,408,711.99	0.77
					500,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	426,190.39	0.23
					1,000,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	842,145.32	0.46
					2,083,000	IMOLA MERGER CORP 4.750% 15/05/2029	USD	1,759,734.36	0.96
					2,543,000	INGLES MARKETS INC 4.000% 15/06/2031	USD	2,079,360.14	1.13
					1,325,000	INNOPHOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	1,274,623.62	0.69
					1,835,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250%	USD	1,501,647.86	0.82
					269,000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.750%	USD	201,577.76	0.11
					2,330,000	LAREDO PETROLEUM INC 7.750% 31/07/2029	USD	2,147,108.65	1.17
					1,912,000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	1,642,581.15	0.89
					1,150,000	MATTEL INC 3.750% 01/04/2029	USD	969,891.26	0.53
					650,000	MATTEL INC 6.200% 01/10/2040	USD	611,211.82	0.33
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje									
Spojené štáty americké									
2,025,000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	1,851,414.91	1.01					
1,575,000	AETHON UNITED BR LP / AETHON UNITED FINANCE CORP 8.250% 15/02/2026	USD	1,522,594.33	0.83					
467,000	AHERN RENTALS INC 7.375% 15/05/2023	USD	317,951.30	0.17					
200,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2029	USD	129,768.63	0.07					
1,549,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1,380,847.10	0.75					
2,688,000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	2,809,875.51	1.53					
1,100,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 5.000% 01/10/2029	USD	833,576.66	0.45					
1,210,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	1,118,804.33	0.61					
1,337,000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	1,220,362.05	0.66					
2,100,000	ANTERO RESOURCES CORP 5.375% 01/03/2030	USD	1,886,734.63	1.03					
1,500,000	ARCHES BUYER INC 4.250% 01/06/2028	USD	1,170,430.41	0.64					
500,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	440,025.75	0.24					
500,000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	449,923.28	0.24					
1,945,000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	1,945,837.05	1.06					
1,640,000	AUDACY CAPITAL CORP 6.750% 31/03/2029	USD	399,349.92	0.22					
1,750,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC 3.375% 15/02/2029	USD	1,370,619.15	0.75					
750,000	BAUSCH HEALTH AMERICAS INC 8.500% 31/01/2027	USD	319,104.05	0.17					
2,018,000	BCPE ULYSSES INTERMEDIATE INC 7.750% 01/04/2027	USD	1,386,888.56	0.75					
1,405,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1,313,856.58	0.71					
500,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	482,204.13	0.26					
1,941,000	BROADSTREET PARTNERS INC 5.875% 15/04/2029	USD	1,529,999.36	0.83					
1,628,000	BUILDERS FIRSTSOURCE INC 4.250% 01/02/2032	USD	1,250,286.66	0.68					
1,000,000	CALLON PETROLEUM CO 6.375% 01/07/2026	USD	901,270.67	0.49					
240,000	CALLON PETROLEUM CO 7.500% 15/06/2030	USD	210,278.78	0.11					
1,207,000	CALLON PETROLEUM CO 8.000% 01/08/2028	USD	1,112,450.62	0.60					
1,686,000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	1,454,240.06	0.79					
1,000,000	CARRIAGE SERVICES INC 4.250% 15/05/2029	USD	796,634.55	0.43					
1,652,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.250% 15/01/2034	USD	1,192,913.43	0.65					
130,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	99,085.49	0.05					
755,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	597,234.54	0.32					
1,115,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	903,319.21	0.49					
476,000	CENTENE CORP 2.450% 15/07/2028	USD	387,090.77	0.21					
1,547,000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	1,171,796.73	0.64					
2,085,000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	1,704,565.10	0.93					
500,000	CENTENE CORP 4.250% 15/12/2027	USD	457,041.45	0.25					
305,000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	258,840.07	0.14					
1,345,000	CHEMOURS CO/THE 4.625% 15/11/2029	USD	1,000,449.45	0.54					
3,144,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.625% 15/03/2027	USD	2,421,575.36	1.33					
50,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.125% 01/04/2030	USD	23,571.93	0.01					
1,557,000	CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP 3.875% 01/07/2028	USD	1,286,935.58	0.70					
75,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/01/2032	USD	58,226.05	0.03					
2,190,000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	1,955,682.70	1.06					
1,654,000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 01/03/2031	USD	1,366,577.87	0.74					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US High Yield

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI	Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
1,011,000	MCGRAW-HILL EDUCATION INC 5.750% 01/08/2028	USD	844,185.00	0.46	1,532,000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	1,234,622.84	0.67
1,000,000	MCGRAW-HILL EDUCATION INC 8.000% 01/08/2029	USD	821,294.62	0.45	2,544,000	UNITI GROUP LP / UNITI GROUP FINANCE INC / CSL CAPITAL LLC 6.500% 15/02/2029	USD	1,705,014.04	0.93
2,687,000	MEDLINE BORROWER LP 3.875% 01/04/2029	USD	2,157,778.37	1.17	2,115,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 4.500% 01/05/2029	USD	1,724,350.13	0.94
617,000	MEDLINE BORROWER LP 5.250% 01/10/2029	USD	465,828.32	0.25	1,889,000	VICTORIA'S SECRET & CO 4.625% 15/07/2029	USD	1,427,013.20	0.78
2,200,000	MICHAELS COS INC/THE 7.875% 01/05/2029	USD	1,269,086.06	0.69	1,536,000	WHITE CAP PARENT LLC 8.250% 15/03/2026	USD	1,306,806.85	0.71
600,000	MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST 5.625% 15/01/2030	USD	459,399.68	0.25	1,860,000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	1,826,693.05	0.99
299,000	MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST 6.500% 01/05/2028	USD	255,118.80	0.14				152,503,986.42	82.92
1,775,000	MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625% 01/08/2026	USD	1,417,257.93	0.77		Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti			
2,000,000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	1,675,689.07	0.91	643,000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC/ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP/ATLAS LUXCO 4 SARL 3.625% 01/06/2028	EUR	469,290.67	0.26
1,867,000	NEXSTAR MEDIA INC 5.625% 15/07/2027	USD	1,719,101.49	0.93	2,260,000	CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FINANCE CO 8.500% 15/05/2027	USD	2,159,979.68	1.17
2,339,000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	1,824,420.00	0.99	436,000	TITAN ACQUISITION LTD / TITAN CO-BORROWER LLC 7.750% 15/04/2026	USD	347,769.57	0.19
1,506,000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	1,400,529.14	0.76	2,250,000	VISTAJET MALTA FINANCE PLC / XO MANAGEMENT HOLDING INC 7.875% 01/05/2027	USD	1,974,846.62	1.07
1,713,000	NORTHERN OIL AND GAS INC 8.125% 01/03/2028	USD	1,606,290.87	0.87				4,951,886.54	2.69
1,586,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	1,459,417.72	0.79		Kanada			
1,082,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 3.875% 01/10/2028	EUR	802,725.02	0.44	252,000	CLARIOS GLOBAL LP 6.750% 15/05/2025	USD	246,864.97	0.13
1,200,000	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 6.250% 01/10/2029	USD	821,601.97	0.45	1,000,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 9.500% 01/11/2027	USD	877,645.39	0.48
1,795,000	OT MERGER CORP 7.875% 15/10/2029	USD	1,171,706.32	0.64	1,680,000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	1,582,026.77	0.86
1,500,000	PACTIV EVERGREEN GROUP ISSUER INC/PACTIV EVERGREEN GROUP ISSUER LLC 4.000% 15/10/2027	USD	1,259,360.40	0.68				2,706,537.13	1.47
1,364,000	PARK RIVER HOLDINGS INC 5.625% 01/02/2029	USD	886,747.84	0.48		Panama			
1,750,000	PEDIATRIX MEDICAL GROUP INC 5.375% 15/02/2030	USD	1,458,622.06	0.79	2,000,000	CARNIVAL CORP 4.000% 01/08/2028	USD	1,614,322.56	0.88
1,286,000	PERMIAN RESOURCES OPERATING LLC 6.875% 01/04/2027	USD	1,245,792.67	0.68	1,302,000	CARNIVAL CORP 7.625% 01/03/2026	USD	989,520.00	0.54
1,677,000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	1,036,883.40	0.56				2,603,842.56	1.42
393,000	PITNEY BOWES INC 7.250% 15/03/2029	USD	235,087.69	0.13		Luxembursko			
625,000	PRA GROUP INC 5.000% 01/10/2029	USD	507,588.58	0.28	1,750,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.500% 15/05/2027	USD	1,376,880.10	0.75
960,000	PRA GROUP INC 7.375% 01/09/2025	USD	929,569.06	0.51	200,000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.000% 15/02/2028	USD	128,237.20	0.07
1,000,000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	787,801.42	0.43	1,527,880	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	1,019,726.97	0.55
1,831,000	ROCKET SOFTWARE INC 6.500% 15/02/2029	USD	1,355,486.65	0.74	750,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	7.35	0.00
1,700,000	SCIL IV LLC / SCIL USA HOLDINGS LLC 5.375% 01/11/2026	USD	1,322,086.82	0.72				2,524,851.62	1.37
1,795,000	SIGNAL PARENT INC 6.125% 01/04/2029	USD	894,866.32	0.49		Dánsko			
288,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.125% 01/09/2026	USD	252,957.60	0.14	1,850,000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1,780,625.00	0.97
767,000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/09/2031	USD	596,225.74	0.32				1,780,625.00	0.97
840,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.000% 15/07/2028	USD	715,460.95	0.39		Bermudy			
895,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.125% 01/07/2030	USD	730,143.65	0.40	207,000	NCL CORP LTD 5.875% 15/02/2027	USD	172,352.64	0.09
2,047,000	SIZZLING PLATTER LLC / SIZZLING PLATTER FINANCE CORP 8.500% 28/11/2025	USD	1,817,499.90	0.99	2,000,000	NCL CORP LTD 5.875% 15/03/2026	USD	1,533,921.12	0.84
700,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 4.625% 15/11/2029	USD	549,799.78	0.30				1,706,273.76	0.93
700,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 4.875% 15/11/2031	USD	530,490.72	0.29		Libéria			
1,935,000	SRM ESCROW ISSUER LLC 6.000% 01/11/2028	USD	1,574,772.02	0.86	90,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 10.875% 01/06/2023	USD	92,397.54	0.05
465,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 2.250% 21/11/2026	EUR	357,178.45	0.19	338,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.625% 15/08/2027	USD	308,043.61	0.17
1,550,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 3.375% 15/01/2031	USD	1,094,026.08	0.59	563,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.375% 15/07/2027	USD	413,659.75	0.22
167,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.375% 15/07/2030	USD	127,686.25	0.07	666,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.500% 01/04/2028	USD	468,184.97	0.25
351,000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	297,061.63	0.16	300,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 9.125% 15/06/2023	USD	306,401.03	0.17
1,433,000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	1,061,336.62	0.58				1,588,686.90	0.86
1,243,000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	1,043,582.39	0.57		Írsko			
1,850,000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.750% 31/12/2024	USD	1,683,083.21	0.92	1,772,000	CASTLELAKE AVIATION FINANCE DAC 5.000% 15/04/2027	USD	1,511,177.25	0.82
1,642,000	STONEX GROUP INC 8.625% 15/06/2025	USD	1,661,586.63	0.90				1,511,177.25	0.82
1,968,000	SUNCOKE ENERGY INC 4.875% 30/06/2029	USD	1,517,192.74	0.82					
373,000	SWF ESCROW ISSUER CORP 6.500% 01/10/2029	USD	221,052.13	0.12					
1,000,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	907,221.23	0.49					
860,000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 31/12/2030	USD	730,906.29	0.40					
1,666,000	TAP ROCK RESOURCES LLC 7.000% 01/10/2026	USD	1,524,256.37	0.83					
4,147,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.250% 01/06/2029	USD	3,432,593.86	1.88					
310,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 15/01/2030	USD	258,549.68	0.14					

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) US High Yield

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 30/09/2022 (pokračovanie)

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v USD	% ČOI
Kajmanie ostrovy				
1,798,552	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	1,353,373.19	0.74
			1,353,373.19	0.74
Jersey				
1,250,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	1,119,380.58	0.61
			1,119,380.58	0.61
Spojené kráľovstvo				
913,000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	688,696.55	0.37
348,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 3.375% 15/01/2026	USD	289,900.47	0.16
			978,597.02	0.53
Holandsko				
1,200,000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	925,173.25	0.50
			925,173.25	0.50
Francúzsko				
1,200,000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	893,392.69	0.49
			893,392.69	0.49
			177,147,783.91	96.32
Celkové portfólio cenných papierov			177,147,783.91	96.32

Finančné deriváty k 30/09/2022

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Záväzky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD		
Menové forwardy						
1,239,629.90	USD	1,260,116.42	EUR	19/10/2022	1,239,629.90	3,861.82
235,000.00	EUR	228,980.90	USD	30/12/2022	228,980.90	2,924.55
54,541.89	USD	51,000.00	GBP	30/12/2022	54,541.89	(2,466.57)
10,682,119.78	USD	11,073,000.00	EUR	30/12/2022	10,682,119.78	(245,067.83)
20,585,710.12	EUR	20,514,751.18	USD	19/10/2022	20,514,751.18	(326,804.18)
					32,720,023.65	(567,552.21)

Množstvo	Názov	Mena	Záväzky v USD	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD
Futurité kontrakty na úrokové sadzby				
(30)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2022	EUR	3,519,392.55	88,756.29
(22)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2022	EUR	2,984,777.95	154,098.94
			6,504,170.50	242,855.23

Finančné deriváty spolu (324,696.98)

Súhrn čistých aktív 30/09/2022

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	177,147,783.91	96.32
Finančné deriváty spolu	(324,696.98)	(0.18)
Hotovosť v banke	88,144.88	0.05
Ostatné aktíva a pasíva	6,995,818.58	3.81
Celkové čisté aktíva	183,907,050.39	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Poznámky k účtovnej zavierke

1- VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

NN (L) (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „Fond“ alebo „Fond“) je investičná spoločnosť s premenlivým kapitálom („Société d'Investissement à Capital Variable“, SICAV), ktorá bola založená 6. septembra 1993 na dobu neurčitú ako akciová spoločnosť a ktorá sa riadi časťou I luxemburského zákona zo 17. decembra 2010 o organizáciách kolektívneho investovania v znení neskorších zmien a doplnení.

Zakladateľská listina a stanovy Spoločnosti boli zverejnené v luxemburskom úradnom vestníku „Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations“ Luxemburského veľkovoľvodstva a zaregistrované v Registri luxemburského okresného súdu, kde je možné si ich po zaplatení poplatku registru prezrieť a urobiť z nich kópie.

Spoločnosť je zapísaná v luxemburskom obchodnom registri pod číslom B 44 873.

V súčasnej dobe Spoločnosť ponúka investorom nasledujúce triedy akcií:

Názov triedy akcií	Popis
Capitalisation I	Kapitalizačné akcie určené inštitucionálnym investorom.
Capitalisation I Hedged*	Kapitalizačné akcie určené inštitucionálnym investorom a denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Capitalisation M	Kapitalizačné akcie určené inštitucionálnym investorom, ktoré sa líšia od triedy „I“ správcovským poplatkom v maximálnej výške 1.5% a poplatkom za upísanie v maximálnej výške 5%. Tieto akcie sú distribuované pridruženými osobami správcovskej spoločnosti, popr. ak to správna rada považovala za nutné, distribútormi a/alebo v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú túto štruktúru poplatkov.
Capitalisation N	Kapitalizačné akcie, z ktorých sa nevyplácajú žiadne zľavy a ktoré sú určené individuálnym investorom, ktorí majú svoj účet cenných papierov v Holandsku v holandskej regulovanej finančnej inštitúcii. U triedy akcií „N“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „N“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U tejto triedy akcií nie sú uplatňované poplatky za upísanie a konverziu.
Capitalisation N Hedged*	Kapitalizačné akcie, z ktorých sa nevyplácajú žiadne zľavy a ktoré sú určené individuálnym investorom na holandskom trhu a sú denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. U triedy akcií „N“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „N“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U tejto triedy akcií nie sú uplatňované poplatky za upísanie a konverziu. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Capitalisation O	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom, klientom distribútorov, s ktorými správcovská spoločnosť, ak to považovala za nutné, uzavrela dohodu o správe akcií triedy O vzťahujúci sa na investície klientov týchto distribútorov do Spoločnosti. U tejto triedy sa neplatia žiadne retrocesie ani rabaty. U triedy akcií „O“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „O“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „O“ sú maximálne poplatky za upísanie a prevod rovnaké ako u triedy akcií „P“.
Capitalisation O Hedged*	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom, klientom distribútorov, s ktorými správcovská spoločnosť, ak to považovala za nutné, uzavrela dohodu o správe akcií triedy O vzťahujúci sa na investície klientov týchto distribútorov do Spoločnosti, a ktoré sú denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. U tejto triedy sa neplatia žiadne retrocesie ani rabaty. U triedy akcií „O“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „O“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „O“ sú maximálne poplatky za upísanie a prevod rovnaké ako u triedy akcií „P“. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Capitalisation P	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom.
Capitalisation P Hedged*	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom a denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Capitalisation Q	Kapitalizačné akcie vyhradené pre inštitucionálnych investorov. U tejto triedy sa neplatia žiadne retrocesie ani rabaty. U triedy akcií „Q“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „I“. U triedy akcií „Q“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „I“. U tejto triedy akcií nie sú uplatňované poplatky za upísanie a konverziu.
Capitalisation R	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom, ktorí sú klientmi distribútorov poskytujúcich služby investičného poradenstva na základe separátne dohodnutých poplatkov. Neplatia sa žiadne retrocesie ani rabaty. U triedy akcií „R“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „R“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „R“ sú maximálne poplatky za upísanie a prevod rovnaké ako u triedy akcií „P“.

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Názov triedy akcií	Popis
Capitalisation R Hedged*	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom, ktorí sú klientmi distribútorov poskytujúcich služby investičného poradenstva na základe separátne dohodnutých poplatkov, denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Neplatia sa žiadne retrocesie ani rabaty. U triedy akcií „R“ je maximálny správčovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „R“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „R“ sú maximálne poplatky za upísanie a prevod rovnaké ako u triedy akcií „P“. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Capitalisation S	Kapitalizačné akcie určené firemným subjektom s minimálnym úpisom 1,000,000 EUR alebo jeho ekvivalentom, ktoré podliehajú dani z upisovania vo výške 0.05% z čistých aktív ročne.
Capitalisation T	Kapitalizačné akcie určené inštitucionálnym investorom, u ktorých je účtovaný nižší alebo rovnaký správčovský poplatok ako u triedy akcií „I“ a poplatok za upísanie v maximálnej výške 5%. Tieto akcie sú distribuované pridruženými osobami správčovskej spoločnosti, popr. ak to správna rada považovala za nutné, distribútorom a/alebo v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú túto štruktúru poplatkov.
Capitalisation U	Kapitalizačné akcie, u ktorých sa nevyplácajú žiadne rabaty a ktoré sú vyhradené pre inštitucionálnych investorov so sídlom vo Švajčiarsku na účely diskrečného manažmentu, ktorí, ak to správčovská spoločnosť považovala za nutné, podpísali osobitnú dohodu o správe triedy akcií „U“ vo vzťahu k svojim investíciám do Spoločnosti. Maximálny správčovský poplatok, prípadná provízia za výkonnosť a fixný servisný poplatok za triedu „U“ nie sú vyššie ako maximálny správčovský poplatok, prípadná provízia za výkonnosť a fixný servisný poplatok za triedu „I“, ako je uvedené v popisných lístkoch jednotlivých podfondov. U tejto triedy akcií nie sú uplatňované poplatky za upisovanie a konverziu.
Capitalisation U Hedged*	Kapitalizačné akcie, u ktorých sa nevyplácajú žiadne rabaty a ktoré sú vyhradené pre inštitucionálnych investorov so sídlom vo Švajčiarsku na účely diskrečného manažmentu, ktorí, ak to správčovská spoločnosť považovala za nutné, podpísali osobitnú dohodu o správe triedy akcií „U“ vo vzťahu k svojim investíciám do Spoločnosti. Maximálny správčovský poplatok, prípadná provízia za výkonnosť a fixný servisný poplatok za triedu „U“ nie sú vyššie ako maximálny správčovský poplatok, prípadná provízia za výkonnosť a fixný servisný poplatok za triedu „I“, ako je uvedené v popisných lístkoch jednotlivých podfondov. U tejto triedy akcií nie sú uplatňované poplatky za upisovanie a konverziu. Kapitalizačné akcie denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Capitalisation V	Kapitalizačné akcie vyhradené pre inštitucionálnych investorov, ktoré sa líšia od triedy akcií „I“ vyšším správčovským poplatkom.
Capitalisation X	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom, ktoré sa líšia od triedy akcií „P“ vyšším správčovským poplatkom a sú distribuované v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú štruktúru s vyššími poplatkami.
Capitalisation X Hedged*	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom, ktoré sa líšia od triedy akcií „P“ vyšším správčovským poplatkom, sú distribuované v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú štruktúru s vyššími poplatkami a sú denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Capitalisation Y	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom, klientom distribútorov, ktorí uzavreli so správčovskou spoločnosťou zmluvné dohody na distribúciu akcií a podliehajú tak poplatku CDSC (Contingent Deferred Sales Charge). Na rozdiel od triedy akcií „X“ je u tejto triedy akcií uplatnený distribučný príplatok vo výške 1%. U týchto akcií nie sú uplatňované poplatky za upisovanie.
Capitalisation Y Hedged*	Kapitalizačné akcie denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu, ktoré sú určené individuálnym investorom, klientom distribútorov, ktorí uzavreli so správčovskou spoločnosťou zmluvné dohody na distribúciu akcií a podliehajú tak poplatku CDSC (Contingent Deferred Sales Charge). Na rozdiel od triedy akcií „X“ je u tejto triedy akcií uplatnený distribučný príplatok vo výške 1%. U týchto akcií nie sú uplatňované poplatky za upisovanie. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Capitalisation Z	Kapitalizačné akcie vyhradené pre inštitucionálnych investorov, ktorí, ak to správčovská spoločnosť považovala za nutné, podpísali okrem dohody o úpise aj osobitnú dohodu o správe (ďalej len „osobitná dohoda“) vo vzťahu k svojim investíciám do Fondu. Pre túto triedu akcií vyberá správčovský poplatok od akcionárov priamo správčovská spoločnosť, ako je uvedené v osobitnej dohode. U tejto triedy akcií sa vyžaduje minimálna investičná suma 5,000,000 EUR alebo jej ekvivalent v inej mene.

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Názov triedy akcií	Popis
Capitalisation Z Hedged*	Kapitalizačné akcie vyhradené pre inštitucionálnych investorov ktorí, ak to správcovská spoločnosť považovala za nutné, podpísali okrem dohody o úpise aj osobitnú dohodu o správe (ďalej len „osobitná dohoda“) vo vzťahu k svojim investíciám do Fondu, denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Pre túto triedu akcií vyberá správcovský poplatok od akcionárov priamo správcovská spoločnosť, ako je uvedené v osobitnej dohode. U tejto triedy akcií sa vyžaduje minimálna investičná suma 5,000,000 EUR alebo jej ekvivalent v inej mene. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Capitalisation Zz	Kapitalizačné akcie vyhradené pre inštitucionálnych investorov, ktoré sa líšia od triedy akcií „Z“ v tom, že poplatok za služby výkonu správy fondu pokrývajúci poplatok za správu, poplatok za služby a prípadné ďalšie poplatky bude vyrubovať a vyberať správcovská spoločnosť priamo od akcionára, ako je stanovené v dohode o službách správy fondu (ďalej len „dohoda o službách správy fondu“), ktorá bola podpísaná so správcovskou spoločnosťou podľa jej uváženia.
Capitalisation Zz Hedged*	Kapitalizačné akcie vyhradené pre inštitucionálnych investorov, ktoré sa líšia od akcií triedy „Z“ v tom, že poplatok za služby výkonu správy fondu pokrývajúci poplatok za správu, poplatok za služby a prípadné ďalšie poplatky bude vyrubovať a vyberať správcovská spoločnosť priamo od akcionára, ako je stanovené v dohode o službách správy fondu (ďalej len „dohoda o službách správy fondu“), ktorá bola podpísaná so správcovskou spoločnosťou podľa jej uváženia a sú denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution D (Q)	Distribučné akcie určené individuálnym investorom na holandskom trhu - kvartálna dividenda. U týchto akcií nie sú uplatňované poplatky za upisovanie a konverziu.
Distribution I	Distribučné akcie určené inštitucionálnym investorom.
Distribution I Hedged*	Distribučné akcie určené inštitucionálnym investorom, denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution I (HY) Hedged*	Distribučné akcie určené inštitucionálnym investorom a denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu - polročná dividenda. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution I (M)	Distribučné akcie určené inštitucionálnym investorom – mesačná dividenda.
Distribution I (M) Hedged*	Distribučné akcie určené inštitucionálnym investorom a denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu - mesačná dividenda. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution I (Q)	Distribučné akcie určené inštitucionálnym investorom – kvartálna dividenda.
Distribution I (Q) Hedged*	Distribučné akcie určené inštitucionálnym investorom, denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu - kvartálna dividenda. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution N	Distribučné akcie, u ktorých sa nevyplácajú žiadne zľavy a ktoré sú určené individuálnym investorom, ktorí majú svoj účet cenných papierov v Holandsku v holandskej regulovanej finančnej inštitúcii. U triedy akcií „N“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „N“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U tejto triedy akcií nie sú uplatňované poplatky za upisovanie a konverziu.
Distribution N Hedged*	Distribučné akcie, u ktorých sa nevyplácajú žiadne zľavy a ktoré sú určené individuálnym investorom na holandskom trhu a sú denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. U triedy akcií „N“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „N“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U tejto triedy akcií nie sú uplatňované poplatky za upisovanie a konverziu. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution N (Q)	Distribučné akcie, u ktorých sa nevyplácajú žiadne zľavy a ktoré sú určené individuálnym investorom na holandskom trhu. U triedy akcií „N“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „N“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“ - kvartálna dividenda. U tejto triedy akcií nie sú uplatňované poplatky za upisovanie a konverziu.
Distribution N (Q) Hedged*	Distribučné akcie, u ktorých sa nevyplácajú žiadne zľavy a ktoré sú určené individuálnym investorom na holandskom trhu a sú denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. U triedy akcií „N“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „N“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“ - kvartálna dividenda. U tejto triedy akcií nie sú uplatňované poplatky za upisovanie a konverziu. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.

Poznámky k účtovnej závierke (pokračovanie)

Názov triedy akcií	Popis
Distribution O	Distribučné akcie určené individuálnym investorom, klientom distribútorov, s ktorými správcovská spoločnosť, ak to považovala za nutné, uzavrela dohodu o správe akcií triedy O vzťahujúci sa na investície klientov týchto distribútorov do Spoločnosti. U tejto triedy sa neplatia žiadne retrocesie ani rabaty. U triedy akcií „O“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „O“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „O“ sú maximálne poplatky za upísanie a prevod rovnaké ako u triedy akcií „P“.
Distribution O Hedged*	Distribučné akcie určené individuálnym investorom, klientom distribútorov, s ktorými správcovská spoločnosť, ak to považovala za nutné, uzavrela dohodu o správe akcií triedy O vzťahujúci sa na investície klientov týchto distribútorov do Spoločnosti, a ktoré sú denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. U tejto triedy sa neplatia žiadne retrocesie ani rabaty. U triedy akcií „O“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „O“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „O“ sú maximálne poplatky za upísanie a prevod rovnaké ako u triedy akcií „P“. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution O (Q)	Distribučné akcie určené individuálnym investorom, klientom distribútorov, s ktorými správcovská spoločnosť, ak to považovala za nutné, uzavrela dohodu o správe akcií triedy O vzťahujúci sa na investície klientov týchto distribútorov do Spoločnosti. U tejto triedy sa neplatia žiadne retrocesie ani rabaty. U triedy akcií „O“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „O“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „O“ sú maximálne poplatky za upísanie a prevod rovnaké ako u triedy „P“ - štvrtročná dividenda.
Distribution P	Distribučné akcie určené individuálnym investorom.
Distribution P Hedged*	Distribučné akcie určené individuálnym investorom a denominované v inej mene ako v referenčnej mene podfondu. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution P (M)	Distribučné akcie určené individuálnym investorom - mesačná dividenda.
Distribution P (M) Hedged*	Distribučné akcie určené individuálnym investorom a denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu - mesačná dividenda. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution P (Q)	Distribučné akcie určené individuálnym investorom - kvartálna dividenda.
Distribution R	Distribučné akcie určené individuálnym investorom, ktorí sú klientmi distribútorov poskytujúcich služby investičného poradenstva na základe separátne dohodnutých poplatkov. Neplatia sa žiadne retrocesie ani rabaty. U triedy akcií „R“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „R“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „R“ sú maximálne poplatky za upísanie a prevod rovnaké ako u triedy akcií „P“.
Distribution R Hedged*	Distribučné akcie určené individuálnym investorom, ktorí sú klientmi distribútorov poskytujúcich služby investičného poradenstva na základe separátne dohodnutých poplatkov, denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Neplatia sa žiadne retrocesie ani rabaty. U triedy akcií „R“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „R“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „R“ sú maximálne poplatky za upísanie a prevod rovnaké ako u triedy akcií „P“. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution R (Q)	Distribučné akcie určené individuálnym investorom, ktorí sú klientmi distribútorov poskytujúcich služby investičného poradenstva na základe separátne dohodnutých poplatkov. Neplatia sa žiadne retrocesie ani rabaty. U triedy akcií „R“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „R“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „R“ sú maximálne poplatky za upísanie a prevod rovnaké ako u triedy akcií „P“ - štvrtročná dividenda.
Distribution T	Distribučné akcie určené inštitucionálnym investorom, u ktorých je účtovaný nižší alebo rovnaký správcovský poplatok ako u triedy „I“ a poplatok za upísanie v maximálnej výške 5%. Tieto akcie sú distribuované pridruženými osobami správcovskej spoločnosti, popr. ak to správna rada považovala za nutné, distribútorami a/alebo v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú túto štruktúru poplatkov.
Distribution U (M)	Distribučné akcie, u ktorých sa nevyplácajú žiadne rabaty a ktoré sú vyhradené pre inštitucionálnych investorov so sídlom vo Švajčiarsku na účely diskrečného manažmentu, ktorí, ak to správcovská spoločnosť považovala za nutné, podpísali osobitnú dohodu o správe triedy akcií „U“ vo vzťahu k svojim investíciám do Spoločnosti. Maximálny správcovský poplatok, prípadná provízia za výkonnosť a fixný servisný poplatok za triedu „U“ nie sú vyššie ako maximálny správcovský poplatok, prípadná provízia za výkonnosť a fixný servisný poplatok za triedu „I“, ako je uvedené v popisných lístkoch jednotlivých podfondov. U tejto triedy akcií nie sú uplatňované poplatky za upísanie a konverziu - mesačná dividenda.

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

Názov triedy akcií	Popis
Distribution U (Q)	Distribučné akcie, u ktorých sa nevyplácajú žiadne rabaty a ktoré sú vyhradené pre inštitucionálnych investorov so sídlom vo Švajčiarsku na účely diskrečného manažmentu, ktorí, ak to správcovská spoločnosť považovala za nutné, podpísali osobitnú dohodu o správe triedy akcií „U“ vo vzťahu k svojim investíciám do Spoločnosti. Maximálny správcovský poplatok, prípadná provízia za výkonnosť a fixný servisný poplatok za triedu „U“ nie sú vyššie ako maximálny správcovský poplatok, prípadná provízia za výkonnosť a fixný servisný poplatok za triedu „I“, ako je uvedené v popisných lístkoch jednotlivých podfondov. U tejto triedy akcií nie sú uplatňované poplatky za upisovanie a konverziu - kvartálna dividenda.
Distribution X	Distribučné akcie určené individuálnym investorom, ktoré sa líšia od triedy akcií „P“ vyšším správcovským poplatkom a sú distribuované v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú štruktúru s vyššími poplatkami.
Distribution X Hedged*	Distribučné akcie určené individuálnym investorom, ktoré sa líšia od triedy akcií „P“ vyšším správcovským poplatkom, sú distribuované v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú štruktúru s vyššími poplatkami a sú denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution X (M)	Distribučné akcie určené individuálnym investorom, ktoré sa líšia od triedy akcií „P“ vyšším správcovským poplatkom a sú distribuované v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú štruktúru s vyššími poplatkami – mesačná dividenda.
Distribution X (M) Hedged*	Distribučné akcie určené individuálnym investorom, ktoré sa líšia od akcií triedy „P“ vyšším správcovským poplatkom, sú distribuované v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú štruktúru s vyššími poplatkami a sú denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu – mesačná dividenda. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution X (Q)	Distribučné akcie určené individuálnym investorom, ktoré sa líšia od triedy akcií „P“ vyšším správcovským poplatkom a sú distribuované v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú štruktúru s vyššími poplatkami – kvartálna dividenda.
Distribution X (Q) Hedged*	Distribučné akcie určené individuálnym investorom, ktoré sa líšia od akcií triedy „P“ vyšším správcovským poplatkom, sú distribuované v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú štruktúru s vyššími poplatkami a sú denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu – kvartálna dividenda. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution Y (M)	Distribučné akcie určené individuálnym investorom, klientom distribútorov, ktorí uzavreli so správcovskou spoločnosťou zmluvné dohody na distribúciu akcií a podliehajú tak poplatku CDSC (Contingent Deferred Sales Charge). Na rozdiel od triedy akcií „X“ je u tejto triedy akcií uplatnený distribučný príplatok vo výške 1% - mesačná dividenda. U týchto akcií nie sú uplatňované poplatky za upisovanie.
Distribution Y (M) Hedged*	Distribučné akcie denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu, ktoré sú určené individuálnym investorom, klientom distribútorov, ktorí uzavreli so správcovskou spoločnosťou zmluvné dohody na distribúciu akcií a podliehajú tak poplatku CDSC (Contingent Deferred Sales Charge). Na rozdiel od triedy akcií „X“ je u tejto triedy akcií uplatnený distribučný príplatok vo výške 1% - mesačná dividenda. U týchto akcií nie sú uplatňované poplatky za upisovanie. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution Z	Distribučné akcie vyhradené pre inštitucionálnych investorov, ktorí, ak to správcovská spoločnosť považovala za nutné, podpísali okrem dohody o úpise aj osobitnú dohodu o správe (ďalej len „osobitná dohoda“) vo vzťahu k svojim investíciám do Fondu. Pre túto triedu akcií vyberá správcovský poplatok od akcionárov priamo správcovská spoločnosť, ako je uvedené v osobitnej dohode. U tejto triedy akcií sa vyžaduje minimálna investičná suma 5,000,000 EUR alebo jej ekvivalent v inej mene.
Distribution Z Hedged*	Distribučné akcie vyhradené pre inštitucionálnych investorov, ktorí, ak to správcovská spoločnosť považovala za nutné, podpísali okrem dohody o úpise aj osobitnú dohodu o správe (ďalej len „osobitná dohoda“) vo vzťahu k svojim investíciám do Fondu, denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Pre túto triedu akcií vyberá správcovský poplatok od akcionárov priamo správcovská spoločnosť, ako je uvedené v osobitnej dohode. U tejto triedy akcií sa vyžaduje minimálna investičná suma 5,000,000 EUR alebo jej ekvivalent v inej mene. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Názov triedy akcií	Popis
Distribution Z (HY) Hedged*	Distribučné akcie vyhradené pre inštitucionálnych investorov, ktorí, ak to správcovská spoločnosť považovala za nutné, podpísali okrem dohody o úpise aj osobitnú dohodu o správe (ďalej len „osobitná dohoda“) vo vzťahu k svojim investíciám do Fondu, denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu - polročná dividenda. Pre túto triedu akcií vyberá správcovský poplatok od akcionárov priamo správcovská spoločnosť, ako je uvedené v osobitnej dohode. U tejto triedy akcií sa vyžaduje minimálna investičná suma 5,000,000 EUR alebo jej ekvivalent v inej mene. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution Z (M) Hedged*	Distribučné akcie vyhradené pre inštitucionálnych investorov, ktorí, ak to správcovská spoločnosť považovala za nutné, podpísali okrem dohody o úpise aj osobitnú dohodu o správe (ďalej len „osobitná dohoda“) vo vzťahu k svojim investíciám do Fondu, denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu - mesačná dividenda. Pre túto triedu akcií vyberá správcovský poplatok od akcionárov priamo správcovská spoločnosť, ako je uvedené v osobitnej dohode. U tejto triedy akcií sa vyžaduje minimálna investičná suma 5,000,000 EUR alebo jej ekvivalent v inej mene. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution Z (Q) Hedged*	Distribučné akcie vyhradené pre inštitucionálnych investorov, ktorí, ak to správcovská spoločnosť považovala za nutné, podpísali okrem dohody o úpise aj osobitnú dohodu o správe (ďalej len „osobitná dohoda“) vo vzťahu k svojim investíciám do Fondu, denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu - kvartálna dividenda. Pre túto triedu akcií vyberá správcovský poplatok od akcionárov priamo správcovská spoločnosť, ako je uvedené v osobitnej dohode. U tejto triedy akcií sa vyžaduje minimálna investičná suma 5,000,000 EUR alebo jej ekvivalent v inej mene. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution Zz	Distribučné akcie vyhradené pre inštitucionálnych investorov, ktoré sa líšia od triedy akcií „Z“ v tom, že poplatok za služby výkonu správy fondu pokrývajúci poplatok za správu, poplatok za služby a prípadné ďalšie poplatky bude vyrubovať a vyberať správcovská spoločnosť priamo od akcionára, ako je stanovené v dohode o službách správy fondu (ďalej len „dohoda o službách správy fondu“), ktorá bola podpísaná so správcovskou spoločnosťou podľa jej uváženia a sú denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu.
Distribution Zz Hedged*	Distribučné akcie vyhradené pre inštitucionálnych investorov, ktoré sa líšia od triedy akcií „Z“ v tom, že poplatok za služby výkonu správy fondu pokrývajúci poplatok za správu, poplatok za služby a prípadné ďalšie poplatky bude vyrubovať a vyberať správcovská spoločnosť priamo od akcionára, ako je stanovené v dohode o službách správy fondu (ďalej len „dohoda o službách správy fondu“), ktorá bola podpísaná so správcovskou spoločnosťou podľa jej uváženia a sú denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.

*Zámerom menového zaistenia (hedgingu) je zaistiť úplne alebo čiastočne hodnotu čistých aktív v referenčnej mene podfondu alebo zaistiť menovú expozíciu určitých (ale nie nevyhnutne všetkých) aktív príslušného podfondu buď do referenčnej meny menovo zaistenej triedy akcií, alebo do alternatívnej meny. Obvyklým zámerom je uskutočniť také zaistenie s využitím rôznych finančných derivátov vrátane (okrem iného) vstupu do mimoburzových (OTC) menových forwardových kontraktov a dohôd o devízových swapoch. Zisky a straty spojené s týmito zaistovacími transakciami budú alokované do príslušnej menovo zaistenej triedy alebo tried akcií.

K technikám využívaným na zaistenie triedy akcií môžu patriť:

- i. zaistovacie transakcie pre zníženie vplyvu fluktuácie menového kurzu medzi menou, v ktorej je denominovaná trieda akcií a referenčnou menou príslušného podfondu („zaistenie základnej meny“);
- ii. zaistovacie transakcie pre zníženie vplyvu fluktuácie menového kurzu medzi expozíciou voči mene, ktorá vyplýva z držby relevantného podfondu a meny, v ktorej je denominovaná trieda akcií („zaistenie portfólia na úrovni triedy akcií“);
- iii. zaistovacie transakcie pre zníženie vplyvu fluktuácie menového kurzu medzi expozíciou voči mene, ktorá vyplýva z držby relevantnej referenčnej hodnoty a meny, v ktorej je denominovaná trieda akcií („zaistenie referenčnej hodnoty na úrovni triedy akcií“);
- iv. zaistovacie transakcie pre zníženie vplyvu fluktuácie menového kurzu, ktorá vyplýva na korelácii medzi menami, ktorá vyplýva z držby príslušného podfondu a meny, v ktorej je denominovaná trieda akcií („zástupné zaistenie portfólia na úrovni triedy akcií“).

Upozorňujeme investorov, že nie každý podfond Spoločnosti ponúka všetky triedy akcií.

Investičné stratégie

Informujeme akcionárov, že podrobný popis investičných stratégií jednotlivých podfondov nájdete v prospekte, ktorý môžu získať v depozitnej banke a v sídle spoločnosti uvedenom v tejto správe. Prospekt bude tiež bezplatne zaslaný každému, kto o to požiada.

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Nasledovné podfondy sú investované do iných podfondov Fondu. K 30. septembru 2022 boli tieto investície nasledovné:

Investujúci podfond	Investovaný podfond	Trhová hodnota investície k 30. septembru 2022
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	6,581,238.40 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	83,317,857.40 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	85,351,530.20 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	159,760,222.96 USD
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) AAA ABS	49,423,710.60 EUR
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) European ABS	24,705,109.32 EUR
NN (L) Euro Long Duration Bond	NN (L) European ABS	14,579,976.74 EUR
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	11,974,935.18 EUR
NN (L) Global Convertible Opportunities	NN (L) Global Convertible Bond	22,887,395.00 USD
NN (L) Global High Yield	NN (L) Asian High Yield	39,281,705.65 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) European High Yield	47,566,858.50 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) US High Yield	106,914,398.71 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	348,357.19 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	181,192.01 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	229,461.52 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European ABS	277,551.90 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European High Dividend	629,812.56 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	438,239.17 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global High Yield	850,343.72 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Sustainable Equity	742,723.04 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) US High Yield	120,263.67 EUR

Konsolidované výkazy boli vypočítané na základe zoskupenia výkazov jednotlivých podfondov bez eliminácie prípadných krížových investícií. K 30. septembru 2022 predstavujú krížové investície fondu čiastku 663,597,413.79 EUR čiže 2.17% kombinovanej čistej hodnoty aktív. Investícia do NN (L) Liquid nebola do tabuľky zaradená, pretože nespadá do rozsahu podfondov NN (L).

Zmeny

Dňa 19. augusta 2021 NN Group oznámila, že sa dohodla na predaji svojho správcu aktív NN Investment Partners (NN IP) spoločnosti Goldman Sachs Group Inc. (Goldman Sachs). Dohoda nadväzuje na strategické preskúmanie NN IP, ktoré bolo vyhlásené 26. apríla 2021 a v ktorom sa skupina NN zamerala na vytváranie dlhodobých hodnôt prospešných pre všetky zúčastnené strany. K uzavretiu transakcie došlo 11. apríla 2022. Až do uzavretia tejto transakcie vystupovali NN IP a Goldman Sachs ako dva samostatné subjekty.

Po vypuknutí rusko-ukrajinskej vojny, ktorá sa začala 24. februára 2022, viedlo uvalenie medzinárodných hospodárskych a finančných sankcií na Rusko k obavám ohľadom vývoja likvidity na finančných trhoch všeobecne, ale najmä na tých ruských, ukrajinských a bieloruských. Vzhľadom na to, že fondy, s výnimkou NN (L) Emerging European Equity, NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency), NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity, NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond), NN (L) Emerging Markets High Dividend, NN (L) Emerging Markets Corporate Debt, NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency), NN (L) First Class Yield Opportunities, NN (L) First Class Stable Yield Opportunities a NN (L) First Class Multi Assets nemajú v týchto krajinách žiadne priame investície, bol vplyv na ich aktíva iba obmedzený. Expozícia podfondu NN (L) Emerging European Equity voči investíciám v Rusku bola však významná a z toho dôvodu došlo k pozastaveniu výpočtu NAV a zahájeniu likvidácie podfondu. Vplyv na aktíva ostatných podfondov je obmedzený. Správna rada priebežne sleduje vývoj situácie a vždy sa bude snažiť konať v najlepšom záujme akcionárov svojich fondov.

Podfond NN (L) Emerging Europe Equity je v likvidácii. Likvidné aktíva v portfóliu boli predané a vyplatené. Súčasný portfólio sa skladá iba z aktív, ktoré nemožno prediť vzhľadom na platné sankcie. Tieto aktíva s výnimkou investícií do spoločnosti Polymetal, sú v súčasnej dobe ocenené na nulu, pričom ich obchodovanie ani vysporiadanie nie je možné a nemožno predvídať, kedy sa táto situácia zmení.

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Vzhľadom na to, že aktíva podfondu už nie sú aktívne ponúkané, nebude zverejnená žiadna oficiálna čistá hodnota aktív (NAV) podfondu. K dispozícii bude prehľad aktív držaných v portfóliu cenných papierov k 30. septembru 2022, vrátane aktív s nulovým ocenením a hotovostný zostatok. Hotovostný zostatok v eurách bude investorom vyplatený v jednom z nasledujúcich štvrtí rokov po odpočítaní sumy zodpovedajúcej prípadným transakčným nákladom. Aj keď je možné, že ruské akcie budú nepredajné, podfond môže dostať hotovosť z daňových vratiek z iných krajín ako z Ruska. Tieto výnosy budú vyplatené, ak prekročia určitý peňažný limit.

Ocenenie ruských investícií ku koncu finančného roka

K 30. septembru 2022 sú cenné papiere vydané ruskými spoločnosťami výrazne diskontované a/alebo ocenené nulovou hodnotou vo výkazoch portfólia príslušných podfondov exponovaných do týchto cenných papierov. Táto výrazne diskontovaná a/alebo nulová hodnota nemusí nevyhnutne odrážať vnútornú hodnotu týchto spoločností, ale odráža skutočnosť, že tieto cenné papiere nie sú k 30. septembru 2022 obchodovateľné.

Dňa 27. júna 2022 bol založený podfond NN(L) Social Bond (1. výpočet NAV dňa 28. júna 2022).

Dňa 28. júna 2022 bol založený podfond NN(L) European Sustainable Small Caps (1. výpočet NAV dňa 29. júna 2022).

2- PREHĽAD HLAVNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

Finančné výkazy sú pripravované a zostavované v súlade so všeobecne uznávanými účtovnými zásadami a predpismi platnými v Luxembursku as predpokladom trvalej existencie spoločnosti, s výnimkou podfondov NN (L) Emerging Europe Equity, NN (L) European Participation Equity a NN (L) Multi Asset High Income, pri ktorých bol uplatnený účtovný predpoklad, že účtovná jednotka nebude schopná pokračovať vo svojej činnosti.

Prevod mien

Finančné výkazy sú zostavované v účtovných menách jednotlivých podfondov. Aktíva a pasíva vyjadrené v inej mene, ako je účtovná mena daného podfondu, sú prevedené do tejto meny použitím výmenných kurzov, ktoré sú platné k dátumu uzávierky.

Príjmy a výdavky vyjadrené v inej mene, ako je účtovná mena príslušného podfondu sa prepočítajú na menu príslušného podfondu podľa kurzov platných v deň transakcie.

Položky v konsolidovanom výkaze zodpovedajú súčtu príslušných položiek vo finančných výkazoch jednotlivých podfondov, ktoré boli v prípade potreby prevedené na EUR, ktoré je konsolidačnou menou Spoločnosti, za použitia výmenných kurzov, ktoré sú platné k dátumu uzávierky.

Rozdiel v ocenení čistých aktív podfondov na začiatku roka a výmenný kurz platný v deň účtovnej zvierky sú zaznamenané v položke „Kurzový rozdiel“ v konsolidovanom výkaze operácií a zmien čistých aktív.

K 30. septembru 2022 boli použité nasledujúce výmenné kurzy:

1 EUR =	3.5983	AED	1 EUR =	7.6902	HKD	1 EUR =	57.4320	PHP
	1.5237	AUD		423.0751	HUF		4.8385	PLN
	99.1896	BDT		14,917.6208	IDR		3.5676	QAR
	5.2988	BRL		3.4847	ILS		4.9508	RON
	1.3461	CAD		79.6958	INR		59.8812	RUB
	0.9642	CHF		141.7994	JPY		3.6805	SAR
	938.4411	CLP		118.2928	KES		10.8717	SEK
	6.9841	CNH		1,401.5853	KRW		1.4057	SGD
	6.9469	CNY		0.3036	KWD		36.9524	THB
	4,500.5179	COP		19.6983	MXN		18.1612	TRY
	24.5715	CZK		4.5426	MYR		31.1029	TWD
	1.9559	DEM		426.6377	NGN		0.9797	USD
	7.4354	DKK		10.6755	NOK		17.6068	ZAR
	19.1424	EGP		1.7319	NZD			
	0.8776	GBP		3.8967	PEN			
1 JPY =	0.1733	CZK						
	0.0071	EUR						
	0.0341	PLN						
	0.0069	USD						

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

1 USD =	3.6731	AED	1 USD =	0.8958	GBP	1 USD =	58.6250	PHP
	147.3150	ARS		10.3750	GHS		4.9390	PLN
	1.5553	AUD		7.8499	HKD		3.6418	QAR
	5.4089	BRL		431.8635	HUF		5.0536	RON
	1.3741	CAD		15,227.5000	IDR		119.7550	RSD
	0.9843	CHF		3.5571	ILS		3.7570	SAR
	957.9350	CLP		81.3513	INR		11.0975	SEK
	7.1292	CNH		144.7450	JPY		1.4349	SGD
	7.0912	CNY		1,430.7000	KRW		37.7200	THB
	4,594.0050	COP		0.3100	KWD		18.5385	TRY
	25.0820	CZK		20.1075	MXN		31.7490	TWD
	1.9965	DEM		4.6370	MYR		41.6400	UYU
	7.5899	DKK		435.5000	NGN		17.9725	ZAR
	53.4500	DOP		10.8973	NOK			
	19.5400	EGP		1.7679	NZD			
	1.0208	EUR		3.9776	PEN			

Oceňovanie cenných papierov

Za stanovenie hodnoty všetkých aktív je zodpovedná Správna rada Spoločnosti.

Ocenenie cenných papierov spoločnosti sa pri prevoditeľných cenných papieroch, nástrojoch peňažného trhu alebo finančných derivátoch prijatých na kotáciu na oficiálnom trhu burzy alebo obchodovaných na inom regulovanom trhu vykoná na základe posledného dostupného kurzu zaznamenaného na hlavnom trhu, na ktorom sú tieto cenné papiere, nástroje peňažného trhu alebo deriváty obchodované, a ktorý poskytne uznávaná kótovacia služba schválená správnu radou spoločnosti. Pokiaľ tieto kurzy nezodpovedajú reálnej hodnote, cenné papiere, nástroje peňažného trhu alebo finančné deriváty, ako aj ostatné povolené aktíva, sa ocenia na základe ich predpokladateľnej realizačnej hodnoty stanovenej svedomito a v dobrej viere správnu radou spoločnosti.

Cenné papiere a nástroje peňažného trhu, ktoré nie sú kótované alebo obchodované na žiadnom regulovanom trhu, sa ocenia na základe ich posledného dostupného kurzu. V prípade, že tento kurz nezodpovedá ich reálnej hodnote, ocenia sa na základe ich predpokladanej predajnej ceny stanovenej svedomite a v dobrej viere správnu radou spoločnosti.

Investície do investičných fondov, či už kótovaných alebo nekótovaných, sa oceňujú na základe ich poslednej dostupnej čistej hodnoty aktív na akciu/podielový list.

Dlhopisy (vrátane cenných papierov podložených rôznymi druhmi aktív) sú oceňované v čistej hodnote (bez alikvótnych úrokových výnosov) s výnimkou dlhopisov, ktoré sú označené v portfóliu cenných papierov jednotlivých podfondov. Tieto dlhopisy ocenené v hrubej cene sú v portfóliu označené hviezdičkou. V prípade dlhopisov je posledným známym kurzom cena ponuky.

Metodika Fondu uplatňovaná pri oceňovaní nástrojov peňažného trhu držaných fondmi peňažného trhu spĺňa požiadavky nariadenia o fondoch peňažného trhu (FPT), ktoré nadobudlo účinnosť 21. januára 2019. Model oceňovania stanovuje, že oceňovanie FPT sa vykonáva denne. Aktíva FPT sa vždy, keď je to možné, oceňujú podľa trhovej hodnoty finančného nástroja.

Pri použití oceňovania podľa trhovej hodnoty:

a) sa aktívum FPT oceňuje na základe obozretnejšej strany nákupu a predaja, okrem prípadu, keď aktívum môže zatvoriť pozíciu za strednú trhovú cenu;

b) používajú sa iba kvalitné trhové údaje; takéto údaje sa posudzujú na základe všetkých týchto faktorov:

- i) počet a kvalita protistrán;
- ii) objem a obrat aktíva FPT na trhu;
- iii) veľkosť emisie a podiel emisie, ktorý FPT plánuje kúpiť alebo predať.

Ak nie je možné ocenenie podľa trhovej hodnoty finančného nástroja alebo trhové údaje nie sú dostatočne kvalitné, aktíva FPT sa oceňujú konzervatívne použitím oceňovania podľa teoretickej ceny finančného nástroja. Model musí presne odhadovať vnútornú hodnotu aktív FPT na základe všetkých týchto aktuálnych kľúčových faktorov:

- a) objem a obrat daného aktíva na trhu;
- b) veľkosť emisie a podiel emisie, ktorý FPT plánuje kúpiť alebo predať;
- c) trhové riziko, úrokové riziko a kreditné riziko spojené s týmito aktívami.

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

Pri použití oceňovania podľa teoretickej ceny finančného nástroja sa nesmie použiť metóda amortizovanej ceny. FPT vypočíta čistú hodnotu majetku na podielový list alebo akciu ako rozdiel súčtu všetkých aktív FPT a súčtu všetkých záväzkov FPT ocenených v súlade s oceňovaním podľa trhovej hodnoty finančného nástroja alebo oceňovaním podľa teoretickej ceny finančného nástroja, či v súlade s oboma týmito oceňovaniami, vydelený počtom nesplatených podielových listov alebo akcií FPT.

Realizované zisky a straty z portfólia cenných papierov sa vypočítavajú na základe priemernej ceny predaných cenných papierov.

Oceňovanie finančných derivátov

Za stanovenie hodnoty všetkých aktív je zodpovedná Správna rada Spoločnosti.

Swapy sú všeobecne vzaté zmluvy, ktorými sa dve strany zaväzujú k vzájomnej výmene finančných tokov počas stanoveného obdobia, keď jeden tok je vymieňaný za druhý na základe určenej nominálnej hodnoty. Tieto finančné toky môžu byť určené jednou alebo viacerými úrokovými sadzbami, výmennými kurzami, hodnotami akcií, indexov alebo úverových udalostí. Swapové zmluvy sa oceňujú na základe rozdielu medzi hodnotami očakávaných tokov, ktoré má protistrana zaplatiť Podfonde, a tokov, ktoré Podfond dlhuje svojim protistranám. Swapy sa oceňujú na základe ich trhovej hodnoty, ktorá závisí od rôznych parametrov (úroveň indexu, trhovú úrokovú mieru, zostávajúca doba trvania swapu).

Čisté kladné reálne hodnoty finančných derivátov sú vykázané ako aktíva a čisté záporné reálne hodnoty ako pasíva vo výkaze čistých aktív pod položkou „Finančné deriváty spolu“. Realizované zisky alebo (straty) a zmeny nerealizovaných výsledkov sú zaúčtované vo výkaze operácií a zmien čistých aktív.

Swapy sú oceňované v čistej hodnote (bez úrokových výnosov) s výnimkou swapov, ktoré sú uvedené vo výkaze finančných derivátov príslušných podfondov. Výnosové úroky zo swapov sú zahrnuté pod položkou „Ostatné aktíva“. Nákladové úroky zo swapov sú zahrnuté pod položkou „Bežné pasíva“.

Forwardové menové kontrakty sú záväzky k budúcemu nákupu alebo predaju cudzej meny za kurz, ktorý je pevne stanovený pri uzavretí kontraktu. Forwardové menové kontrakty sa počas svojej životnosti oceňujú posledným forwardovým kurzom dostupným k dátumu ocenenia, resp. k súvahovému dňu, pričom sa zaúčtujú zistené nerealizované zisky alebo (straty). Čisté kladné reálne hodnoty forwardových menových kontraktov sú vykázané ako aktíva a čisté záporné reálne hodnoty ako pasíva vo výkaze čistých aktív pod položkou „Finančné deriváty spolu“. Realizované zisky alebo (straty) a zmeny nerealizovaných výsledkov sú zaúčtované vo výkaze operácií a zmien čistých aktív.

Futures sú oceňované podľa poslednej dostupnej trhovej ceny ku dňu ocenenia. Počítačné maržové vklady sú deponované v čase uzavretia futures kontraktu. Platby variačnej marže sú vykonávané alebo prijímané v závislosti na dennom kolísaní trhovej hodnoty kontraktu a fond ich zaznamenáva ako nerealizované zisky alebo straty. Čisté kladné reálne hodnoty futures sú vykázané ako aktíva a čisté záporné reálne hodnoty ako pasíva vo výkaze čistých aktív pod položkou „Finančné deriváty spolu“. Realizované zisky alebo (straty) a zmeny nerealizovaných výsledkov sú zaúčtované vo výkaze operácií a zmien čistých aktív. Na účely výpočtu čistej hodnoty aktív vo finančných nástrojoch v jednotlivých menách sa tieto aktíva prevádzajú výmenným kurzom platným ku koncu obdobia.

Opčné kontrakty kótované na oficiálnej burze cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu sa oceňujú podľa poslednej známej trhovej ceny alebo v prípade, že sú obchodované na viacerých trhoch, podľa poslednej známej ceny na hlavnom trhu. Opčné kontrakty, ktoré nie sú kótované na oficiálnej burze cenných papierov alebo na inom regulovanom trhu, sa oceňujú na základe ich poslednej známej trhovej hodnoty alebo v prípade, že trhovú hodnotu nie je k dispozícii, podľa ich pravdepodobnej trhovej hodnoty stanovenej rozumným odhadom predstavenstva Fondu.

Čisté kladné reálne hodnoty opcií sú vykázané ako aktíva a čisté záporné reálne hodnoty ako pasíva vo výkaze čistých aktív pod položkou „Finančné deriváty spolu“. Realizované zisky alebo (straty) a zmeny nerealizovaných výsledkov sú zaúčtované vo výkaze operácií a zmien čistých aktív.

Príjmy a výdavky

Dividendy sa účtujú k dátumu odtrhnutia kupónu (ex-date) po odpočítaní zrážkovej dane.

Úroky sú pripisované denne.

Kumulované diskonty a amortizované prémie sú zúčtované formou opravných položiek k úrokom z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov.

3- SWINGING SINGLE PRICING

V podfonde môže prísť k „zriedeniu“ čistej hodnoty aktív na akciu, lebo cena, za ktorú investori upisujú alebo odkupujú akcie podfonde, nezahŕňa obchodné a iné náklady, ktoré vznikli pri transakciách s cennými papiermi, ktoré správca portfólia realizuje v rámci vyrovnania peňažných prítokov alebo odtokov súvisiacich s týmito úpismi alebo odkupmi.

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

K minimalizácii tohto dopadu je možné použiť oceňovací mechanizmus Swinging Single Pricing (SSP), ktorý umožňuje kompenzovať očakávané transakčné náklady vyplývajúce z rozdielu medzi prílivom a odlivom kapitálu. Ak v ktorýkoľvek deň ocenenia celkové čisté transakcie s akciami podfondu prekročia vopred stanovenú prahovú hodnotu, môže byť čistá hodnota aktív na akciu upravená pripočítaním resp. odpočítaním vopred stanovenej sumy, tzv. swing faktora, s cieľom kompenzovať očakávané transakčné náklady spojené s čistým prílivom alebo odlivom kapitálu. Čisté kapitálové prитоky a odtoky stanoví Správna rada na základe najnovších informácií, ktoré sú dostupné v dobe výpočtu čistej hodnoty aktív na akciu.

Stanovené prahové hodnoty a swing faktory sa pravidelne revidujú a v prípade potreby sa upravujú. Maximálny Swing faktor je 1.50% čistej hodnoty aktív príslušného podfondu, s výnimkou podfondov investujúcich do nástrojov s pevným výnosom, ktoré môžu uplatňovať swing faktor v maximálnej výške 3.00%.

Pri výnimočných trhových okolnostiach, v prípade veľkých objemov žiadostí o upísanie, odkúpenie alebo prevod, ktoré môžu mať nepriaznivý vplyv na záujmy akcionárov, môže Správna rada podľa vlastného uváženia povoliť dočasné zvýšenie swing faktora nad rámec maximálnej hodnoty swing faktora. Výnimočnými trhovými okolnosťami sa rozumie, okrem iného, obdobie zvýšenej volatility trhu, nedostatok likvidity, ťažkosti maklérov pri sprostredkovaní transakcií, chaotické obchodné podmienky, rozpadnutý trh, rozpojenie trhových cien a ocenení, pričom tieto okolnosti môžu byť spôsobené vyššou mocou (vojnou, štrajkami, občianskymi nepokojmi, kybernetickou sabotážou a pod).

Aktuálne úrovne prahových hodnôt a swing faktorov pre jednotlivé podfondy sú uvedené na internetovej stránke: www.nnip.com.

K 30. septembru 2022 sa swing faktor uplatňoval na nasledujúce podfondy:

- NN (L) European Real Estate,
- NN (L) Green Bond Short Duration.

Podfondy, ktoré počas vykazovaného obdobia uzavretého k 30. septembru 2022 použili mechanizmus Swinging Single Pricing, sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Podfondy	Limity	Swing faktor úpisy	Swing faktor spätné odkupy
NN (L) AAA ABS	1.00%	0.07%	0.03%
NN (L) Alternative Beta	1.00%	0.02%	0.02%
NN (L) Asia Income	2.00%	0.25%	0.35%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	0.50%	0.27%	0.38%
NN (L) Asian High Yield	0.50%	0.35%	1.24%
NN (L) Banking & Insurance	2.00%	0.08%	0.06%
NN (L) Climate & Environment	1.00%	0.22%	0.18%
NN (L) Commodity Enhanced	1.00%	0.00%	0.00%
NN (L) Corporate Green Bond	1.00%	0.35%	0.15%
NN (L) Emerging Europe Equity	2.00%	0.00%	0.00%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	1.00%	0.30%	0.63%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	0.50%	0.45%	0.20%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	1.00%	0.17%	0.08%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	2.00%	0.17%	0.08%
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	2.00%	0.45%	0.20%
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	1.00%	0.15%	0.26%
NN (L) Emerging Markets High Dividend	2.00%	0.22%	0.29%
NN (L) Energy	2.00%	0.08%	0.06%
NN (L) Euro Covered Bond	2.00%	0.08%	0.04%
NN (L) Euro Credit	0.50%	0.27%	0.13%
NN (L) EURO Equity	1.00%	0.23%	0.07%
NN (L) Euro Fixed Income	1.00%	0.09%	0.05%
NN (L) Euro High Dividend	1.00%	0.23%	0.07%
NN (L) Euro Long Duration Bond	1.00%	0.09%	0.05%
NN (L) Euro Sustainable Credit	0.50%	0.27%	0.13%
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	0.50%	0.27%	0.13%

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

Podfondy	Limity	Swing faktor úpisy	Swing faktor spätné odkupy
NN (L) Euromix Bond	1.00%	0.04%	0.02%
NN (L) European ABS	1.00%	0.13%	0.07%
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	1.00%	0.21%	0.02%
NN (L) European Equity	1.00%	0.20%	0.07%
NN (L) European High Dividend	1.00%	0.20%	0.07%
NN (L) European High Yield	0.50%	0.60%	0.30%
NN (L) European Participation Equity	2.00%	0.64%	0.50%
NN (L) European Real Estate	2.00%	0.32%	0.17%
NN (L) European Sustainable Equity	1.00%	0.20%	0.07%
NN (L) First Class Multi Asset	1.00%	0.11%	0.06%
NN (L) First Class Multi Asset Premium	2.00%	0.08%	0.05%
NN (L) First Class Protection	2.00%	0.05%	0.05%
NN (L) First Class Yield Opportunities	1.00%	0.27%	0.13%
NN (L) Food & Beverages	2.00%	0.08%	0.06%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	1.00%	0.45%	0.20%
NN (L) Global Convertible Bond	2.00%	0.43%	0.22%
NN (L) Global Convertible Opportunities	1.00%	0.43%	0.22%
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	1.00%	0.06%	0.03%
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	1.00%	0.22%	0.18%
NN (L) Global High Dividend	1.00%	0.11%	0.10%
NN (L) Global High Yield	0.50%	0.56%	0.24%
NN (L) Global Inflation Linked Bond	2.00%	0.05%	0.03%
NN (L) Global Investment Grade Credit	1.00%	0.27%	0.13%
NN (L) Global Real Estate	1.00%	0.12%	0.09%
NN (L) Global Sustainable Equity	0.50%	0.08%	0.06%
NN (L) Greater China Equity	2.00%	0.24%	0.34%
NN (L) Green Bond	1.00%	0.23%	0.12%
NN (L) Green Bond Short Duration	1.00%	0.23%	0.12%
NN (L) Health & Well-being	1.00%	0.22%	0.18%
NN (L) Health Care	1.00%	0.08%	0.06%
NN (L) Japan Equity	2.00%	0.12%	0.12%
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	1.00%	0.11%	0.11%
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	1.00%	0.02%	0.02%
NN (L) Smart Connectivity	1.00%	0.22%	0.18%
NN (L) Social Bond ⁽¹⁾	2.00%	0.20%	0.10%
NN (L) Sovereign Green Bond	2.00%	0.25%	0.12%
NN (L) US Credit	0.50%	0.17%	0.08%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	1.00%	0.05%	0.05%
NN (L) US Factor Credit	2.00%	0.23%	0.12%
NN (L) US High Dividend	1.00%	0.10%	0.08%
NN (L) US High Yield	0.50%	0.56%	0.24%

⁽¹⁾ Podfond NN (L) Social Bond bol založený 27. júna 2022.

Uvedené hodnoty swing faktorov sú aktuálne platné hodnoty, ktoré nemusia byť totožné s hodnotami swing faktorov, ktoré boli skutočne uplatnené počas roka uzavretého k 30. septembru 2022.

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

4- OSTATNÉ AKTÍVA A BEŽNÉ PASÍVA

Účet ostatných aktív obsahuje najmä nabehnuté úroky, pohľadávky z predaja akcií a iných nástrojov, pohľadávky z upisovania, ostatné pohľadávky, hotovostný kolaterál dlžný od maklérov a nabehnuté výnosové úroky zo swapov.

Účet bežných pasív obsahuje najmä nabehnuté poplatky a záväzky z nákupu akcií a iných nástrojov, záväzky zo spätných odkupov, hotovostný kolaterál dlžný maklérom, nákladové úroky zo swapov a ostatné záväzky.

5- SPRÁVCOVSKÝ POPLATOK

V súlade s podmienkami „Zmluvy o kolektívnom portfólio manažmentu“ uzatvorenej medzi spoločnosťami NN Investment Partners B.V. a SICAV podfondy vyplácajú spoločnosti NN Investment Partners B.V. ročný poplatok za správu vypočítaný na základe priemernej čistej hodnoty aktív jednotlivých tried akcií, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tento poplatok je vyplácaný za každý mesiac spätne.

K 30. septembru 2022 boli skutočné sadzby správcovského poplatku pre aktívne triedy akcií nasledovné:

Podfondy	Sadzby správcovského poplatku (p.a.)															
	Trieda D (v %)	Trieda I (v %)	Trieda M (v %)	Trieda N (v %)	Trieda O (v %)	Trieda P (v %)	Trieda Q (v %)	Trieda R (v %)	Trieda S (v %)	Trieda T (v %)	Trieda U (v %)	Trieda V (v %)	Trieda X (v %)	Trieda Y (v %)	Trieda Z* (v %)	Trieda Zz* (v %)
NN (L) AAA ABS	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.60	-	0.00	0.00
NN (L) Alternative Beta	-	0.50	-	0.50	-	1.00	-	0.50	-	-	-	-	1.30	-	-	0.00
NN (L) Asia Income	-	0.60	-	0.65	0.45	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.50	0.30	1.00	-	0.60	-	-	0.39	-	1.50	1.50	0.00	-
NN (L) Asian High Yield	-	0.72	-	-	-	1.00	-	-	-	-	0.39	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0.60	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Climate & Environment	-	0.60	-	0.58	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0.50	-	0.50	0.30	1.00	-	-	-	-	-	-	1.30	-	0.00	0.00
NN (L) Corporate Green Bond	-	0.20	-	-	-	0.40	0.07	0.20	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Emerging Europe Equity ⁽¹⁾	-	0.65	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	-	0.72	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	-	1.50	-	0.00	-
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.60	0.36	1.20	-	0.72	-	-	-	-	1.50	1.50	0.00	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	-	-	-	-	-	1.50	-	-	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.72	-	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0.50	-	-	-	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	0.10	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	0.85	0.85	0.00	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0.60	-	0.65	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	0.00
NN (L) Energy	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0.24	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00
NN (L) Euro Credit	-	0.36	-	-	-	0.75	0.25	0.36	-	-	-	0.75	1.00	-	0.00	-

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Podfondy	Sadzby správcovského poplatku (p.a.)															
	Trieda D (v %)	Trieda I (v %)	Trieda M (v %)	Trieda N (v %)	Trieda O (v %)	Trieda P (v %)	Trieda Q (v %)	Trieda R (v %)	Trieda S (v %)	Trieda T (v %)	Trieda U (v %)	Trieda V (v %)	Trieda X (v %)	Trieda Y (v %)	Trieda Z* (v %)	Trieda Zz* (v %)
NN (L) EURO Equity	-	0.48	-	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	1.30	1.80	-	-	-
NN (L) Euro Fixed Income	-	0.36	-	0.35	0.20	0.65	-	0.36	-	-	-	0.65	0.75	-	0.00	-
NN (L) Euro High Dividend	-	0.60	-	0.60	-	1.50	-	0.75	-	-	0.48	1.50	2.00	2.00	0.00	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	-	-	0.01	-	0.01	-	0.01	0.01	-	-	-	0.01	-	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	-	0.36	-	0.20	-	0.65	-	0.36	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Euro Short Duration	-	0.36	-	-	-	0.60	-	0.36	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Euro Sustainable Credit	-	0.36	-	0.23	-	0.65	-	0.36	-	0.19	-	-	0.75	-	0.00	-
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	-	0.36	-	0.23	0.20	0.65	-	0.36	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Euromix Bond	-	0.36	-	0.25	-	0.65	-	0.36	-	-	-	0.65	0.75	-	-	-
NN (L) European ABS	-	0.36	-	0.15	-	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.08	-	-	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	0.85	-	0.00	-
NN (L) European Equity	-	0.48	-	0.65	0.39	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	-	-
NN (L) European High Dividend	-	0.60	-	0.60	-	1.50	-	0.75	-	-	-	1.50	2.00	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.60	-	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) European Participation Equity	-	0.60	-	-	-	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0.48	-	0.65	-	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	-	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0.60	-	0.65	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	0.00	0.00
NN (L) European Sustainable Small Caps ⁽²⁾	-	0.60	-	0.53	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) First Class Multi Asset	-	0.50	-	0.50	0.30	1.00	-	0.50	-	-	-	-	1.50	1.50	-	0.00
NN (L) First Class Multi Asset Premium	-	0.60	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) First Class Protection	-	0.36	-	0.36	-	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	0.45	0.30	-	0.25	-	0.45	-	-	-	-	-	-	0.75	-	0.00	-
NN (L) First Class Yield Opportunities	-	0.60	-	0.45	-	0.90	-	-	-	-	-	-	1.20	1.20	0.00	0.00
NN (L) Food & Beverages	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0.72	-	0.60	-	1.20	-	-	-	-	-	-	1.50	1.50	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0.36	-	0.35	-	0.75	-	0.36	-	-	-	-	1.00	-	-	-
NN (L) Global Convertible Bond	-	0.50	-	-	-	0.80	-	0.50	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Global Convertible Opportunities	-	0.72	-	0.50	-	1.20	-	0.60	-	-	-	-	1.50	-	0.00	0.00
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.08	-	-	-	0.35	-	0.10	-	-	-	-	0.85	-	0.00	-
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0.60	1.18	0.30	0.30	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	0.00	-
NN (L) Global High Dividend	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	0.00

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Podfondy	Sadzby správcovského poplatku (p.a.)															
	Trieda D (v %)	Trieda I (v %)	Trieda M (v %)	Trieda N (v %)	Trieda O (v %)	Trieda P (v %)	Trieda Q (v %)	Trieda R (v %)	Trieda S (v %)	Trieda T (v %)	Trieda U (v %)	Trieda V (v %)	Trieda X (v %)	Trieda Y (v %)	Trieda Z* (v %)	Trieda Zz* (v %)
NN (L) Global High Yield	-	0.72	-	0.50	-	1.00	-	0.60	-	-	-	-	1.50	1.50	0.00	0.00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	-	0.36	-	0.35	-	0.65	-	0.36	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Global Investment Grade Credit	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
NN (L) Global Real Estate	-	0.48	1.09	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	-	1.80	-	-	0.00
NN (L) Global Sustainable Equity	-	0.60	1.08	0.43	0.43	1.50	-	0.75	-	0.49	-	1.50	2.00	-	-	0.00
NN (L) Greater China Equity	-	0.60	-	0.65	0.45	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) Green Bond	-	0.20	-	0.20	-	0.40	-	0.20	-	0.14	-	-	0.75	-	0.00	-
NN (L) Green Bond Short Duration	-	0.20	-	-	-	0.40	-	0.20	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0.60	-	0.58	0.35	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Health Care	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Japan Equity	-	0.60	-	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	1.30	1.80	1.80	0.00	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0.60	-	-	-	1.20	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	-	-	-	-	1.20	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.08	-	-	-	0.35	0.03	0.10	-	-	-	-	0.85	-	0.00	-
NN (L) Smart Connectivity	-	0.60	-	0.58	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	-	-	-
NN (L) Social Bond ⁽³⁾	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) Sovereign Green Bond	-	0.20	-	-	-	0.40	-	0.20	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) US Behavioural Equity	-	0.60	-	-	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	-	-	0.00	-
NN (L) US Credit	-	0.36	-	0.35	-	0.75	-	0.36	-	-	-	-	1.00	1.00	0.00	-
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	-	0.48	-	-	-	1.30	-	0.65	-	-	-	1.30	1.80	-	-	-
NN (L) US Factor Credit	-	0.36	-	0.36	-	0.65	-	-	-	-	-	-	0.75	-	-	-
NN (L) US High Dividend	-	0.60	-	0.15	-	1.50	-	0.75	-	-	-	-	2.00	2.00	-	-
NN (L) US High Yield	-	0.72	-	-	-	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00

* U tejto triedy akcií nie je správcovský poplatok účtovaný triede akcií. Namiesto toho vyberá správcovská spoločnosť zvláštny poplatok za správu priamo od akcionárov.

⁽¹⁾ Podfond NN (L) Emerging Europe Equity je v likvidácii.

⁽²⁾ Podfond NN (L) European Sustainable Small Caps bol založený 28. júna 2022.

⁽³⁾ Podfond NN (L) Social Bond bol založený 27. júna 2022.

V prípade investovania do PKIPCP a iných cieľových PKI a v prípadoch, keď sa správcovskej spoločnosti alebo delegovanému správcovi portfólia platí správcovský poplatok priamo z aktív týchto PKIPCP alebo PKI, tieto platby sa odpočítajú z odmeny splatnej správcovskej spoločnosti alebo správcovi portfólia.

Podfond NN (L) Multi Asset High investoval viac ako 50% svojich čistých aktív do iných UCITS/UCI spravovaných priamo alebo v zastúpení rovnakou správcovskou spoločnosťou. Maximálna sadzba správcovského poplatku účtovaná týmto podfondom a PKIPCP/UCI, do ktorých sú investované, je nasledujúca:

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Podfondy	Sadzby správcovského poplatku v %
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt – Z Cap USD*	-
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) – I Cap USD	0.72
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity - I Cap EUR	0.10
NN (L) European ABS – I Cap EUR	0.36
NN (L) European High Dividend – I Cap EUR	0.60
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity – I Cap USD	0.08
NN (L) Global High Yield – I Cap EUR (hedged iii)	0.72
NN (L) Global Sustainable Equity – I Cap EUR	0.60
NN (L) Liquid EUR – B Cap EUR	0.12
NN (L) US High Yield – Z Cap USD*	-

* U tejto triedy akcií nie je správcovský poplatok účtovaný triede akcií. Namiesto toho vyberá správcovská spoločnosť zvláštny poplatok za správu priamo od akcionárov.

V prípade, že správcovský poplatok, ktorý zaplatili tieto investičné fondy, presiahne výšku správcovského poplatku, ktorý má zaplatiť príslušný podfond SICAV, bude rozdiel („nadmerný správcovský poplatok“) zaúčtovaný na účet „Ostatné príjmy“ vo výkaze operácií a zmien čistých aktív.

Spoločnosť NN Investment Partners B.V. zverila správu rôznych podfondov na svoje vlastné náklady nižšie uvedeným správcom portfólia:

Podfondy	Správcovia portfólia
NN (L) Asia Income	Nomura Asset Management Taiwan Ltd.
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd.
NN (L) Asian High Yield	NN Investment Partners (Singapore) Ltd.
NN (L) Emerging Europe Equity ⁽¹⁾	NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) Euro High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) European High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) First Class Multi Asset	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Multi Asset Premium	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Global Bond Opportunities	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) Global High Dividend	American Century Investment Management Inc.
NN (L) Global High Yield	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

Podfondy	Správcovia portfólia
NN (L) Global Investment Grade Credit	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Greater China Equity	Nomura Asset Management Taiwan Ltd.
NN (L) Japan Equity	Nomura Asset Management Co. Ltd.
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) US Credit	Voya Investment Management Co. LLC.
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Voya Investment Management Co. LLC.
NN (L) US Factor Credit	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) US High Dividend	American Century Investment Management Inc.
NN (L) US High Yield	NN Investment Partners North America LLC.

6- PEVNÝ SERVISNÝ POPLATOK

U každej triedy akcií všetkých podfondov je účtovaný pevný poplatok za služby. Pevný servisný poplatok je splatný správcovskej spoločnosti, ktorá príslušnú čiastku použije k pokrytiu administratívnych nákladov, poplatkov za úschovu cenných papierov, poplatkov zástupcu pre prevody, belgickej dane z upisovania a ostatných priebežných prevádzkových a správnych nákladov účtovaných Spoločnosti.

Pevný poplatok za služby je pevný v tom zmysle, že Správcovská spoločnosť nesie všetky náklady nad rámec tohto pevného poplatku vyplácaného ročne za jednotlivé triedy akcií každého podfondu.

Správcovská spoločnosť je naopak oprávnená ponechať si čiastku servisného poplatku účtovaného triede akcií, ktorá presiahne skutočné náklady, ktoré vznikli príslušnej triede akcií.

Tento poplatok vypočítaný na základe priemernej čistej hodnoty aktív jednotlivých tried akcií je vyplácaný za každý mesiac spätne.

K 30. septembru 2022 boli skutočné sadzby pevného servisného poplatku pre aktívne triedy akcií nasledovné:

Podfondy	Pevný servisný poplatok (ročne)															
	Trieda D (v %)	Trieda I (v %)	Trieda M (v %)	Trieda N (v %)	Trieda O (v %)	Trieda P (v %)	Trieda Q (v %)	Trieda R (v %)	Trieda S (v %)	Trieda T (v %)	Trieda U (v %)	Trieda V (v %)	Trieda X (v %)	Trieda Y* (v %)	Trieda Z** (v %)	Trieda Zz** (v %)
NN (L) AAA ABS	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	-	0.05	0.00
NN (L) Alternative Beta	-	0.20	-	0.30	-	0.30	-	0.30	-	-	-	-	0.30	-	-	0.00
NN (L) Asia Income	-	0.25	-	0.35	0.35	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	0.15	-	0.25	0.25	0.15	-
NN (L) Asian High Yield	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	0.15	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Climate & Environment	-	0.20	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0.20	-	0.30	0.30	0.30	-	-	-	-	-	-	0.30	-	0.20	0.00
NN (L) Corporate Green Bond	-	0.12	-	-	-	0.15	0.12	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Emerging Europe Equity ⁽¹⁾	-	0.25	-	-	-	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	0.15	-
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	0.08/ 0.15 ⁽²⁾	0.00

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Podfondy	Pevný servisný poplatok (ročne)															
	Trieda D (v %)	Trieda I (v %)	Trieda M (v %)	Trieda N (v %)	Trieda O (v %)	Trieda P (v %)	Trieda Q (v %)	Trieda R (v %)	Trieda S (v %)	Trieda T (v %)	Trieda U (v %)	Trieda V (v %)	Trieda X (v %)	Trieda Y* (v %)	Trieda Z** (v %)	Trieda Zz** (v %)
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	-	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.08	0.00
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0.15	-	-	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.15	-	0.20	-	0.20	-	0.20	-	-	-	-	0.20	0.20	0.15	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0.25	-	0.35	-	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	0.00
NN (L) Energy	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0.12	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.065	0.00
NN (L) Euro Credit	-	0.12	-	-	-	0.15	0.12	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	0.12	-
NN (L) EURO Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) Euro Fixed Income	-	0.12	-	0.15	0.15	0.15	-	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	0.12	-
NN (L) Euro High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	0.20	0.20	0.25	0.25	0.20	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	-	-	0.15	-	0.15	-	0.15	0.12	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euro Short Duration	-	0.12	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.12	-
NN (L) Euro Sustainable Credit	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	0.12	-	-	0.15	-	0.12	-
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	-	0.12	-	0.15	0.15	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Euromix Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	0.12	0.15	-	-	-
NN (L) European ABS	-	0.12	-	0.15	-	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	0.05	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	0.10	-
NN (L) European Equity	-	0.20	-	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) European High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) European Participation Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.08	0.00
NN (L) European Sustainable Small Caps ⁽³⁾	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.20	-
NN (L) First Class Multi Asset	-	0.15	-	0.20	0.20	0.20	-	0.20	-	-	-	-	0.20	0.20	-	0.00
NN (L) First Class Multi Asset Premium	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	-	-	-

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

Podfondy	Pevný servisný poplatok (ročne)															
	Trieda D (v %)	Trieda I (v %)	Trieda M (v %)	Trieda N (v %)	Trieda O (v %)	Trieda P (v %)	Trieda Q (v %)	Trieda R (v %)	Trieda S (v %)	Trieda T (v %)	Trieda U (v %)	Trieda V (v %)	Trieda X (v %)	Trieda Y* (v %)	Trieda Z** (v %)	Trieda Zz** (v %)
NN (L) First Class Protection	-	0.15	-	0.20	-	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	0.15	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.15	-	0.12	-
NN (L) First Class Yield Opportunities	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	0.25	0.15	0.00
NN (L) Food & Beverages	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Global Convertible Bond	-	0.15	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.15	-
NN (L) Global Convertible Opportunities	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.15	0.00
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	0.10	-
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0.20	0.20	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	0.20	-
NN (L) Global High Dividend	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	0.00
NN (L) Global High Yield	-	0.15	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	0.06	0.00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Global Investment Grade Credit	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
NN (L) Global Real Estate	-	0.20	0.20	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	0.00
NN (L) Global Sustainable Equity	-	0.20	0.20	0.25	0.25	0.25	-	0.25	-	0.20	-	0.20	0.25	-	-	0.00
NN (L) Greater China Equity	-	0.25	-	0.35	0.35	0.35	-	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35	-	-
NN (L) Green Bond	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	0.12	-	-	0.15	-	0.12	-
NN (L) Green Bond Short Duration	-	0.12	-	-	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0.20	-	0.20	0.20	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Health Care	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Japan Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	0.25	0.08	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0.20	-	-	-	0.30	-	-	-	-	-	-	-	-	0.20	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	-	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	-	0.10	-	-	-	0.15	0.10	0.15	-	-	-	-	0.15	-	0.10	-
NN (L) Smart Connectivity	-	0.20	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	-	-	-
NN (L) Social Bond ⁽⁴⁾	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.12	-
NN (L) Sovereign Green Bond	-	0.12	-	-	-	0.15	-	0.15/ 0.12 ⁽⁵⁾	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) US Behavioural Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	-	-	0.20	-

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Podfondy	Pevný servisný poplatok (ročne)															
	Trieda D (v %)	Trieda I (v %)	Trieda M (v %)	Trieda N (v %)	Trieda O (v %)	Trieda P (v %)	Trieda Q (v %)	Trieda R (v %)	Trieda S (v %)	Trieda T (v %)	Trieda U (v %)	Trieda V (v %)	Trieda X (v %)	Trieda Y* (v %)	Trieda Z** (v %)	Trieda Zz** (v %)
NN (L) US Credit	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	0.15	0.15	0.12	-
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	-	0.20	-	-	-	0.25	-	0.25	-	-	-	0.20	0.25	-	-	-
NN (L) US Factor Credit	-	0.12	-	0.15	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-
NN (L) US High Dividend	-	0.20	-	0.25	-	0.25	-	0.25	-	-	-	-	0.25	0.25	-	-
NN (L) US High Yield	-	0.15	-	-	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	0.00

* U tejto triedy akcií je účtovaný distribučný príplatok vo výške 1.00% ročne.

** U tejto triedy akcií je účtovaný poplatok za služby, z ktorého sú kryté náklady na správu a úschovu aktív a ostatné priebežné prevádzkové a administratívne náklady.

⁽¹⁾ Podfond NN (L) Emerging Europe Equity je v likvidácii.

⁽²⁾ Pre túto triedu akcií existujú dve rôzne sadzby pevného servisného poplatku: pre kapitalizačné akcie 0.15% a pre distribučné akcie 0.08%.

⁽³⁾ Podfond NN (L) European Sustainable Small Caps bol založený 28. júna 2022.

⁽⁴⁾ Podfond NN (L) Social Bond bol založený 27. júna 2022.

⁽⁵⁾ Pre túto triedu akcií existujú dve rôzne sadzby pevného servisného poplatku: pre kapitalizačné akcie 0.15% a pre distribučné akcie 0.12%.

7- POPLATKY ZA DODATOČNÉ FUNKCIONALITY TRIEDY AKCIÍ

Správcovská spoločnosť môže mať nárok na jednotný poplatok za dodatočné funkcionality triedy akcií v maximálnej výške 0.04%, ktorý je splatný z aktív príslušnej triedy akcií a na základe skutočných nákladov. Poplatok za dodatočné funkcionality triedy akcií nabieha pri každom výpočte čistej hodnoty aktív a je stanovený ako maximum v tom zmysle, že správcovská spoločnosť môže rozhodnúť o znížení poplatku za dodatočné funkcionality, ktorý je účtovaný príslušnej triede akcií v prípade, že to úspory z rozsahu dovoľia.

Poplatok za dodatočné funkcionality triedy akcií sa bude účtovať u všetkých menovo zaistených a duračne zaistených tried akcií. V prípade tried akcií Z a Zz môžu byť tieto poplatky uvedené v osobitnej dohode alebo v dohode o službách správy fondu a budú vyrúbené a vyberané správcovskou spoločnosťou priamo od akcionára a nie sú účtované príslušnej triede akcií.

K 30. septembru 2022 predstavoval poplatok za dodatočné funkcionality 0.021%.

8- POPLATKY ZA ROZŠÍRENÉ DAŇOVÉ SLUŽBY

V snahe optimalizovať výkonnosť Spoločnosti a/alebo príslušných podfondov sa správcovská spoločnosť môže za určitých okolností usilovať o využitie príležitostí získania daňovej vratky alebo úľavy, ktoré nie sú spracovávané depozitárom, a ktoré by inak nenastali. Poskytovanie týchto špecifických služieb musí byť považované za doplnkovú službu správcovskej spoločnosti v prospech príslušných podfondov. V prípade pozitívneho výsledku môže mať správcovská spoločnosť nárok na odmenu ako protihodnotu za tieto služby. Tento poplatok je stanovený percento zo získaných daní či inak ušetrenej sumy v dôsledku poskytnutia týchto služieb a dosahuje maximálne 15% získanej alebo ušetrenej dane. V prípade, že vrátenie dane nebolo úspešné, Spoločnosti a/alebo príslušným podfondom nebudú účtované poplatky za im poskytnuté služby.

9- TRANSAKČNÉ NÁKLADY

Jednotlivé podfondy SICAV vynaložili náklady na transakcie, ktoré zahŕňajú maklérske poplatky za nákup alebo predaj cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a finančných derivátov (alebo iných spôsobilých aktív, s ktorými podfondy obchodujú) a prípadne provízie z úpisov alebo odkupov akcií či podielových listov subjektov PKIPCP resp. PKI.

V prípade krížových investícií alebo investícií do akcií resp. podielových listov iných PKIPCP resp. iných SKI, ktoré sú spravované priamo alebo na základe poverenia správcovskou spoločnosťou (ďalej len „fondy NNIP“), nie je možné uplatniť žiadne transakčné náklady.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov.

Transakčné náklady, ktoré vynaložili jednotlivé podfondy za rok uzavretý k 30. septembru 2022, sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Podfondy	Mena	Transakčné náklady	Transakčné náklady - základné body (anualizované)
NN (L) AAA ABS	EUR	-	-
NN (L) Alternative Beta	USD	2,618,030.00	63.43
NN (L) Asia Income	USD	714,825.00	45.53
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	4,095.00	0.12
NN (L) Asian High Yield	USD	-	-
NN (L) Banking & Insurance	USD	42,748.83	8.24
NN (L) Belgian Government Bond	EUR	59.00	0.03
NN (L) Climate & Environment	EUR	118,090.68	4.78
NN (L) Commodity Enhanced	USD	-	-
NN (L) Corporate Green Bond	EUR	4,543.00	0.07
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	12,905.00	5.96
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	1,451.00	0.11
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	122,230.00	0.22
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	169,243.06	6.28
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	1,994.01	0.60
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	USD	274.00	0.03
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	1,298,672.45	17.76
NN (L) Emerging Markets High Dividend	EUR	488,177.00	29.12
NN (L) Energy	USD	100,828.68	8.44
NN (L) Euro Covered Bond	EUR	53.00	0.03
NN (L) Euro Credit	EUR	9,728.00	0.07
NN (L) EURO Equity	EUR	467,947.50	17.17
NN (L) Euro Fixed Income	EUR	60,995.00	0.52
NN (L) Euro High Dividend	EUR	2,426,539.03	35.87
NN (L) Euro Income	EUR	47,066.13	15.38
NN (L) Euro Liquidity	EUR	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	EUR	31,026.00	0.38
NN (L) Euro Short Duration	EUR	1,709.00	0.09
NN (L) Euro Sustainable Credit	EUR	5,000.00	0.05
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	EUR	2,517.00	0.05
NN (L) Euromix Bond	EUR	3,678.00	0.11
NN (L) European ABS	EUR	-	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	EUR	734,908.76	21.63
NN (L) European Equity	EUR	366,559.73	18.58
NN (L) European High Dividend	EUR	520,947.73	25.80
NN (L) European High Yield	EUR	302.00	0.02
NN (L) European Participation Equity	EUR	460.82	2.89
NN (L) European Real Estate	EUR	185,087.07	18.61
NN (L) European Sustainable Equity	EUR	223,049.08	3.99
NN (L) European Sustainable Small Caps ⁽¹⁾	EUR	36,015.66	18.25
NN (L) First Class Multi Asset	EUR	192,209.32	2.84
NN (L) First Class Multi Asset Premium	EUR	36,604.29	6.27
NN (L) First Class Protection	EUR	1,987.00	0.31
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	EUR	2,730.00	0.44
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	23,372.00	0.67
NN (L) Food & Beverages	USD	226,972.62	11.59

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Podfondy	Mena	Transakčné náklady	Transakčné náklady - základné body (anualizované)
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	6,081.00	0.22
NN (L) Global Bond Opportunities	EUR	10,826.00	2.02
NN (L) Global Convertible Bond	USD	138.00	0.02
NN (L) Global Convertible Opportunities	USD	-	-
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	USD	118,296.36	1.60
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	EUR	221,567.91	5.63
NN (L) Global High Dividend	EUR	537,770.00	8.98
NN (L) Global High Yield	EUR	937.00	-
NN (L) Global Inflation Linked Bond	EUR	7,821.00	0.43
NN (L) Global Investment Grade Credit	USD	4,479.00	0.55
NN (L) Global Real Estate	EUR	211,625.94	10.80
NN (L) Global Sustainable Equity	EUR	438,201.01	1.93
NN (L) Greater China Equity	USD	1,073,020.00	44.92
NN (L) Green Bond	EUR	10,177.00	0.08
NN (L) Green Bond Short Duration	EUR	7,538.00	0.20
NN (L) Health & Well-being	EUR	54,802.66	1.77
NN (L) Health Care	USD	318,977.97	8.87
NN (L) Japan Equity	JPY	10,056,319.00	6.74
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	USD	344,107.00	10.55
NN (L) Multi Asset High Income	EUR	195.00	0.35
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	USD	91,227.05	0.97
NN (L) Smart Connectivity	EUR	187,750.62	2.70
NN (L) Social Bond ⁽²⁾	EUR	45.00	0.02
NN (L) Sovereign Green Bond	EUR	1,213.00	0.09
NN (L) US Behavioural Equity	USD	32,212.00	8.70
NN (L) US Credit	USD	72,470.00	0.28
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	USD	193,168.00	5.33
NN (L) US Factor Credit	USD	550.00	0.16
NN (L) US High Dividend	USD	43,666.00	1.17
NN (L) US High Yield	USD	206.00	0.01

⁽¹⁾ Podfond NN (L) European Sustainable Small Caps bol založený 28. júna 2022.

⁽²⁾ Podfond NN (L) Social Bond bol založený 27. júna 2022.

10- DAŇ Z UPISOVANIA

Spoločnosť podlieha v Luxembursku dani z upisovania („taxe d’abonnement“) vo výške 0.01% ročne z celkovej hodnoty všetkých akcií určených pre inštitucionálnych investorov a všetkých akcií peňažného trhu podfondu NN (L) Euro Liquidity a dani z upisovania vo výške 0.05% ročne z celkovej hodnoty všetkých ostatných akcií.

Daň z upisovania sa platí štvrtročne a počíta sa na základe čistej hodnoty aktív na konci príslušného kalendárneho štvrtroka.

Za aktíva držané v iných spoločnostiach alebo fondoch PKI, ktoré podliehajú tejto dani v rámci Luxemburska, neplatí Spoločnosť žiadnu daň z upisovania.

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

11- OSTATNÉ PRÍJMY

Tento účet obsahuje najmä výnosy z pôžičiek cenných papierov, výnosy z odsúhlasených platieb z dlhopisov, výnosy zo súdnych sporov s Komisiou pre burzu a cenné papiere (SEC) a nadmerný správcovský poplatok definovaný v poznámke 5.

12- OSTATNÉ NÁKLADY

Tento účet zahŕňa predovšetkým právne náklady, transakčné náklady a ďalšie výdavky.

13- ZMENY V ZLOŽENÍ PORTFÓLIA CENNÝCH PAPIEROV

Informácie o týchto zmenách sú akcionárom dostupné v depozitnej banke a v sídle Spoločnosti uvedenom v tejto správe. Tiež budú bezplatne zaslané každému, kto o to požiada.

14- PŮŽIČKY CENNÝCH PAPIEROV

Na základe zmluvnej dohody uzavretej 26. februára 2008 a následne pozmenenej 2. mája 2011 vymenovala SICAV spoločnosť Goldman Sachs International Bank za svojho zástupcu pre pôžičky cenných papierov.

Všetky príjmy z programu pôžičiek cenných papierov sú pripisované zúčastneným podfondom. Štruktúra poplatkov za pôžičky cenných papierov je založená na generovaných výnosoch a príjmoch ponúknutých protistranami, ktoré si požičiavajú cenné papiere. NN Investment Partners B.V. ani externí zástupcovia pre pôžičky cenných papierov neúčtujú v tomto ohľade žiadny správcovský poplatok.

K 30. septembru 2022 sa transakcií pôžičiek cenných papierov zúčastnili nižšie uvedené podfondy SICAV.

Hodnota požičaných cenných papierov a trhovú hodnotu obdržaného kolaterálu pre jednotlivé podfondy je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Podfondy	Mena	Trhová hodnota požičaných cenných	Trhová hodnota obdržaného kolaterálu*	Príjmy z pôžičiek cenných papierov
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	2,977,514.75	3,435,379.78	38,500.48
NN (L) Asian High Yield	USD	2,735,750.48	3,388,298.59	89,248.23
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	48,257,331.86	56,508,359.61	383,794.48
NN (L) European High Yield	EUR	3,321,086.10	3,779,998.40	89,609.84
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	2,907,933.45	3,526,809.78	59,669.67
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	11,154,583.40	13,484,610.32	46,568.27
NN (L) Global High Dividend	EUR	7,324,189.64	8,362,585.03	36,108.28
NN (L) Global High Yield	EUR	83,770,216.94	102,763,847.26	1,331,792.14
NN (L) US High Yield	USD	6,468,464.13	7,742,465.27	118,470.80

* Ako kolaterál sa používajú vysoko kvalitné vládne dlhopisy.

K 30. septembru 2022 boli autorizovaní nasledovní vypožičiavatelia: ABN AMRO Bank N.V., Banco Santander SA, The Bank of Nova Scotia, Barclays Capital Securities Ltd, BNP Paribas Arbitrage S.N.C., BNP Paribas Prime Brokerage International Ltd. (Ireland), BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Inc., Citigroup Global Markets Ltd, Credit Agricole Corporate And Investment Bank, Credit Suisse AG (Dublin Branch), Credit Suisse International, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank PLC, ING Bank N.V., J.P. Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International Plc, Natixis, Nomura International Plc, Skandinaviska Enskilda Banken AB., Societe Generale S.A., UBS AG, Unicredit Bank AG, Zurcher Kantonalbank.

Nasledujúce podfondy mali príjmy z pôžičiek cenných papierov v účtovnom období, avšak k 30. septembru 2022 neevidovali žiadne požičané cenné papiere:

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

Podfondy	Mena	Príjmy z pôžičiek cenných papierov
NN (L) Asia Income	USD	1,220.09
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	2,634.12
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	738.59
NN (L) EURO Equity	EUR	41,735.44
NN (L) Euro Income	EUR	3,268.34
NN (L) European Equity	EUR	40,659.52
NN (L) European High Dividend	EUR	104,192.99
NN (L) Greater China Equity	USD	36,447.99

Príjmy z pôžičiek cenných papierov sú zahrnuté pod položkou „Ostatné príjmy“.

15- INFORMÁCIE PRE AKCIONÁROV

Na základe belgického zákona o financiách z 22. decembra 2003, ktorý vstúpil do platnosti 1. januára 2004, sa na všetky financie pochádzajúce z Belgicka, nachádzajúce sa v Spoločnosti k 31. decembru predchádzajúceho roka, vzťahuje ročná daň 0.06%. Táto daňová sadzba sa zvýšila na 0.07% v roku 2005, na 0.08% v roku 2007, na 0.0965% v roku 2013 a v roku 2014 sa znížila na 0.0925%.

Spoločnosť vznesla sťažnosť pred Európskou komisiou proti belgickému štátu ohľadom tejto dane, ktorá je podľa nej v rozpore so zákonmi Spoločenstva. Európska komisia túto sťažnosť zamietla. Na základe ďalšej sťažnosti, ktorú Spoločnosť predložila belgickým súdom, vydal Súd prvého stupňa v Bruseli kladné rozhodnutie odsudzujúce belgický štát na vrátenie neoprávnene vybraných súm. Belgický štát sa však proti tomuto rozhodnutiu odvolal. Dňa 29. novembra 2018 vydal odvolací súd v Bruseli rozhodnutie. Toto rozhodnutie potvrdilo rozsudok Súdu prvého stupňa v Bruseli, ktorým bolo belgickému štátu nariadené vrátiť belgickú ročnú daň vybranú od luxemburského fondu. Belgický štát podal odvolanie na najvyšší súd Belgicka. Dňa 13. apríla 2022 bolo uverejnené rozhodnutie najvyššieho belgického súdu: Najvyšší súd zrušil kladné rozhodnutie bruselského odvolacieho súdu a v zásade zamietol vrátenie daní žalujúcim stranám. Odvolací súd v Lutychu musí teraz prijať konečné rozhodnutie, na ktoré sa v súčasnosti čaká. Správcovská spoločnosť fondu skúma, či je možné odvolaciemu súdu v Lutychu predložiť ďalšie právne argumenty.

16- KOLATERÁL ZA FINANČNÉ DERIVÁTY OBCHODOVANÉ NA OTC TRHOCH

Spoločnosť za účelom zníženia rizika protistrany súvisiaceho s finančnými derivátmi obchodovanými na OTC trhoch prevzala od nižšie uvedených protistrán (poskytla) nižšie uvedeným protistranám uvedený kolaterál.

Hodnota obdržaného/(poskytnutého) kolaterálu k 30. septembru 2022:

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) AAA ABS	Société Générale	Hotovosť	EUR	3,900,000.00
	State Street Bank	Hotovosť	EUR	698,000.00
	Spolu			4,598,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) AAA ABS	Barclays	Hotovosť	EUR	(740,000.00)
	State Street Bank	Hotovosť	EUR	(297,000.00)
	Spolu			(1,037,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Alternative Beta	State Street Bank	Hotovosť	USD	2,790,000.00
	Spolu			2,790,000.00

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Alternative Beta	JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	USD	(1,050,000.00)
	Société Générale	Hotovosť	USD	(3,599,999.99)
	State Street Bank	Hotovosť	USD	(6,689,999.99)
			Spolu	(11,339,999.98)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Asia Income	State Street Bank	Hotovosť	USD	300,000.00
			Spolu	300,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asia Income	BNP Paribas	Hotovosť	USD	(170,000.00)
	BofA Securities	Hotovosť	USD	(80,000.00)
	State Street Bank	Hotovosť	USD	(300,000.00)
			Spolu	(550,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	State Street Bank	Hotovosť	USD	530,000.00
			Spolu	530,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	State Street Bank	Hotovosť	USD	(2,410,000.00)
			Spolu	(2,410,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Asian High Yield	State Street Bank	Hotovosť	USD	70,000.00
			Spolu	70,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Asian High Yield	State Street Bank	Hotovosť	USD	(750,000.00)
			Spolu	(750,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Banking & Insurance	State Street Bank	Hotovosť	USD	260,000.00
			Spolu	260,000.00

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Banking & Insurance	State Street Bank	Hotovosť	USD	(520,000.00)
			Spolu	(520,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Commodity Enhanced	State Street Bank	Hotovosť	USD	3,460,000.00
			Spolu	3,460,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Commodity Enhanced	Goldman Sachs	Hotovosť	USD	(12,720,000.00)
	Société Générale	Hotovosť	USD	(7,060,000.00)
	State Street Bank	Hotovosť	USD	(12,687,444.44)
			Spolu	(32,467,444.44)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Corporate Green Bond	JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	EUR	(510,000.00)
			Spolu	(510,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	State Street Bank	Hotovosť	USD	20,000.00
			Spolu	20,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	State Street Bank	Hotovosť	USD	(650,000.00)
			Spolu	(650,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Citigroup	Hotovosť	USD	730,000.00
	Deutsche Bank	Hotovosť	USD	7,320,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	USD	952,000.00
	State Street Bank	Hotovosť	USD	21,440,000.00
			Spolu	30,442,000.00

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	BofA Securities	Hotovosť	USD	(40,000.00)
	Citigroup	Hotovosť	USD	(729,999.99)
	Morgan Stanley	Hotovosť	USD	(70,000.00)
	State Street Bank	Hotovosť	USD	(108,760,000.01)
			Spolu	(109,600,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	BNP Paribas	Hotovosť	USD	260,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	USD	410,000.00
	Société Générale	Hotovosť	USD	270,000.00
	State Street Bank	Hotovosť	USD	270,000.00
			Spolu	1,210,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	HSBC Continental	Hotovosť	USD	(320,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	USD	(480,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovosť	USD	(250,000.00)
	State Street Bank	Hotovosť	USD	(1,020,000.00)
			Spolu	(2,070,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	HSBC Continental	Hotovosť	USD	(180,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovosť	USD	(10,000.00)
	State Street Bank	Hotovosť	USD	(260,000.00)
			Spolu	(450,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovosť	USD	(1,170,000.00)
			Spolu	(1,170,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Emerging Markets High Dividend	State Street Bank	Hotovosť	EUR	643,000.00
			Spolu	643,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Emerging Markets High Dividend	State Street Bank	Hotovosť	EUR	(643,000.00)
			Spolu	(643,000.00)

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Energy	State Street Bank	Hotovosť	USD	60,000.00
			Spolu	60,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Energy	State Street Bank	Hotovosť	USD	(320,000.00)
			Spolu	(320,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Euro Credit	Barclays	Hotovosť	EUR	560,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	EUR	150,000.00
	Société Générale	Hotovosť	EUR	300,000.00
			Spolu	1,010,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Credit	BNP Paribas	Hotovosť	EUR	(280,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovosť	EUR	(350,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovosť	EUR	(2,170,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	EUR	(9,580,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovosť	EUR	(11,099,999.99)
	UBS AG	Hotovosť	EUR	(370,000.00)
			Spolu	(23,849,999.99)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Euro Fixed Income	JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	EUR	1,540,000.00
			Spolu	1,540,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Fixed Income	Bank of New York Mellon	Hotovosť	EUR	(6,699,999.99)
			Spolu	(6,699,999.99)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Euro High Dividend	State Street Bank	Hotovosť	EUR	976,000.00
			Spolu	976,000.00

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro High Dividend	State Street Bank	Hotovosť	EUR	(555,000.00)
			Spolu	(555,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Euro Long Duration Bond	JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	EUR	360,000.00
			Spolu	360,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Euro Sustainable Credit	Barclays	Hotovosť	EUR	590,000.00
	Société Générale	Hotovosť	EUR	390,000.00
			Spolu	980,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Sustainable Credit	BNP Paribas	Hotovosť	EUR	(1,740,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovosť	EUR	(260,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	EUR	(1,560,000.01)
	Morgan Stanley	Hotovosť	EUR	(2,649,999.98)
			Spolu	(6,209,999.99)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	BNP Paribas	Hotovosť	EUR	(260,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovosť	EUR	(150,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	EUR	(670,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovosť	EUR	(810,000.00)
			Spolu	(1,890,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) European ABS	Société Générale	Hotovosť	EUR	1,600,000.00
			Spolu	1,600,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) European Equity	State Street Bank	Hotovosť	EUR	314,000.00
			Spolu	314,000.00

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European Equity	State Street Bank	Hotovosť	EUR	(314,000.00)
			Spolu	(314,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European High Dividend	State Street Bank	Hotovosť	EUR	(460,000.00)
			Spolu	(460,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) European High Yield	State Street Bank	Hotovosť	EUR	258,000.00
			Spolu	258,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European High Yield	BNP Paribas	Hotovosť	EUR	(560,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovosť	EUR	(560,000.00)
	Société Générale	Hotovosť	EUR	(260,000.00)
	State Street Bank	Hotovosť	EUR	(258,000.00)
			Spolu	(1,638,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) European Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovosť	EUR	515,000.00
			Spolu	515,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) European Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovosť	EUR	(515,000.00)
			Spolu	(515,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset	Barclays	Hotovosť	EUR	320,000.00
	BofA Securities	Hotovosť	EUR	790,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	EUR	770,000.00
	Morgan Stanley	Hotovosť	EUR	30,000.00
	Société Générale	Hotovosť	EUR	1,120,000.00
	State Street Bank	Hotovosť	EUR	692,000.00
			Spolu	3,722,000.00

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset	BNP Paribas	Hotovosť	EUR	(4,600,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovosť	EUR	(3,979,999.99)
	HSBC Bank Plc	Hotovosť	EUR	(20,000.00)
	State Street Bank	Hotovosť	EUR	(958,000.00)
			Spolu	(9,557,999.99)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset Premium	State Street Bank	Hotovosť	EUR	259,000.00
			Spolu	259,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Multi Asset Premium	BNP Paribas	Hotovosť	EUR	(10,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovosť	EUR	(260,000.00)
	State Street Bank	Hotovosť	EUR	(271,000.00)
			Spolu	(541,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	Barclays	Hotovosť	EUR	(3,540,000.00)
	BofA Securities	Hotovosť	EUR	(10,000.00)
			Spolu	(3,550,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) First Class Yield Opportunities	BofA Securities	Hotovosť	EUR	890,000.00
	Deutsche Bank	Hotovosť	EUR	1,080,000.00
	Morgan Stanley	Hotovosť	EUR	710,000.00
	State Street Bank	Hotovosť	EUR	301,000.00
			Spolu	2,981,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) First Class Yield Opportunities	Barclays	Hotovosť	EUR	(260,000.00)
	BNP Paribas	Hotovosť	EUR	(16,240,000.00)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	EUR	(3,030,000.00)
	State Street Bank	Hotovosť	EUR	(822,000.00)
			Spolu	(20,352,000.00)

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Food & Beverages	State Street Bank	Hotovosť	USD	230,000.00
			Spolu	230,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Food & Beverages	State Street Bank	Hotovosť	USD	(960,000.01)
			Spolu	(960,000.01)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	State Street Bank	Hotovosť	USD	600,000.00
			Spolu	600,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	State Street Bank	Hotovosť	USD	(1,550,000.00)
			Spolu	(1,550,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Global Bond Opportunities	BofA Securities	Hotovosť	EUR	40,000.00
	Deutsche Bank	Hotovosť	EUR	270,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	EUR	20,000.00
	UBS AG	Hotovosť	EUR	760,000.00
			Spolu	1,090,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Bond Opportunities	Barclays	Hotovosť	EUR	(290,000.00)
	BNP Paribas	Hotovosť	EUR	(10,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovosť	EUR	(60,000.00)
	Société Générale	Hotovosť	EUR	(100,000.00)
	State Street Bank	Hotovosť	EUR	(354,000.00)
			Spolu	(814,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Global Convertible Bond	JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	USD	10,000.00
	Morgan Stanley	Hotovosť	USD	60,000.00
	State Street Bank	Hotovosť	USD	260,000.00
			Spolu	330,000.00

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Convertible Bond	State Street Bank	Hotovosť	USD	(260,000.00)
			Spolu	(260,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Global Convertible Opportunities	Barclays	Hotovosť	USD	13,140,000.00
	Deutsche Bank	Hotovosť	USD	120,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	USD	760,000.00
	Morgan Stanley	Hotovosť	USD	20,000.00
	Société Générale	Hotovosť	USD	270,000.00
	State Street Bank	Hotovosť	USD	8,030,000.00
			Spolu	22,340,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Convertible Opportunities	State Street Bank	Hotovosť	USD	(21,160,000.00)
			Spolu	(21,160,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	State Street Bank	Hotovosť	EUR	321,000.00
			Spolu	321,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	State Street Bank	Hotovosť	EUR	(1,248,000.00)
			Spolu	(1,248,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Global High Dividend	State Street Bank	Hotovosť	EUR	1,045,000.00
	UBS AG	Hotovosť	EUR	4,060,000.00
			Spolu	5,105,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global High Dividend	State Street Bank	Hotovosť	EUR	(4,188,000.00)
			Spolu	(4,188,000.00)

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Global High Yield	BNP Paribas	Hotovosť	EUR	13,300,000.00
	BofA Securities	Hotovosť	EUR	950,000.00
	JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	EUR	5,590,000.00
	State Street Bank	Hotovosť	EUR	3,193,000.00
			Spolu	23,033,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global High Yield	Deutsche Bank	Hotovosť	EUR	(320,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovosť	EUR	(2,560,000.01)
	Société Générale	Hotovosť	EUR	(3,250,000.01)
	State Street Bank	Hotovosť	EUR	(28,644,000.00)
			Spolu	(34,774,000.02)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Global Inflation Linked Bond	BofA Securities	Hotovosť	EUR	330,000.00
	State Street Bank	Hotovosť	EUR	706,000.00
	UBS AG	Hotovosť	EUR	530,000.00
			Spolu	1,566,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Inflation Linked Bond	HSBC Bank Plc	Hotovosť	EUR	(280,000.00)
	State Street Bank	Hotovosť	EUR	(1,560,137.09)
			Spolu	(1,840,137.09)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Investment Grade Credit	Société Générale	Hotovosť	USD	(300,000.00)
			Spolu	(300,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Global Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovosť	EUR	649,000.00
			Spolu	649,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Global Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovosť	EUR	(1,081,000.00)
			Spolu	(1,081,000.00)

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Green Bond	BNP Paribas	Hotovosť	EUR	(2,340,000.00)
			Spolu	(2,340,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Green Bond Short Duration	State Street Bank	Hotovosť	EUR	1,736,000.00
			Spolu	1,736,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Green Bond Short Duration	HSBC Bank Plc	Hotovosť	EUR	(640,000.00)
	Société Générale	Hotovosť	EUR	(120,000.00)
			Spolu	(760,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Health Care	State Street Bank	Hotovosť	USD	1,710,000.00
			Spolu	1,710,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Health Care	State Street Bank	Hotovosť	USD	(4,129,999.99)
			Spolu	(4,129,999.99)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Japan Equity	State Street Bank	Hotovosť	JPY	(54,901,000.00)
			Spolu	(54,901,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Morgan Stanley	Hotovosť	USD	180,000.00
	State Street Bank	Hotovosť	USD	5,600,000.00
			Spolu	5,780,000.00

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	HSBC Bank Plc	Hotovosť	USD	(2,570,000.01)
	JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	USD	(10,000.00)
	Société Générale	Hotovosť	USD	(3,220,000.02)
	State Street Bank	Hotovosť	USD	(6,020,000.00)
			Spolu	(11,820,000.03)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovosť	USD	870,000.00
			Spolu	870,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	State Street Bank	Hotovosť	USD	(3,180,000.00)
			Spolu	(3,180,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) Smart Connectivity	State Street Bank	Hotovosť	EUR	(316,439.54)
			Spolu	(316,439.54)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) US Credit	State Street Bank	Hotovosť	USD	810,000.00
			Spolu	810,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US Credit	State Street Bank	Hotovosť	USD	(31,080,000.00)
			Spolu	(31,080,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	State Street Bank	Hotovosť	USD	60,000.00
			Spolu	60,000.00

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	State Street Bank	Hotovosť	USD	(1,340,000.00)
			Spolu	(1,340,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US Factor Credit	JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	USD	(300,000.00)
			Spolu	(300,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US High Dividend	State Street Bank	Hotovosť	USD	(3,020,000.00)
			Spolu	(3,020,000.00)

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový obdržaný kolaterál
NN (L) US High Yield	Barclays	Hotovosť	USD	750,000.00
			Spolu	750,000.00

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Mena	Celkový (poskytnutý) kolaterál
NN (L) US High Yield	State Street Bank	Hotovosť	USD	(600,000.00)
			Spolu	(600,000.00)

Kolaterál poskytnutý v hotovosti sa vykazuje na účte „Ostatné aktíva“.
Kolaterál obdržaný v hotovosti sa vykazuje na účte „Bežné pasíva“.

17- NARIADENIE O TRANSAKCIÁCH FINANCOVANIA PROSTREDNÍCTVOM CENNÝCH PAPIEROV

Nariadenie o transakciách financovania prostredníctvom cenných papierov (Securities Financing Transaction Regulation - ďalej len „SFTR“) zavádza požiadavky na oznamovanie v súvislosti s transakciami financovania prostredníctvom cenných papierov (Securities Financing Transactions - ďalej len „SFT“) a swapmi na celkový výnos v rámci zvýšenia transparentnosti SFT a opätovného použitia finančných nástrojov.

Článok 3 ods. 11 SFTR definuje transakciu financovania prostredníctvom cenných papierov ako:

- repo transakciu;
- požičiavanie cenných papierov alebo komodít a vypožičiavanie cenných papierov alebo komodít;
- transakciu typu „buy-sell back“ alebo transakciu typu „sell-buy back“;
- transakciu požičiavania s dozabezpečením.

Z nástrojov spadajúcich do pôsobnosti SFTR držali podfondy k 30. septembru 2022 pôžičky cenných papierov a swapy na celkový výnos.

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Všeobecné údaje

Hodnota aktív použitých v rámci všetkých pôžičiek cenných papierov k 30. septembru 2022:

Podfond	Druh aktív	Mena	Trhová hodnota	Podiel na celkových spravovaných aktívach	Podiel na celkových aktívach, ktoré možno požičať
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Pôžičky cenných papierov	USD	2,977,514.75	1.10	1.20
NN (L) Asian High Yield	Pôžičky cenných papierov	USD	2,735,750.48	2.75	2.91
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Pôžičky cenných papierov	USD	48,257,331.86	1.18	1.28
NN (L) European High Yield	Pôžičky cenných papierov	EUR	3,321,086.10	3.07	3.27
NN (L) First Class Yield Opportunities	Pôžičky cenných papierov	EUR	2,907,933.45	1.58	1.76
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Pôžičky cenných papierov	USD	11,154,583.40	5.35	5.86
NN (L) Global High Dividend	Pôžičky cenných papierov	EUR	7,324,189.64	1.29	1.31
NN (L) Global High Yield	Pôžičky cenných papierov	EUR	83,770,216.94	3.78	3.91
NN (L) US High Yield	Pôžičky cenných papierov	USD	6,468,464.13	3.52	3.65

Hodnota aktív použitých v rámci swapov na celkový výnos k 30. septembru 2022:

Podfond	Druh aktív	Mena	Trhová hodnota	Podiel na celkových spravovaných aktívach
NN (L) Alternative Beta	NN (L) Alternative Beta	USD	(4,937,601.53)	(1.45)
NN (L) Commodity Enhanced	Swapy na celkový výnos	USD	(21,672,676.78)	(9.22)
NN (L) Euro Fixed Income	Swapy na celkový výnos	EUR	(4,217,618.26)	(0.43)
NN (L) First Class Yield Opportunities	Swapy na celkový výnos	EUR	(209,753.42)	(0.11)
NN (L) Global Bond Opportunities	Swapy na celkový výnos	EUR	(234,100.68)	(0.53)
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Swapy na celkový výnos	USD	(768,476.68)	(2.12)

Údaje o opätovnom použití kolaterálu

Za rok uzavretý k 30. septembru 2022 sa opätovne nepoužil žiadny kolaterál.

Údaje o koncentracii

Najväčší emitenti kolaterálu prijatého v rámci všetkých SFT k 30. septembru 2022:

Podfond	Emitent kolaterálu	Mena	Trhová hodnota obdržaného kolaterálu
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Vláda Holandského kráľovstva	USD	2,013,816.61
	Vláda Spojených štátov amerických	USD	1,111,528.58
	Vláda Belgického kráľovstva	USD	309,941.28
	Vláda Francúzskej republiky	USD	93.31
NN (L) Asian High Yield	Vláda Spojeného kráľovstva	USD	2,500,793.35
	Vláda Spojených štátov amerických	USD	885,320.77
	Vláda Rakúskej republiky	USD	2,072.54

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Podfond	Emitent kolaterálu	Mena	Trhová hodnota obdržaného kolaterálu
	Vláda Francúzskej republiky	USD	111.93
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Vláda Spojeného kráľovstva	USD	38,204,710.17
	Vláda Spojených štátov amerických	USD	12,240,014.57
	Vláda Belgického kráľovstva	USD	4,024,939.40
	Vláda Rakúskej republiky	USD	2,038,336.47
	Vláda Francúzskej republiky	USD	359.00
NN (L) European High Yield	Vláda Spolkovej republiky Nemecko	EUR	2,119,069.68
	Vláda Spojených štátov amerických	EUR	1,660,928.72
NN (L) First Class Yield Opportunities	Vláda Spojeného kráľovstva	EUR	2,801,163.96
	Vláda Rakúskej republiky	EUR	725,645.82
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Vláda Spojeného kráľovstva	USD	11,396,742.72
	Vláda Rakúskej republiky	USD	1,777,197.28
	Vláda Belgického kráľovstva	USD	310,280.64
	Vláda Spolkovej republiky Nemecko	USD	389.68
NN (L) Global High Dividend	Vláda Belgického kráľovstva	EUR	7,053,837.55
	Vláda Spojeného kráľovstva	EUR	1,308,747.48
NN (L) Global High Yield	Vláda Spojeného kráľovstva	EUR	80,393,729.71
	Vláda Spojených štátov amerických	EUR	19,473,447.70
	Vláda Belgického kráľovstva	EUR	2,214,935.10
	Vláda Holandského kráľovstva	EUR	652,731.18
	Vláda Francúzskej republiky	EUR	28,930.80
	Vláda Spolkovej republiky Nemecko	EUR	72.77
NN (L) US High Yield	Vláda Spojeného kráľovstva	USD	7,278,540.45
	Vláda Rakúskej republiky	USD	463,211.18
	Vláda Spojených štátov amerických	USD	657.68
	Vláda Francúzskej republiky	USD	55.96

Najvýznamnejšie protistrany jednotlivých druhov SFT a swapov na celkový výnos k 30. septembru 2022:

Podfond	Druh cenného papiera	Protistrana	Mena	Trhová hodnota obdržaného kolaterálu
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Pôžičky cenných papierov	Goldman Sachs International Ltd	USD	2,013,816.61
		JP Morgan Securities PLC	USD	1,111,561.73
		Merrill Lynch International	USD	310,001.44
NN (L) Asian High Yield	Pôžičky cenných papierov	Barclays Capital Securities Ltd	USD	1,424,813.82
		Goldman Sachs International Ltd	USD	1,075,979.53
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	887,505.24
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Pôžičky cenných papierov	Barclays Capital Securities Ltd	USD	33,345,329.87
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	13,565,117.89
		Citigroup Global Markets Limited	USD	4,859,203.63
		UBS AG	USD	4,024,928.56
		JP Morgan Securities PLC	USD	713,779.66
NN (L) European High Yield	Pôžičky cenných papierov	Goldman Sachs International Ltd	EUR	2,119,069.68
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	1,660,928.72

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Podfond	Druh cenného papiera	Protistrana	Mena	Trhová hodnota obdržaného kolaterálu
NN (L) First Class Yield Opportunities	Pôžičky cenných papierov	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	1,467,945.65
		Goldman Sachs International Ltd	EUR	1,333,170.21
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	725,693.92
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Pôžičky cenných papierov	Barclays Capital Securities Ltd	USD	11,396,676.47
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	1,777,263.53
		Merrill Lynch International	USD	310,670.32
NN (L) Global High Dividend	Pôžičky cenných papierov	UBS AG	EUR	7,053,837.55
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	1,308,747.48
NN (L) Global High Yield	Pôžičky cenných papierov	Goldman Sachs International Ltd	EUR	41,915,083.15
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	38,478,565.44
		JP Morgan Securities PLC	EUR	9,158,647.16
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	7,168,675.93
		Merrill Lynch International	EUR	2,214,965.09
		Morgan Stanley International	EUR	2,214,493.19
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	931,958.31
		Nomura International PLC	EUR	681,458.99
NN (L) US High Yield	Pôžičky cenných papierov	Goldman Sachs International Ltd	USD	4,264,773.32
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	3,013,687.66
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	464,004.29

Podfond	Druh cenného papiera	Protistrana	Mena	Nerealizovaný zisk alebo (strata)
NN (L) Commodity Enhanced	Swapy na celkový výnos	Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	(13,887,304.12)
		Société Générale	USD	(7,785,372.66)
NN (L) Euro Fixed Income	Swapy na celkový výnos	NN Re (Netherlands) NV	EUR	(4,217,618.26)
NN (L) First Class Yield Opportunities	Swapy na celkový výnos	J.P. Morgan SE	EUR	(209,753.42)
NN (L) Global Bond Opportunities	Swapy na celkový výnos	Barclays Bank Ireland PLC	EUR	(234,100.68)
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Swapy na celkový výnos	Société Générale	USD	(768,476.68)

Úschova prijatého kolaterálu

K 30. septembru 2022 drží všetok prijatý kolaterál jediný depozitár, ktorým je spoločnosť Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Poznámky k účtovnej závierke (pokračovanie)

Agregované údaje o transakciách

Agregované údaje o transakciách kolaterálu (vrátane hotovosti) prijatého/(poskytnutého) v rámci všetkých SFT a swapov na celkový výnos k 30. septembru 2022:

Druh kolateralizovaného cenného papiera	Druh kolaterálu	Mena	Trhová hodnota obdržaného/(poskytnutého) kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Mena kolaterálu	Krajina, v ktorej sú protistrany usadené (nie krajina kolaterálu)	Mechanismy vyrovnania a zúčtovania
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)								
Pôžičky cenných papierov								
Goldman Sachs International Ltd	Vládne dlhopisy	USD	2,013,816.61	AAA	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládne dlhopisy	USD	1,111,528.58	AAA	Viac než jeden rok	USD	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládne dlhopisy	USD	309,908.77	AA-	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládne dlhopisy	USD	92.67	AA	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládne dlhopisy	USD	32.51	AA-	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládne dlhopisy	USD	0.64	AA	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
NN (L) Asian High Yield								
Pôžičky cenných papierov								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládne dlhopisy	USD	1,424,813.82	AA-	Viac než jeden rok	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládne dlhopisy	USD	1,075,979.53	AA-	Viac než jeden rok	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládne dlhopisy	USD	885,320.77	AAA	Viac než jeden rok	USD	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládne dlhopisy	USD	2,072.54	AA+	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládne dlhopisy	USD	111.93	AA	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)								
Pôžičky cenných papierov								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládne dlho	USD	33,345,329.87	AA-	Viac než jeden rok	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládne dlho	USD	11,526,256.84	AAA	Tri mesiace až jeden rok	USD	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládne dlho	USD	4,859,203.63	AA-	Jeden až tri mesiace	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
UBS AG	Vládne dlho	USD	4,024,928.56	AA-	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládne dlho	USD	2,038,336.47	AA+	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládne dlho	USD	713,757.73	AAA	Viac než jeden rok	USD	Spojené kráľovstvo	Trojstranné

Poznámky k účtovnej závierke (pokračovanie)

Druh kolateralizovaného cenného papiera	Druh kolaterálu	Mena	Trhová hodnota obdržaného/(poskytnutého) kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Mena kolaterálu	Krajina, v ktorej sú protistrany usadené (nie krajina kolaterálu)	Mechanismy vyrovnania a zúčtovania
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)								
Pôžičky cenných papierov								
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládne dlho	USD	347.91	AA	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládne dlho	USD	176.67	AA-	Viac než jeden rok	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládne dlho	USD	11.09	AA	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládne dlho	USD	10.84	AA-	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
NN (L) European High Yield								
Pôžičky cenných papierov								
Goldman Sachs International Ltd	Vládne dlhopisy	EUR	2,119,069.68	AAA	Jeden až tri mesiace	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládne dlhopisy	EUR	1,660,928.72	AAA	Viac než jeden rok	USD	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
NN (L) First Class Yield Opportunities								
Pôžičky cenných papierov								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládne dlhopisy	EUR	1,467,945.65	AA-	Viac než jeden rok	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Goldman Sachs International Ltd	Vládne dlhopisy	EUR	1,333,170.21	AA-	Viac než jeden rok	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládne dlhopisy	EUR	725,645.82	AA+	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládne dlhopisy	EUR	48.10	AA-	Viac než jeden rok	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)								
Pôžičky cenných papierov								
Barclays Capital Securities Ltd	Vládne dlhopisy	USD	11,396,676.47	AA-	Viac než jeden rok	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládne dlhopisy	USD	1,777,197.28	AA+	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládne dlhopisy	USD	310,186.18	AA	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládne dlhopisy	USD	389.68	AAA	Tri mesiace až jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládne dlhopisy	USD	94.46	AA-	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládne dlhopisy	USD	66.25	AA-	Viac než jeden rok	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

Druh kolateralizovaného cenného papiera	Druh kolaterálu	Mena	Trhová hodnota obdržaného/(poskytnutého) kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Mena kolaterálu	Krajina, v ktorej sú protistrany usadené (nie krajina kolaterálu)	Mechanismy vyrovnania a zúčtovania
NN (L) Global High Dividend								
Pôžičky cenných papierov								
UBS AG	Vládne dlhopisy	EUR	7,053,837.55	AA-	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládne dlhopisy	EUR	1,308,747.48	AA-	Viac než jeden rok	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
NN (L) Global High Yield								
Pôžičky cenných papierov								
Goldman Sachs International Ltd	Vládne dlhopisy	EUR	41,915,083.15	AA-	Viac než jeden rok	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládne dlhopisy	EUR	35,025,745.57	AA-	Jeden až tri mesiace	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládne dlhopisy	EUR	9,158,401.39	AAA	Viac než jeden rok	USD	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládne dlhopisy	EUR	7,167,152.03	AAA	Tri mesiace až jeden rok	USD	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládne dlhopisy	EUR	3,452,819.87	AA-	Viac než jeden rok	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládne dlhopisy	EUR	2,214,935.10	AA-	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Morgan Stanley International	Vládne dlhopisy	EUR	2,214,493.19	AAA	Viac než jeden rok	USD	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Citigroup Global Markets Limited	Vládne dlhopisy	EUR	931,958.31	AAA	Viac než jeden rok	USD	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládne dlhopisy	EUR	652,803.95	AAA	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Nomura International PLC	Vládne dlhopisy	EUR	28,655.04	AA	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládne dlhopisy	EUR	1,442.78	AAA	Viac než jeden rok	USD	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
JP Morgan Securities PLC	Vládne dlhopisy	EUR	245.77	AA	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládne dlhopisy	EUR	81.12	AA-	Viac než jeden rok	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládne dlhopisy	EUR	29.99	AAA	Jeden týždeň až jeden mesiac	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
NN (L) US High Yield								
Pôžičky cenných papierov								
Goldman Sachs International Ltd	Vládne dlhopisy	USD	4,264,773.32	AA-	Viac než jeden rok	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Barclays Capital Securities Ltd	Vládne dlhopisy	USD	3,013,687.66	AA-	Viac než jeden rok	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládne dlhopisy	USD	463,211.18	AA+	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné

Poznámky k účtovnej závierke (pokračovanie)

Druh kolateralizovaného cenného papiera	Druh kolaterálu	Mena	Trhová hodnota obdržaného/(poskytnutého) kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Mena kolaterálu	Krajina, v ktorej sú protistrany usadené (nie krajina kolaterálu)	Mechanismy vyrovnania a zúčtovania
NN (L) US High Yield (continued)								
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládne dlhopisy	USD	657.68	AAA	Viac než jeden rok	USD	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládne dlhopisy	USD	79.47	AA-	Viac než jeden rok	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Vládne dlhopisy	USD	55.96	AA	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
NN (L) Commodity Enhanced								
Swapy na celkový výnos								
Goldman Sachs	Hotovosť	USD	(12,720,000.00)	N/A	N/A	USD	Nemecko	Dvojstranné
Société Générale	Hotovosť	USD	(8,270,000.00)	N/A	N/A	USD	Francúzsko	Dvojstranné
State Street Bank	Hotovosť	USD	3,460,000.00	N/A	N/A	USD	Spojené štáty americké	Dvojstranné
State Street Bank	Hotovosť	USD	(267,444.44)	N/A	N/A	EUR	Spojené štáty americké	Dvojstranné
State Street Bank	Hotovosť	USD	(12,710,000.00)	N/A	N/A	USD	Spojené štáty americké	Dvojstranné
NN (L) Euro Fixed Income								
Swapy na celkový výnos*								
Bank of New York Mellon	Hotovosť	EUR	(6,699,999.99)	N/A	N/A	EUR	Spojené štáty americké	Dvojstranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	EUR	1,540,000.00	N/A	N/A	EUR	Nemecko	Dvojstranné
NN (L) First Class Yield Opportunities								
Swapy na celkový výnos*								
Barclays	Hotovosť	EUR	(260,000.00)	N/A	N/A	EUR	Írsko	Dvojstranné
BNP Paribas	Hotovosť	EUR	(16,240,000.00)	N/A	N/A	EUR	Francúzsko	Dvojstranné
BofA Securities	Hotovosť	EUR	890,000.00	N/A	N/A	EUR	Spojené štáty americké	Dvojstranné
Deutsche Bank	Hotovosť	EUR	1,080,000.00	N/A	N/A	EUR	Nemecko	Dvojstranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	EUR	(3,030,000.00)	N/A	N/A	EUR	Nemecko	Dvojstranné
Morgan Stanley	Hotovosť	EUR	710,000.00	N/A	N/A	EUR	Nemecko	Dvojstranné
State Street Bank	Hotovosť	EUR	301,000.00	N/A	N/A	EUR	Spojené štáty americké	Dvojstranné
State Street Bank	Hotovosť	EUR	(301,000.00)	N/A	N/A	EUR	Spojené štáty americké	Dvojstranné
NN (L) Global Bond Opportunities								
Swapy na celkový výnos*								
Barclays	Hotovosť	EUR	(290,000.00)	N/A	N/A	EUR	Írsko	Dvojstranné
BNP Paribas	Hotovosť	EUR	(10,000.00)	N/A	N/A	EUR	Francúzsko	Dvojstranné
BofA Securities	Hotovosť	EUR	40,000.00	N/A	N/A	EUR	Spojené štáty americké	Dvojstranné

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

Druh kolateralizovaného cenného papiera	Druh kolaterálu	Mena	Trhová hodnota obdržaného/(poskytnutého) kolaterálu	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Mena kolaterálu	Krajina, v ktorej sú protistrany usadené (nie krajina kolaterálu)	Mechanismy vyrovnania a zúčtovania
NN (L) Global Bond Opportunities (continued)								
Deutsche Bank	Hotovosť	EUR	270,000.00	N/A	N/A	EUR	Nemecko	Dvojstranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	EUR	20,000.00	N/A	N/A	EUR	Nemecko	Dvojstranné
Morgan Stanley	Hotovosť	EUR	(60,000.00)	N/A	N/A	EUR	Nemecko	Dvojstranné
Société Générale	Hotovosť	EUR	(100,000.00)	N/A	N/A	EUR	Francúzsko	Dvojstranné
State Street Bank	Hotovosť	EUR	(354,000.00)	N/A	N/A	EUR	Spojené štáty americké	Dvojstranné
UBS AG	Hotovosť	EUR	760,000.00	N/A	N/A	EUR	Švajčiarsko	Dvojstranné
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities								
Swapy na celkový výnos*								
HSBC Continental	Hotovosť	USD	(2,570,000.01)	N/A	N/A	USD	Francúzsko	Dvojstranné
JP Morgan Chase Bank	Hotovosť	USD	(10,000.00)	N/A	N/A	USD	Nemecko	Dvojstranné
Morgan Stanley	Hotovosť	USD	180,000.00	N/A	N/A	USD	Nemecko	Dvojstranné
Société Générale	Hotovosť	USD	(3,220,000.02)	N/A	N/A	USD	Francúzsko	Dvojstranné
State Street Bank	Hotovosť	USD	5,600,000.00	N/A	N/A	USD	Spojené štáty americké	Dvojstranné
State Street Bank	Hotovosť	USD	(6,020,000.00)	N/A	N/A	USD	Spojené štáty americké	Dvojstranné

* Uvedené sumy sa vzťahujú k pozíciám derivátov obchodovaných na OTC trhoch a nie iba k pozíciám swapov na celkový výnos.

Splatnosť SFT a swapov na celkový výnos:

K 30. septembru 2022 majú všetky transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov otvorenú splatnosť.

K 30. septembru 2022 je splatnosť jednotlivých swapov na celkový výnos uvedená vo výkaze „Finančných derivátov“ každého podfondu.

Pri podfonde NN (L) Commodity Enhanced je splatnosť swapov na celkový výnos tri mesiace až jeden rok.

Pri podfonde NN (L) Euro Fixed Income je splatnosť swapov na celkový výnos jeden až tri mesiace.

Pri podfonde NN (L) First Class Yield Opportunities je splatnosť swapov na celkový výnos jeden týždeň až jeden mesiac.

Pri podfonde NN (L) Global Bond Opportunities je splatnosť swapov na celkový výnos tri mesiace až jeden rok.

Pri podfonde NN (L) Multi Asset Factor Opportunities je splatnosť dvoch swapov na celkový výnos tri mesiace až jeden rok a pri zostávajúcich swapoch na celkový výnos jeden až tri mesiace.

Úschova poskytnutého kolaterálu

Kolaterál je poskytovaný formou prevedenia vlastníctva a fond môže tento kolaterál kedykoľvek získať späť. Zmluvná strana má len povinnosť vrátiť fondu rovnakú sumu, pričom fond nemôže požadovať vrátenie tejto sumy „kedykoľvek“, ak existuje expozícia voči podkladovej transakcii.

V roku uzavretom k 30. septembru 2022 sa neposkytol žiadny kolaterál.

Výnosy/Náklady

Čisté výnosy uvedené v poznámke č. 17 nie je možné porovnávať s príjmami z pôžičiek cenných papierov uvedenými v poznámke č. 14 z dôvodu časového rozdielu súvisiaceho s komunikáciou a spracovaním údajov medzi zainteresovanými stranami.

Výnosy a náklady za každý druh SFT a swapov na celkový výnos za rok uzavretý k 30. septembru 2022:

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

Výnosy	Mena	Hodnota	Podiel na celkových výnosoch
NN (L) Asia Income			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	USD	1,107.93	100.00%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	USD	34,995.27	100.00%
NN (L) Asian High Yield			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	USD	79,576.84	100.00%
NN (L) Emerging Europe Equity			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	EUR	2,423.43	100.00%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	USD	287.30	100.00%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	USD	341,766.20	100.00%
NN (L) EURO Equity			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	EUR	38,074.59	100.00%
NN (L) Euro Income			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	EUR	3,006.85	100.00%
NN (L) European Equity			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	EUR	37,406.79	100.00%
NN (L) European High Dividend			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	EUR	95,124.60	100.00%
NN (L) European High Yield			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	EUR	85,239.30	100.00%
NN (L) First Class Yield Opportunities			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	EUR	60,384.58	100.00%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	USD	47,911.80	100.00%
NN (L) Global High Dividend			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	EUR	35,329.37	100.00%

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

Výnosy	Mena	Hodnota	Podiel na celkových výnosoch
NN (L) Global High Yield			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	EUR	1,345,847.83	100.00%
NN (L) Greater China Equity			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	USD	30,743.22	100.00%
NN (L) US High Yield			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	USD	111,592.81	100.00%
NN (L) Alternative Beta			
Pre podfond:	USD	593,514.03	100.00%
NN (L) Commodity Enhanced			
Swapy na celkový výnos			
Pre podfond:	USD	37,305,464.04	100.00%
NN (L) Euro Fixed Income			
Swapy na celkový výnos			
Pre podfond:	EUR	(8,066,909.77)	100.00%
NN (L) First Class Yield Opportunities			
Swapy na celkový výnos			
Pre podfond:	EUR	(532,736.42)	100.00%
NN (L) Global Bond Opportunities			
Swapy na celkový výnos			
Pre podfond:	EUR	(99,739.03)	100.00%
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities			
Swapy na celkový výnos			
Pre podfond:	USD	(4,147,151.01)	100.00%
Náklady	Mena	Hodnota	% z celkových nákladov
NN (L) Asia Income			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	USD	96.33	100.00%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	USD	3,043.21	100.00%
NN (L) Asian High Yield			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	USD	6,919.35	100.00%
NN (L) Emerging Europe Equity			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	EUR	210.69	100.00%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	USD	24.95	100.00%

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

Výnosy	Mena	Hodnota	Podiel na celkových výnosoch
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	USD	29,719.50	100.00%
NN (L) EURO Equity			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	EUR	4,978.87	100.00%
NN (L) Euro Income			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	EUR	261.49	100.00%
NN (L) European Equity			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	EUR	1,584.70	100.00%
NN (L) European High Dividend			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	EUR	8,271.61	100.00%
NN (L) European High Yield			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	EUR	7,411.75	100.00%
NN (L) First Class Yield Opportunities			
Pôžička cenných papierov			
Pre fond:	EUR	5,250.99	100.00%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	USD	4,165.97	100.00%
NN (L) Global High Dividend			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	EUR	3,072.10	100.00%
NN (L) Global High Yield			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	EUR	117,029.82	100.00%
NN (L) Greater China Equity			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	USD	2,673.37	100.00%
NN (L) US High Yield			
Pôžička cenných papierov			
Pre podfond:	USD	9,703.23	100.00%

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

18- UKAZOVATEĽ OBRATOVOSTI PORTFÓLIA

Obratovosť portfólia je ukazovateľ relevancie dodatočných nákladov, ktoré vynaložil fond pri nákupe a predaji investícií v závislosti od jeho investičnej stratégie.

Ukazovateľ obratovosti portfólia sa vypočítava podľa nasledujúceho vzorca:

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

$$\text{Úhrn 1} = \text{Úhrn transakcií s cennými papiermi za obdobie} = X + Y$$

X = nákup

Y = predaj

$$\text{Úhrn 2} = \text{Úhrn kapitálových transakcií za obdobie} = S + R$$

S = úpisy

R = spätné odkupy

M = Priemerný čistý majetok

Pomer obratovosti portfólia je vyjadrený v percentách. Do výpočtu ukazovateľa obratovosti portfólia nie sú zahrnuté transakcie v podfonde NN (L) Liquid súvisiace s riadením hotovostných prostriedkov.

19- UDALOSTI PO ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Podfond NN (L) Participation Equity bol zlikvidovaný 17. novembra 2022.

Podfond NN (L) Multi Asset High Income bol zlikvidovaný 28. novembra 2022.

Jediná obchodovateľná investícia NN (L) Emerging Europe Equity, Polymetal International, bola predaná s dátumom obchodu 13. októbra 2022. žiadny iný nedávny vývoj týkajúci sa podfonde.

Iné informácie pre akcionárov (neauditované)

Všetky informácie pre akcionárov zverejnené na stranách 545 až 1191 (okrem iného vrátane zverejnení SFDR pre podfondy podľa článku 6, 8 a 9) sú neauditované.

Klasifikácia nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnom financovaní (SFDR).

Fondy spadajúce pod článok 6 SFDR

Taxonómia EÚ

Investície v nasledujúcich podfondoch nepodliehajú kritériám EÚ pre ekologicky udržateľné ekonomické aktivity: NN (L) Alternative Beta, NN (L) Asia Income, NN (L) Commodity Enhanced, NN (L) Greater China Equity, NN (L) Japan Equity, NN (L) Multi Asset Factor Opportunities, NN (L) US Credit, NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity a NN (L) US Factor Credit.

Podfondy podľa článku 8 a podfondy podľa článku 9

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) AAA ABS

Identifikátor právnickej osoby:
549300DV6X6ZJLHWYD81

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

X Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Použitá metodika bola vzhľadom na charakter triedy aktív interná. Hodnotiace karty zohľadňovali environmentálne, sociálne a riadiace faktory a boli kalibrované tak, aby priniesli skóre pod 50 % pre cenné papiere, ktoré nezahŕňajú žiadne prvky ESG, a tiež pre originátora/správcu kolaterálu, ktorý nereagoval pozitívne na angažovanosť. Hodnotiace karty boli skontrolované tímami pre riadenie rizík a zodpovedné investovanie.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

Výkonnosť tejto charakteristiky sa merala pomocou ukazovateľa „Percento cenných papierov s minimálnym hodnotením ESG 50“, čo znamená cenné papiere, ktoré mali nadpriemerné (50 %) skóre, ako je uvedené v bode 2.

● Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Percento cenných papierov s minimálnym hodnotením ESG 50	76,01 %	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Percento cenných papierov s minimálnym hodnotením ESG 50	76,01 %	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politík správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapájania sa do sporov)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: expozícia voči kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

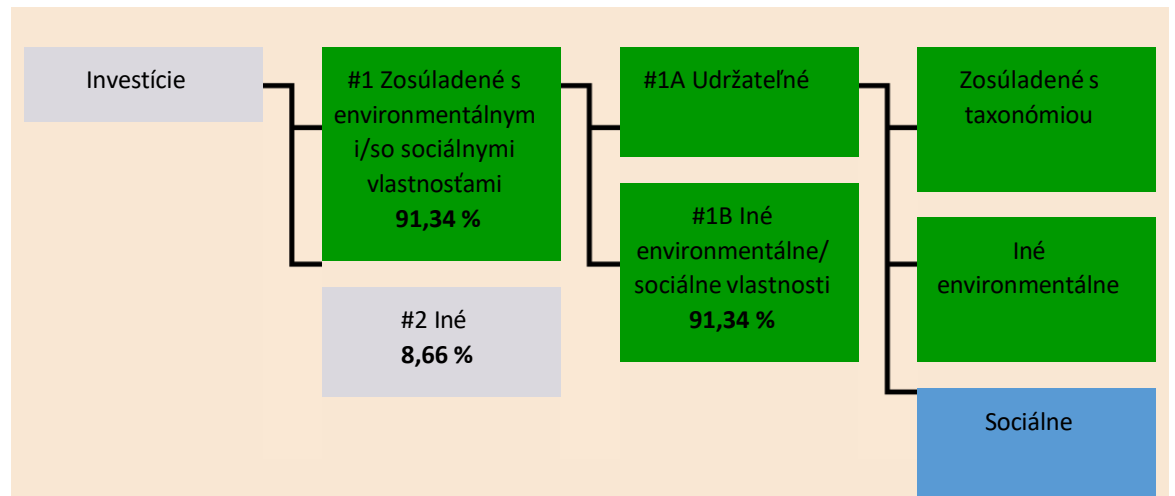
Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
NN (L) LIQUID EUR Z CAP	Hotovostné ekvivalenty	9,48	Holandsko
COMP 2021-FR1 A 1,422 % 2033-06-29	Priemysel	2,92	Francúzsko
CORDA 3X A1RR RegS 1,101 % 2032-08-15	Financie	1,85	Nadnárodná
PRISE 2021-1 A RegS 1,430 % 2061-03-24	ABS	1,83	Írsko
STRA 2021-3 A RegS 2,188 % 2043-12-12	ABS	1,8	Spojené kráľovstvo
MIRAV 2019-1 A RegS 1,243 % 2065-05-26	Financie	1,7	Španielsko
VOYE 1X A RegS 0,750 % 2030-10-15	ABS	1,66	Nadnárodná
ACCUN 3X A RegS 0,917 % 2031-01-20	ABS	1,62	Nadnárodná
BECLO 1X AR RegS 1,710 % 2031-03-15	ABS	1,61	Nadnárodná
AFUND_2022-1 A RegS 2,208 % 2060-02-25	ABS	1,6	Spojené kráľovstvo
HOPSH 2 A RegS 0,000 % 2054-11-27	ABS	1,59	Spojené kráľovstvo
MCCPF 2022-1 A RegS 1,380 % 2038-01-25	ABS	1,57	Francúzsko
TOMMI 2 A RegS 1,380 % 2031-06-18	ABS	1,56	Fínsko
HILL 2022-1FL A RegS 1,380 % 2030-05-18	ABS	1,48	Holandsko
FORTA 2021 B RegS 1,580 % 2030-10-18	ABS	1,44	Nemecko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
ABS	74,93
Financie	11,60
Hotovosť	8,66
Priemysel	2,92
CMBS	1,89

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

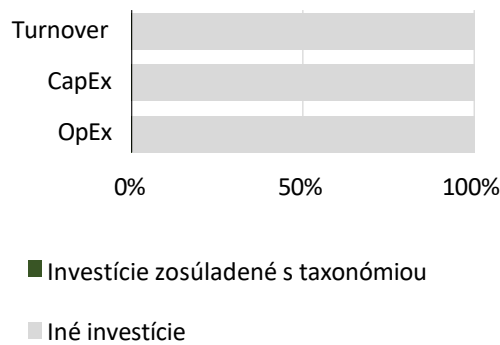


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

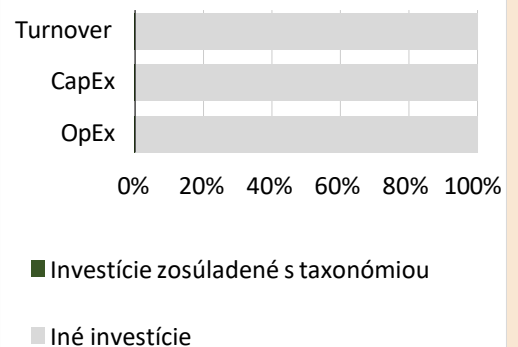
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty

sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

Identifikátor právnickej osoby:
549300ZSI9I7LF8WJ851

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy“, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správčovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na

základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	8	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	8	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritéria EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politík správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: expozícia voči kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

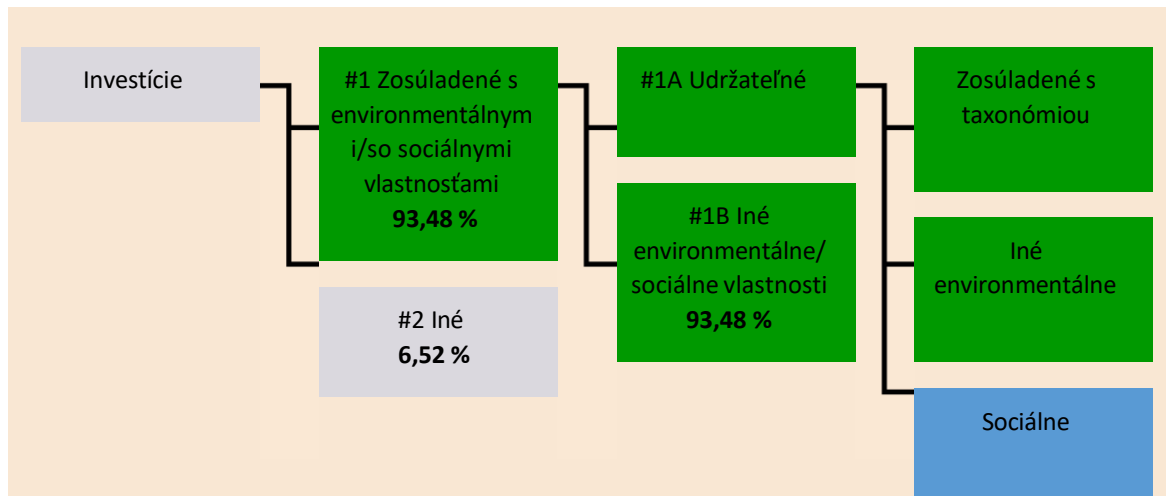
Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
PERTAMINA PT RegS 6,500 % 2041-05-27		2,62	Indonézia
HUANENG HK CAPITAL LTD RegS 3,600 % 2049-12-31		2,29	Čína
CHINA DEVELOPMENT BANK 3,180 % 2026-04-05		2,17	Čína
CHINA MINMETALS CORP RegS 3,750 % 2049-12-31		2,0	Čína
CMB WING LUNG BANK LTD MTN RegS 3,750 % 2027-11-22		1,92	Hongkong
MINOR INTERNATIONAL PCL RegS 2,700 % 2049-12-31		1,91	Thajsko
HEUNGKUK LIFE INSURANCE RegS 4,475 % 2047-11-09		1,87	Južná Kórea
INDONESIA (REPUBLIC OF) RegS 8,500 % 2035-10-12		1,83	Indonézia
HANWHA LIFE INSURANCE RegS 4,700 % 2048-04-23		1,79	Južná Kórea
1MDB GLOBAL INVESTMENTS RegS 4,400 % 2023-03-09		1,75	Malajzia
ASAHI MUTUAL LIFE INSURA RegS 6,500 % 2049-12-31		1,74	Japonsko
QBE INSURANCE GROUP LTD MTN RegS 5,875 % 2046-06-17		1,56	Austrália
WELL HOPE DEVELOPMENT RegS 3,875 % 2049-12-31		1,34	Čína
HUARONG UNI INV HOLDING RegS 1,625 % 2022-12-05		1,28	Čína
TONGYANGLIFEINSURANCE CO RegS 5,250 % 2049-12-31		1,27	Južná Kórea



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
--------	---------

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

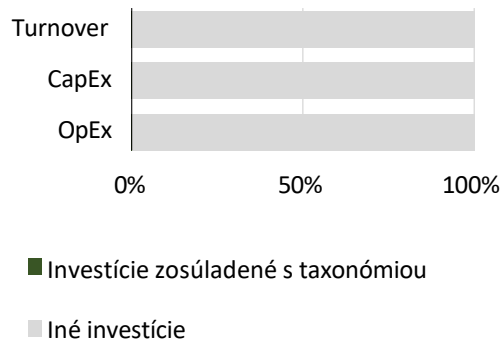


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

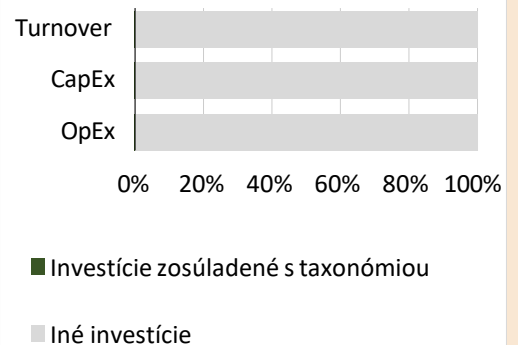
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty

sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Asian High Yield

Identifikátor právnickej osoby:
549300IC47H3JVJ6IW42

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažba energetického uhlia (>20 %);

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Kontroverzný rámec Sustainalytics tvorí základ pre spôsob, akým sa pozeráme na rôzne faktory ESG. Na E, S a G sa pozeráme samostatne. V kategórii E sledujeme kvalitatívny výkon v oblasti: prevádzkových incidentov, environmentálnych incidentov v dodávateľskom reťazci a incidentov týkajúcich sa produktov a služieb. V kategórii S sa zaoberáme incidentmi zamestnancov, sociálnymi incidentmi dodávateľského reťazca, incidentmi zákazníkov a incidentmi spoločnosti a komunity. V prípade G sa pozeráme na incidenty týkajúce sa: Obchodnej etiky, správy a verejnej politiky. Kombinujeme údaje ESG od externých poskytovateľov s vlastným prekrytím, aby sme získali skóre ESG pre každého emitenta. Toto skóre ESG slúži ako explicitný kvantitatívny vstup do nášho základného hodnotenia NN IP High Yield Credit Strength v rámci našej vlastnej úverovej hodnotiacej karty a môže ovplyvniť rating až o jeden stupeň.

Keďže väčšina údajov od externých poskytovateľov je len spätná, často účinne neodráža skutočný profil ESG daného subjektu. Z tohto dôvodu považujeme za rovnako dôležité zahrnúť do nášho komplexného hodnotenia budúce smerovanie profilu ESG subjektu. To nám umožňuje rozlišovať medzi spoločnosťami, ktoré podnikajú pozitívne kroky na zlepšenie svojho stavu ESG, a tými, ktoré tak nerobia. Zapájame a zhromažďujeme ďalšie údaje získané z postrehov analytikov, rozhovorov s manažmentom a ďalších dôkazov, aby sme mohli vypracovať naše vlastné prognostické hodnotenie ESG. Napríklad je bežnou praxou, že poradcovia v oblasti ESG držia rating v platnosti tri a viac rokov bez ohľadu na to, či emitent podnikol významné kroky na zlepšenie svojho postavenia v oblasti ESG, čo by sa podľa nášho názoru malo zohľadniť pri posudzovaní očakávanej budúcej úverovej spoľahlivosti emitenta. Tento budúci výhľad ESG je pre naše hodnotenie emitenta rozhodujúci a je výslovne zahrnutý do základného úverového výhľadu spoločnosti, rovnako ako je zahrnutý výhľad emitenta v oblasti financií, podnikateľského rizika a riadenia a stratégie. To ilustruje naše zameranie na inklúziu, a nie len na samotné vylúčenia.

Hlavnou súčasťou tohto procesu je aktívna spolupráca s emitentmi prostredníctvom nášho sektorového dialógu ESG a plánov zapojenia s cieľom zlepšiť naše údaje ESG a zlepšiť kvalitu nášho hodnotenia ESG. Prostredníctvom tohto procesu môžeme určiť, ktoré spoločnosti sú najlepšie v triede z hľadiska integrácie ESG a reprezentujú hodnoty NN IP a jej klientov. Spoločnostiam zasielame dotazník zameraný na kľúčové ukazovatele výkonnosti, ktoré považujeme za významné pre príslušné odvetvie a emitenta a ktoré odrážajú environmentálne, sociálne a riadiace faktory. V spolupráci s tímom zodpovedného investovania spoločnosti NN IP sme vyhodnotili viac ako 400 emitentov s vysokým výnosom vo väčšine relevantných sektorov. Ide o kľúčovú vlastnú iniciatívu, ktorá nám pomáha riešiť nedostatok údajov a neaktuálne informácie ESG v oblasti vysokých výnosov.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej

skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy“, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

4. Uprednostňovanie začlenená pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradi na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	2	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	2	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapájania sa do sporov)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: expozícia voči kontroverzným zbraňam (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

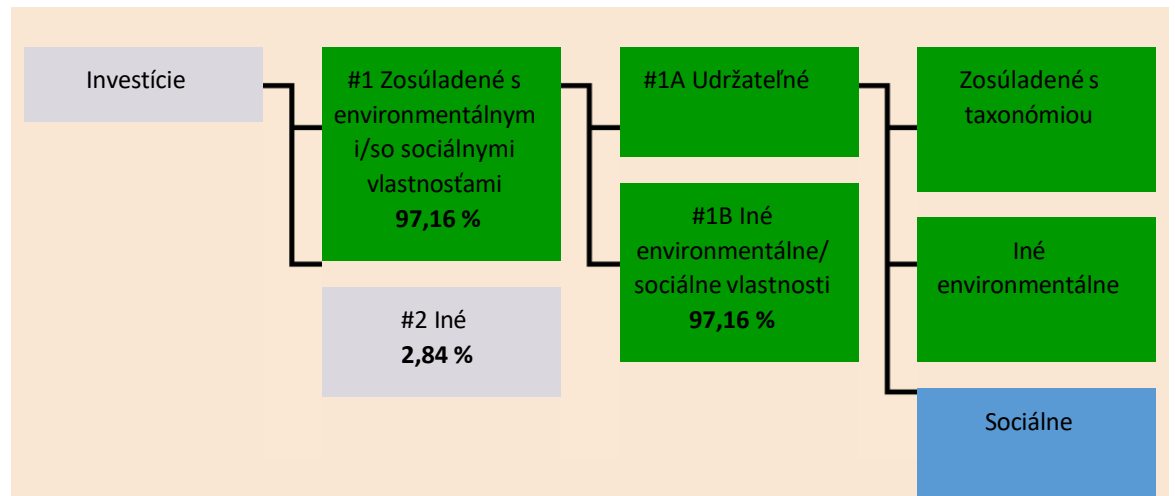
Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
NETWORK I2I LTD RegS 5,650 % 2049-12-31	Technológie, médiá, telekomunikácie	3,59	India
RENEW POWER PVT LTD RegS 5,875 % 2027-03-05	Komunálne služby	3,22	India
GREENKO INVESTMENT CO RegS 4,875 % 2023-08-16	Komunálne služby	3,05	India
KASIKORNBANK PCL HK MTN RegS 5,275 % 2049-12-31	Financie	2,75	Thajsko
MEDCO PLATINUM ROAD PTE RegS 6,750 % 2025-01-30	Ropa a plyn	2,68	Indonézia
SHRIRAM TRANSPORT FIN MTN RegS 4,150 % 2025-07-18	Financie	2,54	India
CA MAGNUM HOLDINGS RegS 5,375 % 2026-10-31	Technológie, médiá, telekomunikácie	2,34	India
STAR ENERGY GEOTHERMAL RegS 6,750 % 2033-04-24	Komunálne služby	2,26	Indonézia
CHINA HONGQIAO GROUP LTD RegS 7,375 % 2023-05-02	Kovy a ťažba	2,23	Čína
MELCO RESORTS FINANCE RegS 5,250 % 2026-04-26	Spotrebiteľ	2,17	Makao
SCENTRE GROUP TRUST 2 RegS 5,125 % 2080-09-24	Nehnutelnosť	2,15	Austrália
WYNN MACAU LTD RegS 5,500 % 2026-01-15	Spotrebiteľ	2,07	Makao
JSW STEEL LTD RegS 5,050 % 2032-04-05	Kovy a ťažba	2,05	India
CAS CAPITAL NO1 LTD RegS 4,000 % 2049-12-31	Technológie, médiá, telekomunikácie	1,97	Hongkong
1MDB GLOBAL INVESTMENTS RegS 4,400 % 2023-03-09	Iné	1,94	Malajzia



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Nehnuteľnosť	21,80
Komunálne služby	20,56
Financie	16,53
Spotrebiteľ	11,42
Technológie, médiá, telekomunikácie	8,76
Kovy a ťažba	7,22
Ropa a plyn	4,75
Hotovosť	2,84
Iné	1,94
Diversified	1,79
Priemysel	1,55
Infraštruktúra	0,86

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

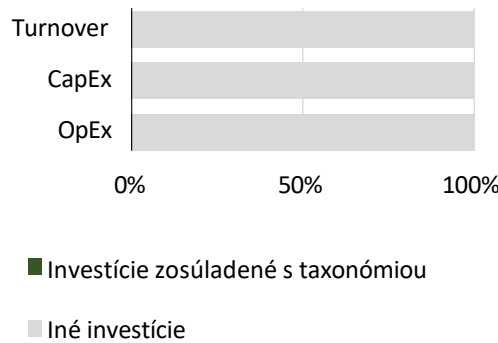


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

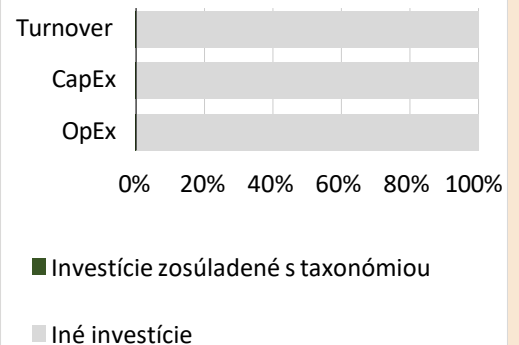
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty

sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Banking & Insurance

Identifikátor právnickej osoby:
549300ZJ28OGRB3TGH21

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** ___%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** ___%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správcovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správcovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“

2. V procese investičného rozhodovania zohľadňoval faktory ESG každého emitenta.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcovskej spoločnosti k integrácii ESG. Podfond počas obdobia podávania správ zabezpečil, aby mal lepšie priemerné vážené skóre ESG ako referenčná hodnota podfondu. Podfond integruje informácie o environmentálnych, sociálnych a vládnych faktoroch pre svoje investície na základe prístupu správcovskej spoločnosti k integrácii ESG. Prvým krokom k integrácii ESG je identifikácia významných otázok ESG na úrovni emitenta, sektora a krajiny pomocou prístupu strojového učenia. Cieľom tohto prístupu je odhaliť riziká a príležitosti vyplývajúce zo správania ESG. Po druhé, výkonnosť každého emitenta na základe identifikovaných relevantných otázok ESG sa agreguje a kategorizuje do priebežne aktualizovaného ratingu relevantných otázok ESG. Posledný krok integrácie ESG zahŕňa začlenenie analýzy ESG do investičného rozhodovania, ktoré zohľadňuje nielen finančné, ale aj environmentálne, sociálne a vládne faktory emitenta.

Výkonnosť tejto charakteristiky sa merala pomocou ukazovateľa „priemerné vážené hodnotenie ESG verzus referenčná hodnota“.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v

zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	4	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	20,6	21,14

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	4	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	20,6	21,14		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásadu „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritéria EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však zohľadnili prvky týkajúce sa PAI. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

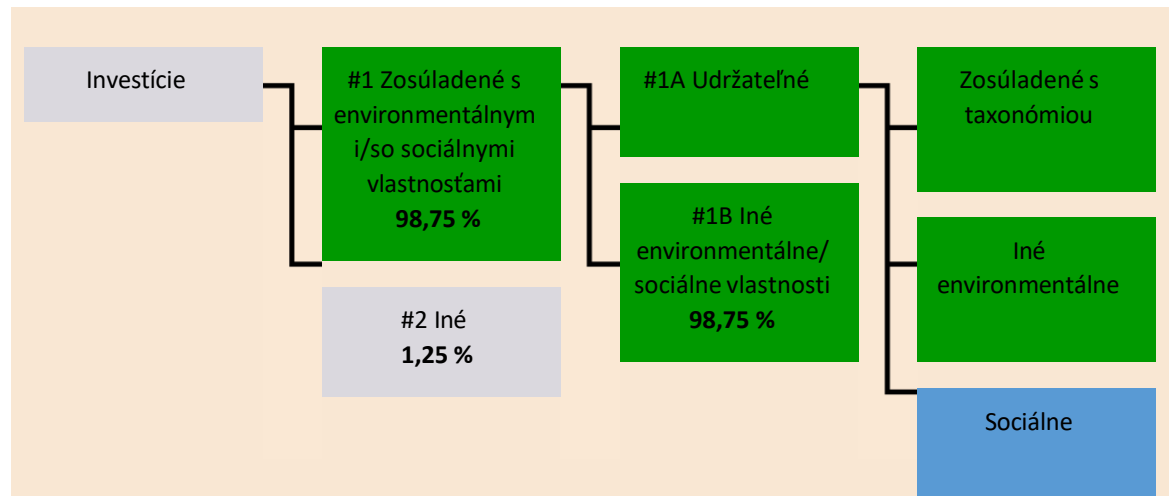
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
JPMORGAN CHASE	Banky	7,16	Spojené štáty
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	Diverzifikované finančné služby	5,88	Spojené štáty
MARSH & MCLENNAN INC	Poistenie	4,94	Spojené štáty
TORONTO DOMINION	Banky	4,73	Kanada
BANK OF AMERICA CORP	Banky	4,66	Spojené štáty
PROGRESSIVE CORP	Poistenie	4,1	Spojené štáty
MOODYS CORP	Kapitálové trhy	3,52	Spojené štáty
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	Banky	3,28	Spojené štáty
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	Banky	2,63	Austrália
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Poistenie	2,57	Japonsko
MORGAN STANLEY	Kapitálové trhy	2,44	Spojené štáty
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING	Banky	2,13	Austrália
AMERICAN EXPRESS	Spotrebiteľské financie	2,06	Spojené štáty
UBS GROUP AG	Kapitálové trhy	1,95	Švajčiarsko
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	Kapitálové trhy	1,95	Spojené štáty



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Banky	42,06
Poistenie	23,59
Kapitálové trhy	19,42
Diverzifikované finančné služby	9,31
Spotrebiteľské financie	3,15
Hotovosť	1,25
Hypotekárne realitné investičné fondy (REIT)	1,01
Úvery a hypotekárne financovanie	0,21
Syntetická hotovosť	0,01

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

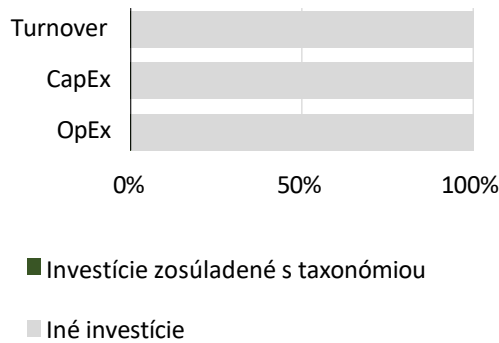


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

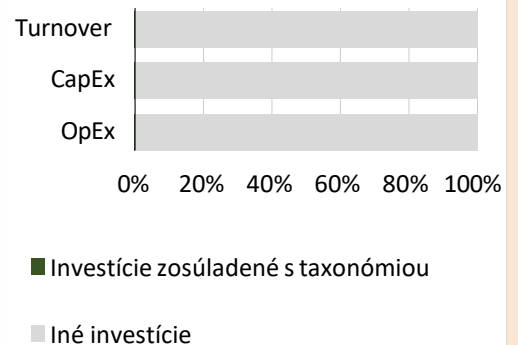
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenía pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Belgian Government Bond

Identifikátor právnickej osoby:
549300KEZVFLNKVKI006

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prijatím politiky vylúčenia a zohľadnením faktorov ESG každej krajiny v procese investičného rozhodovania v každej krajine s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti ESG. Presnejšie:

1. Vylúčené krajiny

Počas obdobia podávania správ neboli realizované žiadne investície v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojnú embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas

obdobia podávania správ boli: Stredoafriická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný Sudán, Sudán a Sýria. Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení““.

2. Integrácia ESG

Pri výbere dlhopisov krajín sa použilo interne vypočítané skóre ESG a skóre indexu výkonnosti v oblasti zmeny klímy (CCPI). Tieto výsledky sú súčasťou hodnotiacej karty Rates View, ktorá sa prehodnocuje raz mesačne. Skóre ESG a skóre CCPI spolu vytvárajú skóre udržateľnosti. Okrem tohto hodnotenia sa hodnotiaca karta Rates View skladá z hodnotenia menovej politiky a hodnotenia ostatných faktorov. Výsledkom týchto hodnotení je jedno celkové skóre, ktoré sa premieta do predstavy o investičnej atraktivnosti danej krajiny. Investičné rozhodnutia (zásadné podhodnotenie alebo nadhodnotenie v krajine (v porovnaní s referenčnou hodnotou)) boli počas obdobia podávania správ v súlade s týmto názorom.

Skóre CCPI sa pri určovaní skóre udržateľnosti počíta ako 25 % a skóre ESG ako 75 %. Pre skóre ESG krajín sa používajú dve základné skóre: skóre rozvoja ESG a skóre stability ESG. Skóre rozvoja ESG pozostáva z 3 pilierov: E, S a G. Pilieru správy (G) je priradená váha 50 %, zatiaľ čo environmentálnemu (E) a sociálnemu (S) pilieru je priradená rovnaká váha 25 %. Vyššia váha údajov o správe vecí verejných odráža závery z odbornej literatúry, že dobrá správa vecí verejných je predpokladom dobrých výsledkov krajín v oblasti environmentálnych a sociálnych kritérií, a nie naopak. V rámci štýlov E, S a G majú všetky nespracované údaje rovnakú váhu. Príkladmi týchto hodnotení sú kvalita a dostupnosť vzdelávania a starostlivosti, politická stabilita a zdroje energie, od ktorých je krajina závislá. Skóre stability bolo v sledovanom období stanovené na základe týchto tém:

- Násilie a terorizmus
- Frakcionalizácia (úroveň etnickej a jazykovej frakcionalizácie v krajine (vrátane toho, či vláda dokáže spravodlivo vyvážiť záujmy rôznych skupín, alebo ich naopak podporuje/vykorisťuje)).
- Sociálno-ekonomické napätie
- Politické nepokoje
- Prírodné katastrofy

Skóre CCPI je skóre vypočítané nezávislou výskumnou firmou, ktoré meria výkonnosť krajín v oblasti zmierňovania zmeny klímy a adaptácie na ňu.

● Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnil tento ukazovateľ hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

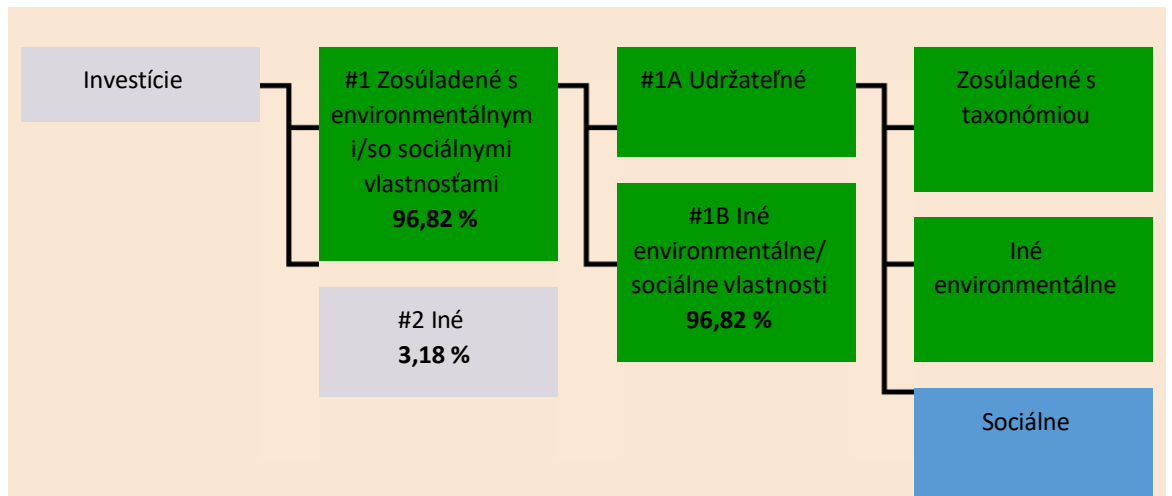
Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
BELGIUM KINGDOM 5,500 % 2028-03-28	Pokladničné poukážky	7,08	Belgicko
BELGIUM (KINGDOM OF) 4,250 % 2041-03-28	Pokladničné poukážky	6,37	Belgicko
BELGIUM (KINGDOM OF) 5,000 % 2035-03-28	Pokladničné poukážky	6,23	Belgicko
BELGIUM KINGDOM 0,800 % 2025-06-22	Pokladničné poukážky	6,16	Belgicko
BELGIUM KINGDOM 2,600 % 2024-06-22	Pokladničné poukážky	5,47	Belgicko
BELGIUM KINGDOM 1,000 % 2031-06-22	Pokladničné poukážky	5,4	Belgicko
BELGIUM KINGDOM 0,900 % 2029-06-22	Pokladničné poukážky	4,66	Belgicko
BELGIUM KINGDOM 1,000 % 2026-06-22	Pokladničné poukážky	4,61	Belgicko
BELGIUM KINGDOM RegS 0,100 % 2030-06-22	Pokladničné poukážky	3,95	Belgicko
BELGIUM (KINGDOM OF) 4,500 % 2026-03-28	Pokladničné poukážky	3,88	Belgicko
BELGIUM (KINGDOM OF) RegS 4,000 % 2032-03-28	Pokladničné poukážky	3,81	Belgicko
BELGIUM KINGDOM 0,800 % 2028-06-22	Pokladničné poukážky	3,71	Belgicko
BELGIUM (KINGDOM OF) 3,000 % 2034-06-22	Pokladničné poukážky	3,52	Belgicko
BELGIUM KINGDOM 0,800 % 2027-06-22	Pokladničné poukážky	3,46	Belgicko
BELGIUM KINGDOM 0,200 % 2023-10-22	Pokladničné poukážky	3,41	Belgicko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Pokladničné poukážky	101,60
Hotovosť'	3,18
Syntetická hotovosť	-4,78

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

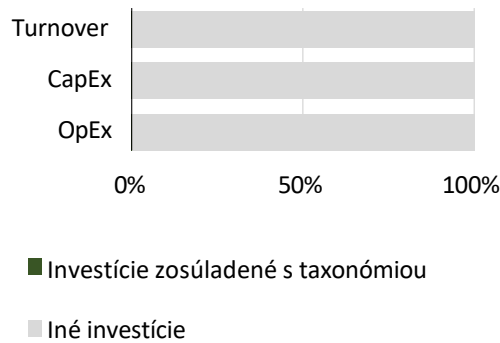


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

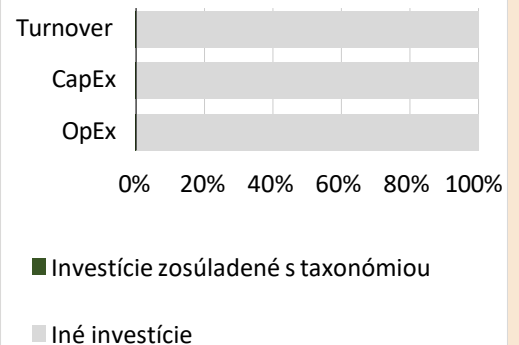
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Vylúčené krajiny;
2. Integrácia ESG



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Emerging Europe Equity

Identifikátor právnickej osoby:
549300AZ6MZXFJCF25

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy; napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správčovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na

základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nesplnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritéria EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politík správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 3: intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje (prostredníctvom tvorby portfólia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

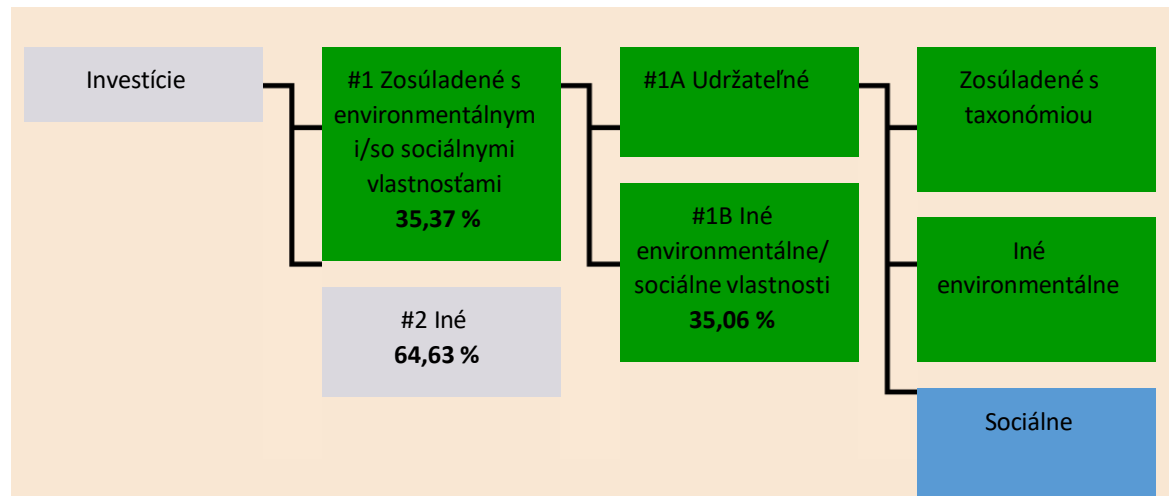
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	Materiály	35,05	Ruská federácia
BANK VTB	Financie	0,31	Ruská federácia
YANDEX NV CLASS A	Komunikačné služby	0,0	Ruská federácia
TATNEFT PEF	Energie	0,0	Ruská federácia
SBERBANK ROSSII	Financie	0,0	Ruská federácia
PAO NOVATEK GDR	Energie	0,0	Ruská federácia
GAZPROM	Energie	0,0	Ruská federácia
AEROFLOT ROSSIYSKIYE AVIALINII	Priemyselné odvetvia	0,0	Ruská federácia
X5 RETAIL GROUP GDR NV	Spotrebný tovar	0,0	Ruská federácia
TATNEFT	Energie	0,0	Ruská federácia
SBERBANK ROSSII PEF	Financie	0,0	Ruská federácia
NK LUKOIL	Energie	0,0	Ruská federácia
MAGNIT	Spotrebný tovar	0,0	Ruská federácia
X5 RETAIL GROUP GDR NV	Spotrebný tovar	0,0	Ruská federácia
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI	Materiály	0,0	Turecko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Hotovosť	64,63
Materiály	35,06
Financie	0,31
Komunikačné služby	0,00
Spotrebný tovar	0,00

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

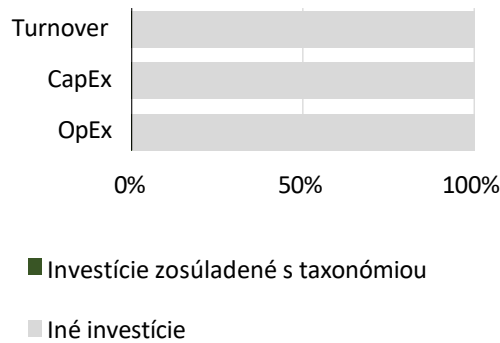


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

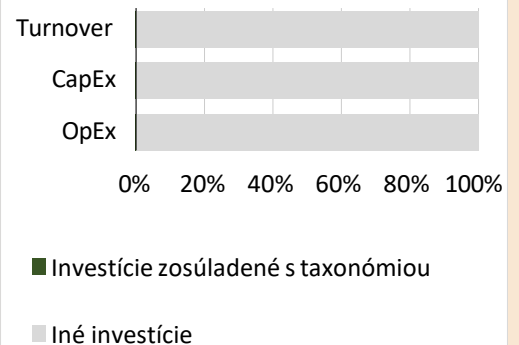
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

Identifikátor právnickej osoby:
549300LPBLPC6RQC8291

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno **X** **Neposkytuje sa**

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Vylúčené krajiny.

Počas obdobia podávania správ neboli realizované žiadne investície v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas obdobia podávania správ boli: Stredoafrická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný Sudán, Sudán a Sýria.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“.

3. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

4. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy:, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

5. Uprednostňovanie začlenenía pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	7	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	7	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzení);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: Krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

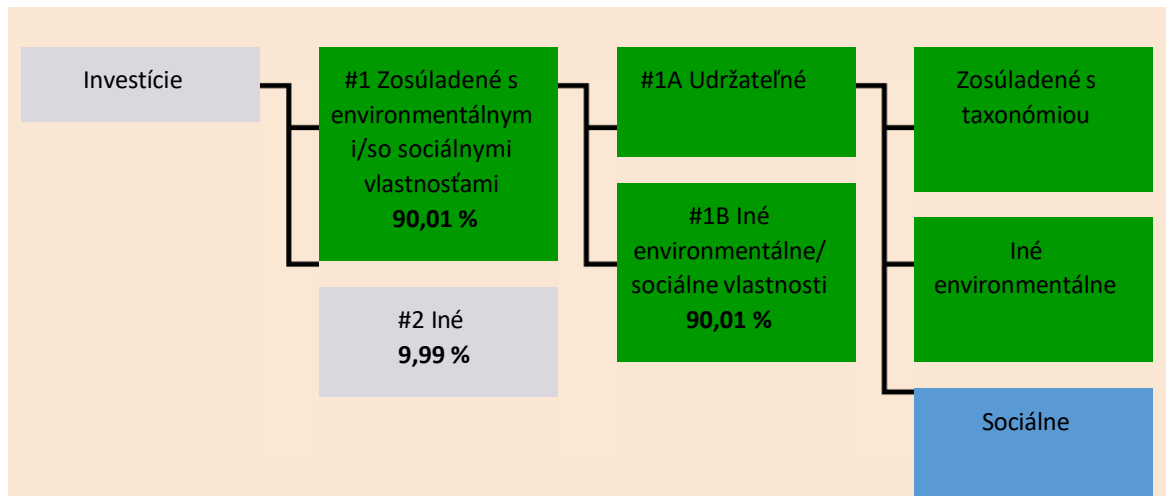
Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
FIRST QUANTUM MINERALS L RegS 7,500 % 2025-04-01		2,53	Zambia
IHS NETHERLANDS HOLDCO RegS 8,000 % 2027-09-18		2,16	Nigéria
AEROPUERTOS DOMINICANOS RegS 6,750 % 2029-03-30		1,92	Dominikánska republika
KOSMOS ENERGY LTD RegS 7,125 % 2026-04-04		1,9	Ghana
FS LUXEMBOURG SARL RegS 10,00 % 2025-12-15		1,9	Brazília
BANCOLOMBIA SA 4,875 % 2027-10-18		1,68	Kolombia
HUNT OIL CO OF PERU RegS 6,375 % 2028-06-01		1,67	Peru
BLACK SEA TRADE AND DEVE RegS 3,500 % 2024-06-25		1,65	Nadnárodné
MX REMIT FUND FIDUC EST RegS 4,875 % 2028-01-15		1,55	Mexiko
HANWHA LIFE INSURANCE RegS 4,700 % 2048-04-23		1,52	Južná Kórea
GRUPO KUO SAB DE CV RegS 5,750 % 2027-07-07		1,45	Mexiko
WELL HOPE DEVELOPMENT RegS 3,875 % 2049-12-31		1,35	Čína
EMIRATES NBD BANK PJSC RegS 6,125 % 2049-12-31		1,34	Spojené arabské emiráty
ENDEAVOR MINING PLC RegS 5,000 % 2026-10-14		1,33	Pobrežie Slonoviny
MINOR INTERNATIONAL PCL RegS 2,700 % 2049-12-31		1,32	Thajsko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
--------	---------

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

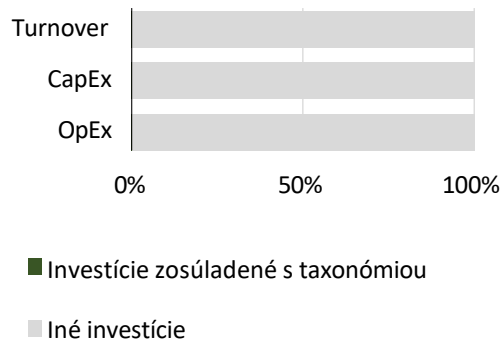


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

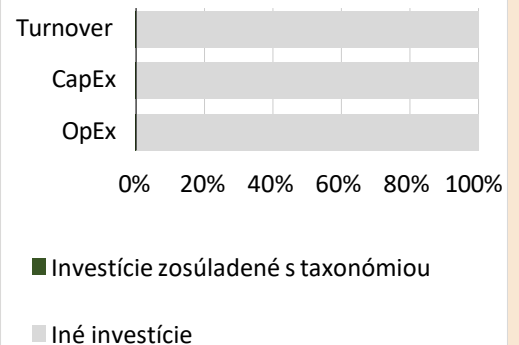
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. Vylúčené krajiny;
3. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
4. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
5. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

Identifikátor právnickej osoby: 5493000PS4D9LNWGNX55

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Vylúčené krajiny.

Počas obdobia podávania správ neboli realizované žiadne investície v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas obdobia podávania správ boli: Stredoafrická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný Sudán, Sudán a Sýria.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“.

3. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

4. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy:, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

5. Uprednostňovanie začlenenía pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	11	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	11	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzení);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: Krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

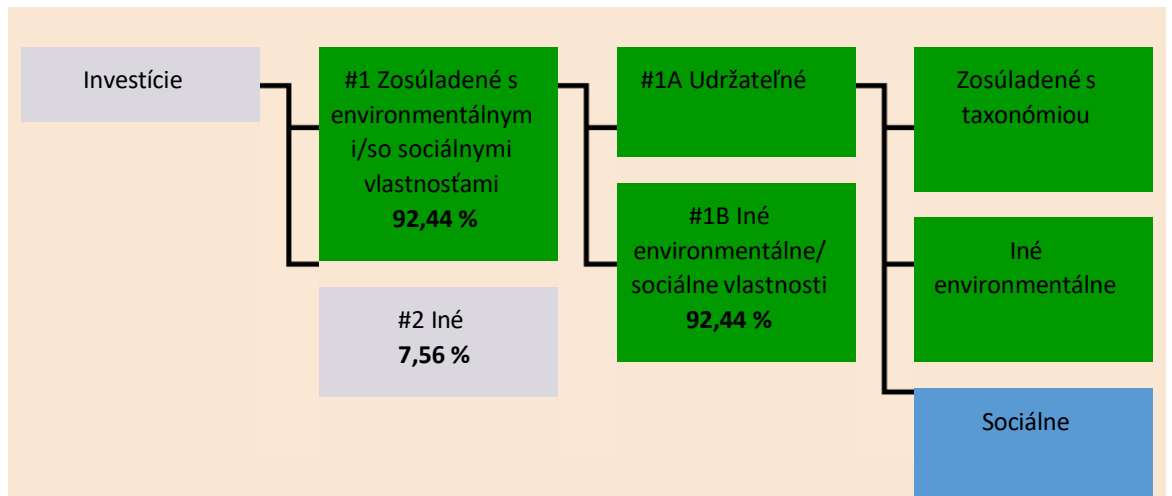
Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
TREASURY BILL 0,000 % 2022-10-20		1,61	Spojené štáty
1MDB GLOBAL INVESTMENTS RegS 4,400 % 2023-03-09		1,54	Malajzia
US TREASURY N/B 0,125 % 2022-10-31		1,16	Spojené štáty
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO RegS 5,750 % 2047-04-19		1,15	Kazachstan
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 4,975 % 2055-04-20		1,09	Uruguaj
US TREASURY N/B 2,000 % 2022-11-30		1,06	Spojené štáty
STATE OF QATAR RegS 4,817 % 2049-03-14		0,95	Katar
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5,750 % 2049-09-30		0,86	Juhoafrická republika
OMAN GOV INTERNTL BOND MTN RegS 6,750 % 2048-01-17		0,83	Omán
FED REPUBLIC OF BRAZIL 4,750 % 2050-01-14		0,8	Brazília
ABU DHABI GOVT INTL RegS 3,125 % 2049-09-30		0,8	Spojené arabské emiráty
REPUBLIC OF ANGOLA MTN RegS 9,125 % 2049-11-26		0,74	Angola
REPUBLIC OF PERU 3,230 % 2121-07-28		0,73	Peru
POWER SECTOR ASSETS & LI 9,625 % 2028-05-15		0,69	Filipíny
REPUBLIC OF COLOMBIA 5,000 % 2045-06-15		0,67	Kolombia



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
--------	---------

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

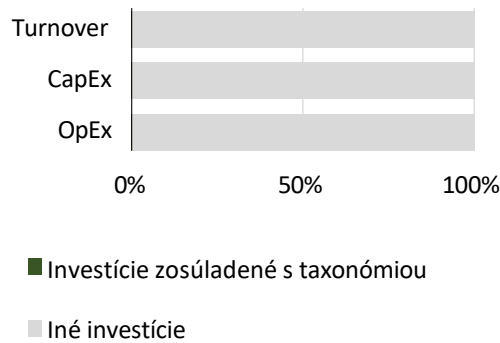


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

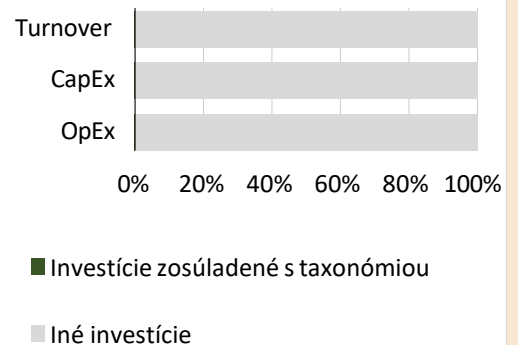
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. Vylúčené krajiny;
3. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
4. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
5. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

Identifikátor právnickej osoby:
549300865PCWOQMPK094

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prijatím politiky vylúčenia. Presnejšie:

Vylúčené krajiny

Počas obdobia podávania správ neboli realizované žiadne investície v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas obdobia podávania správ boli: Stredoafriická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný

Sudán, Sudán a Sýria.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení““.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a

základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfonde zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnil tento ukazovateľ hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

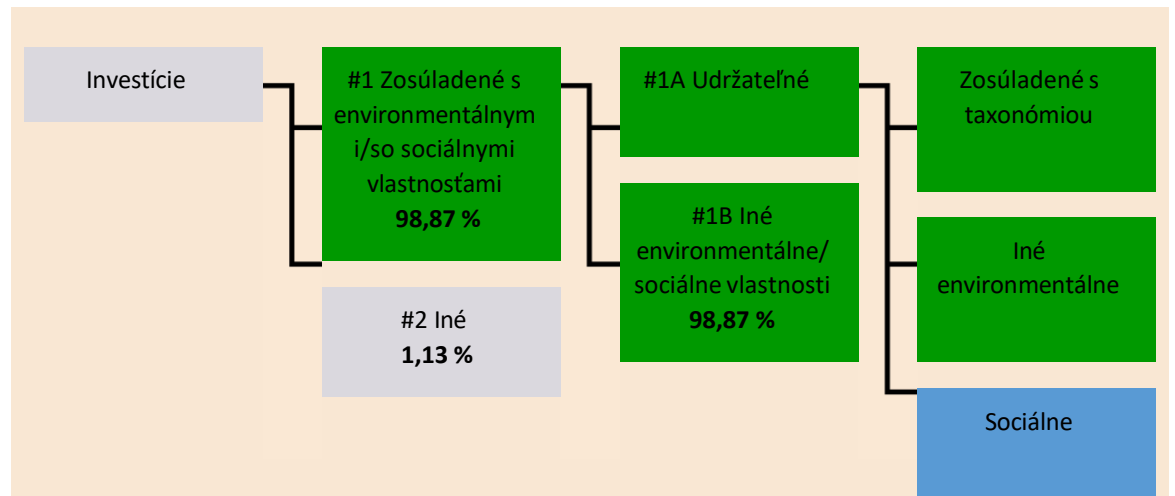
Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7,750 % 2031-05-29		3,73	Mexiko
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 3,120 % 2026-12-05		2,82	Čína
NOTA DO TESOIRO NACIONAL 10,00 % 2025-01-01		2,49	Brazília
LETRA TESOIRO NACIONAL 0,000 % 2023-07-01		2,43	Brazília
INDONESIA GOVERNMENT 7,000 % 2030-09-15		2,39	Indonézia
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 0,000 % 2024-01-01		1,97	Brazília
CZECH REPUBLIC RegS 1,000 % 2026-06-26		1,92	Česká republika
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 10,50 % 2026-12-21		1,81	Juhoafrická republika
INDONESIA GOVERNMENT 8,375 % 2034-03-15		1,8	Indonézia
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 8,500 % 2038-11-18		1,8	Mexiko
THAILAND GOVERNMENT BOND 1,000 % 2027-06-17		1,74	Thajsko
NOTA DO TESOIRO NACIONAL 10,00 % 2027-01-01		1,71	Brazília
NOTA DO TESOIRO NACIONAL 10,00 % 2029-01-01		1,66	Brazília
MALAYSIA GOVERNMENT 3,885 % 2029-08-15		1,62	Malajzia
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3,726 % 2026-03-31		1,61	Malajzia



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
--------	---------

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

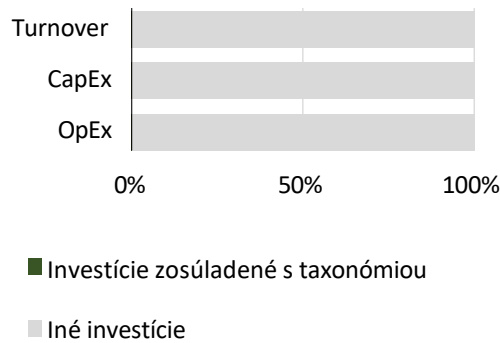


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

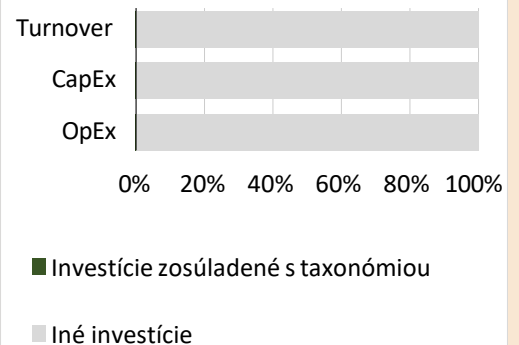
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom tohto opatrenia:

1. Vylúčené krajiny



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty

sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

Identifikátor právnickej osoby: PQNTTFDS5ZW4DUGMCZ09

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prijatím politiky vylúčenia. Presnejšie:

Vylúčené krajiny

Počas obdobia podávania správ neboli realizované žiadne investície v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas obdobia podávania správ boli: Stredoafriická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný

Sudán, Sudán a Sýria.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení““.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a

základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnil tento ukazovateľ hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

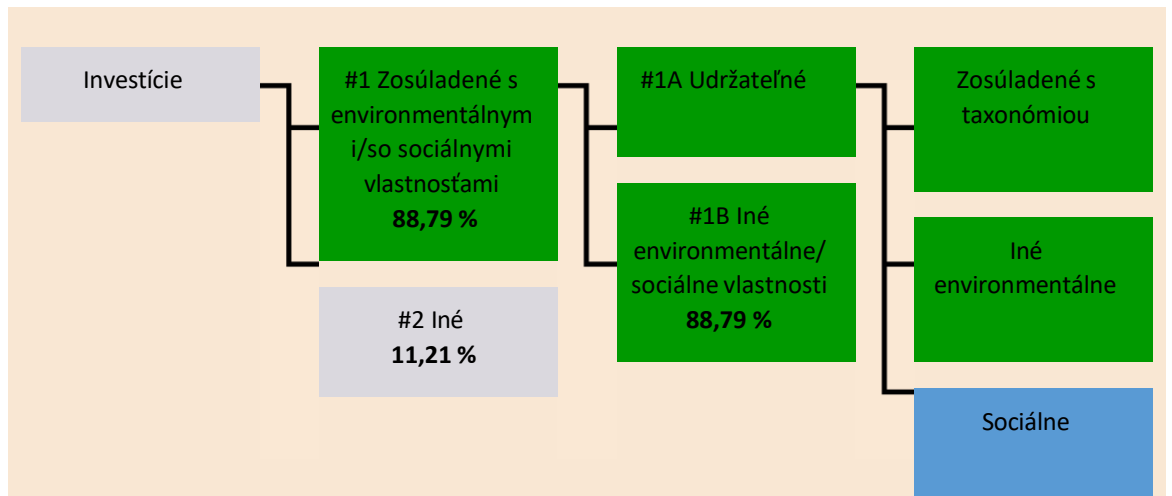
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
KOREA TREASURY BOND 1,250 % 2022-12-10		11,64	Južná Kórea
TREASURY BILL 0,000 % 2022-10-04		9,79	Spojené štáty
MEX BONOS DESARR FIX RT 6,750 % 2023-03-09		8,43	Mexiko
TREASURY BILL 0,000 % 2022-11-03		8,3	Spojené štáty
TREASURY BILL 0,000 % 2022-10-20		6,36	Spojené štáty
TREASURY BILL 0,000 % 2022-11-01		6,35	Spojené štáty
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 7,750 % 2031-05-29		5,11	Mexiko
MALAYSIA GOVERNMENT 3,480 % 2023-03-15		4,84	Malajzia
ASIAN DEVELOPMENT BANK MTN 5,900 % 2022-12-20		4,09	Nadnárodné
EXPORT-IMPORT BANK KOREA MTN RegS 6,900 % 2023-02-07		3,12	Južná Kórea
LETRA TESOURO NACIONAL 0,000 % 2022-10-01		2,74	Brazília
LETRA TESOURO NACIONAL 0,000 % 2023-01-01		2,72	Brazília
EUROPEAN BK RECON & DEV MTN 6,450 % 2022-12-13		2,54	Nadnárodné
TREASURY BILL 0,000 % 2022-11-15		2,44	Spojené štáty
SINGAPORE GOVERNMENT 1,750 % 2023-02-01		2,31	Singapur



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
--------	---------

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

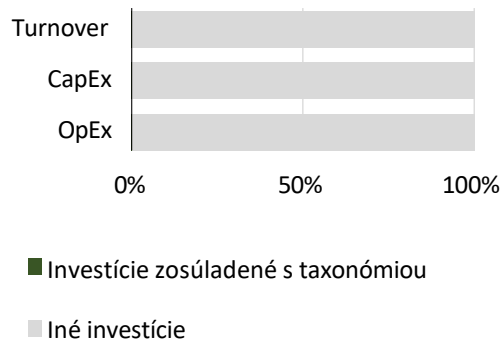


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

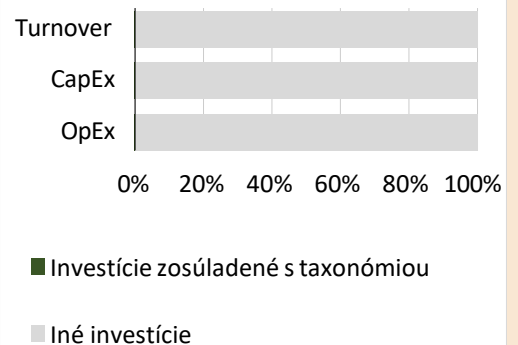
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom tohto opatrenia:

1. Vylúčené krajiny



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● ***Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)

Identifikátor právnickej osoby: 549300WLEKZCCGGUCN73

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Vylúčené krajiny.

Počas obdobia podávania správ neboli realizované žiadne investície v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas obdobia podávania správ boli: Stredoafrická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný Sudán, Sudán a Sýria.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“.

3. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

4. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy:, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

5. Uprednostňovanie začlenenía pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	7	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	7	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzení);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: Krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

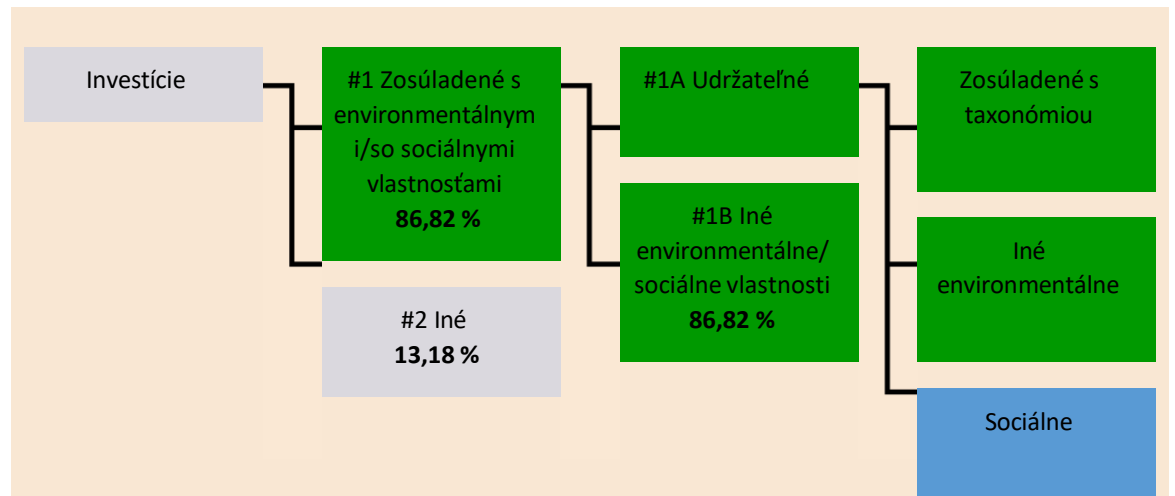
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
BRED BANQUE POPULAIRE 3,070 % 2022-10-03		11,73	Francúzsko
TREASURY BILL 0,000 % 2022-10-06		5,28	Spojené štáty
SAUDI INTERNATIONAL BOND MTN RegS 2,875 % 2023-03-04		5,25	Saudská Arábia
1MDB GLOBAL INVESTMENTS RegS 4,400 % 2023-03-09		3,83	Malajzia
ROMANIA RegS 3,000 % 2027-02-27		2,13	Rumunsko
BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA RegS 7,000 % 2023-02-01		2,08	Dominikánska republika
STATE OF QATAR RegS 3,875 % 2023-04-23		1,84	Katar
QIB SUKUK LTD MTN RegS 3,982 % 2024-03-26		1,62	Katar
REPUBLIC OF PERU 2,392 % 2026-01-23		1,5	Peru
ABU DHABI GOVT INTL MTN RegS 2,500 % 2025-04-16		1,43	Spojené arabské emiráty
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 4,875 % 2026-04-14		1,34	Juhoafrická republika
REPUBLIC OF PANAMA 7,125 % 2026-01-29		1,24	Panama
REPUBLIC OF CHILE 2,750 % 2027-01-31		1,2	Čile
STATE OF QATAR RegS 3,375 % 2024-03-14		1,15	Katar
PETROLEOS MEXICANOS 4,875 % 2024-01-18		1,14	Mexiko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
--------	---------

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

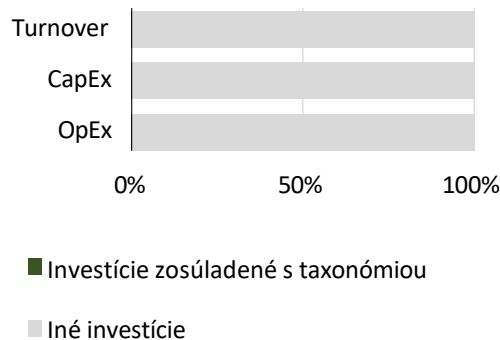


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

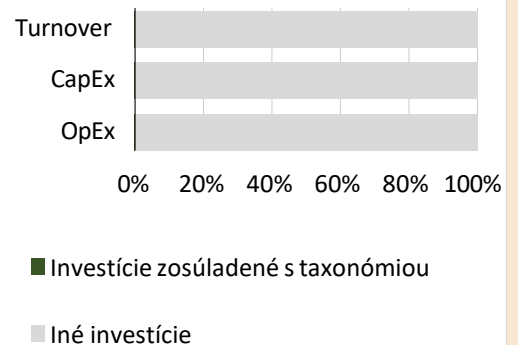
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. Vylúčené krajiny;
3. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
4. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
5. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Ako bolo zverejnené vo formálnom oznámení akcionárom 28. júna 2022, klasifikácia tohto podfondu sa zmenila z produktu s udržateľným cieľom v zmysle článku 9 nariadenia (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) („produkt podľa článku 9 SFDR“) na produkt podporujúci environmentálne a sociálne charakteristiky v zmysle článku 8 SFDR („produkt podľa článku 8 SFDR“). Preto sa pre tento podfond použil vzor pravidelného zverejňovania informácií pre produkty podľa článku 8 SFDR.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

Identifikátor právnickej osoby: 549300V33RHGCYXRU545

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

X Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností

zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správcovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 5 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažba energetického uhlia (>5 %);
- zábava pre dospelých (prah závisí od stratégie);
- kožušiny a špeciálne kože (prah závisí od stratégie);
- hazardné hry (prahová hodnota závisí od stratégie);
- jadrová energia (0 %, ak emitent buduje ďalšie zariadenia na výrobu jadrovej energie);
- bridlicová ropa a plyn a arktické vrty (spolu ≤ 10 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správcovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy“, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

4. Uprednostňovanie začlenenania pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu boli vylúčené spoločnosti, ktorých kontroverznosť dosiahla skóre 4 alebo 5. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

5. Uhlíková náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa uhlíkovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola uhlíková náročnosť podfondu lepšia ako uhlíková náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 + 3“.

6. Odpadová náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa odpadovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola odpadová náročnosť podfondu lepšia ako odpadová náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre odpadovej náročnosti – Refinitiv“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	54	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	108,24	819,62
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (GHG) (v tonách) na milión eur príjmov)	624,3	1 393,53

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	54	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	108,24	819,62		
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (GHG) (v tonách) na milión eur príjmov)	624,3	1 393,53		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 3: intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje (prostredníctvom tvorby portfólia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

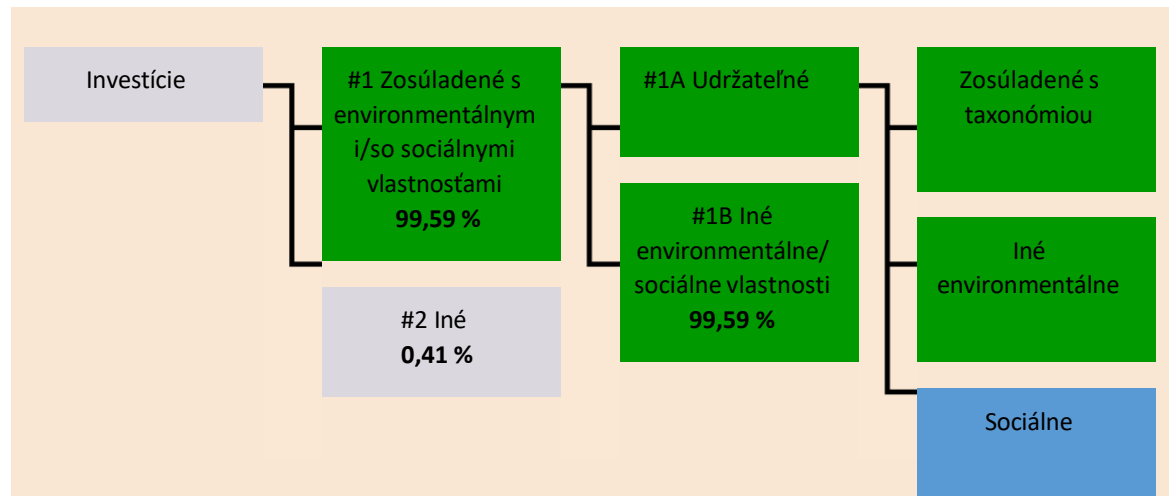
Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	Informačné technológie	6,2	Taiwan (Čínska republika)
TENCENT HOLDINGS LTD	Komunikačné služby	3,96	Čína
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Spotrebiteľské produkty	2,81	Čína
MEITUAN	Spotrebiteľské produkty	1,76	Čína
INFOSYS LTD	Informačné technológie	1,33	India
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	Financie	1,28	Čína
ICICI BANK LTD	Financie	1,18	India
HON HAI PRECISION INDUSTRY	Informačné technológie	1,08	Taiwan (Čínska republika)
JD.COM CLASS A INC	Spotrebiteľské produkty	1,01	Čína
AL RAJHI BANK	Financie	1,01	Saudská Arábia
THE SAUDI NATIONAL BANK	Financie	1,0	Saudská Arábia
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPOR	Financie	0,96	India
SK HYNIX INC	Informačné technológie	0,91	Južná Kórea
PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PCL	Energie	0,81	Thajsko
HINDUSTAN UNILEVER LTD	Spotrebný tovar	0,76	India



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Financie	24,52
Informačné technológie	18,60
Spotrebiteľské produkty	14,62
Komunikačné služby	10,43
Spotrebný tovar	7,28
Materiály	7,15
Priemyselné odvetvia	5,33
Zdravotná starostlivosť	4,73
Energie	3,27
Nehnuteľnosť	2,47
Komunálne služby	1,60

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

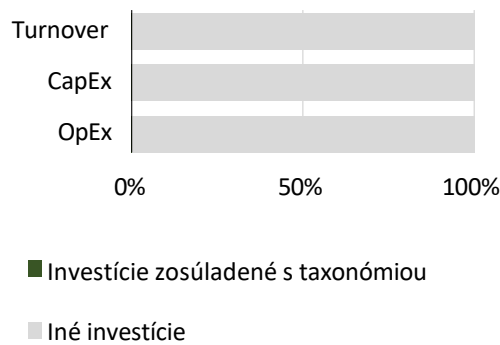


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

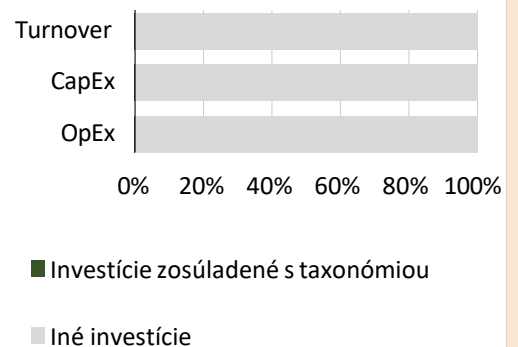
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.
5. Preskúvanie uhlíkovej náročnosti



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Emerging Markets High Dividend

Identifikátor právnickej osoby:
549300NSYRACRQQ9F081

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správcovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správcovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“

2. V procese investičného rozhodovania zohľadňoval faktory ESG každého emitenta.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcovskej spoločnosti k integrácii ESG. Podfond počas obdobia podávania správ zabezpečil, aby mal lepšie priemerné vážené skóre ESG ako referenčná hodnota podfondu. Podfond integruje informácie o environmentálnych, sociálnych a vládnych faktoroch pre svoje investície na základe prístupu správcovskej spoločnosti k integrácii ESG. Prvým krokom k integrácii ESG je identifikácia významných otázok ESG na úrovni emitenta, sektora a krajiny pomocou prístupu strojového učenia. Cieľom tohto prístupu je odhaliť riziká a príležitosti vyplývajúce zo správania ESG. Po druhé, výkonnosť každého emitenta na základe identifikovaných relevantných otázok ESG sa agreguje a kategorizuje do priebežne aktualizovaného ratingu relevantných otázok ESG. Posledný krok integrácie ESG zahŕňa začlenenie analýzy ESG do investičného rozhodovania, ktoré zohľadňuje nielen finančné, ale aj environmentálne, sociálne a vládne faktory emitenta.

Výkonnosť tejto charakteristiky sa merala pomocou ukazovateľa „priemerné vážené hodnotenie ESG verzus referenčná hodnota“.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v

zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	24,56	25,52
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	35	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	24,56	25,52		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	35	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásadu „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritéria EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však zohľadnili prvky týkajúce sa PAI. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

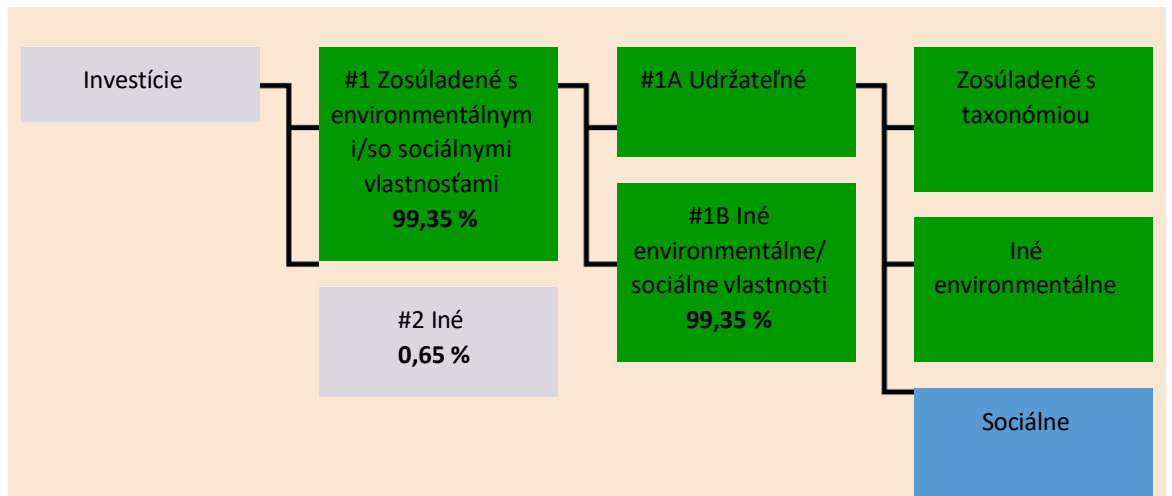
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	Informačné technológie	5,63	Taiwan (Čínska republika)
TENCENT HOLDINGS LTD	Komunikačné služby	3,67	Čína
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	Informačné technológie	3,54	Južná Kórea
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Spotrebiteľské produkty	2,57	Čína
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	2,35	India
BANK CENTRAL ASIA	Financie	2,09	Indonézia
FIRST ABU DHABI BANK	Financie	1,87	Spojené arabské emiráty
YUM CHINA HOLDINGS INC	Spotrebiteľské produkty	1,81	Spojené štáty
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	Spotrebiteľské produkty	1,69	India
BAIDU CLASS A INC	Komunikačné služby	1,69	Čína
BHARTI AIRTEL LTD	Komunikačné služby	1,68	India
PINDUODUO ADR REPRESENTING INC	Spotrebiteľské produkty	1,48	Čína
TATA STEEL LTD	Materiály	1,3	India
HCL TECHNOLOGIES LTD	Informačné technológie	1,23	India
BYD LTD H	Spotrebiteľské produkty	1,18	Čína



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Financie	20,58
Informačné technológie	17,22
Spotrebiteľské produkty	16,76
Materiály	9,54
Komunikačné služby	9,16
Priemyselné odvetvia	6,62
Zdravotná starostlivosť	5,55
Spotrebný tovar	4,89
Energie	4,49
Komunálne služby	3,09
Nehnuteľnosť	1,46
Hotovosť	0,65
Syntetická hotovosť	-0,01

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

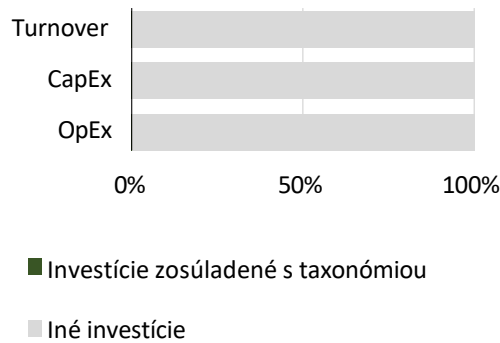


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

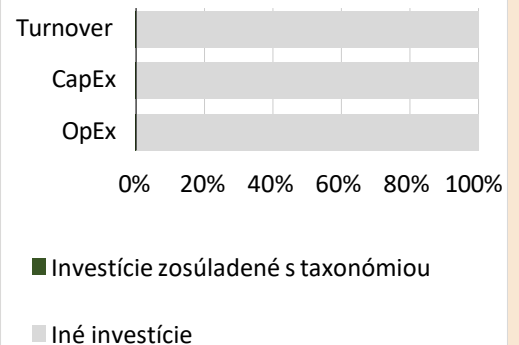
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenía pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Energy

Identifikátor právnickej osoby:
549300HSUN3021VWTQ25

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“

2. V procese investičného rozhodovania zohľadňoval faktory ESG každého emitenta.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správčovskej spoločnosti k integrácii ESG. Podfond počas obdobia podávania správ zabezpečil, aby mal lepšie priemerné vážené skóre ESG ako referenčná hodnota podfondu. Podfond integruje informácie o environmentálnych, sociálnych a vládnych faktoroch pre svoje investície na základe prístupu správčovskej spoločnosti k integrácii ESG. Prvým krokom k integrácii ESG je identifikácia významných otázok ESG na úrovni emitenta, sektora a krajiny pomocou prístupu strojového učenia. Cieľom tohto prístupu je odhaliť riziká a príležitosti vyplývajúce zo správania ESG. Po druhé, výkonnosť každého emitenta na základe identifikovaných relevantných otázok ESG sa agreguje a kategorizuje do priebežne aktualizovaného ratingu relevantných otázok ESG. Posledný krok integrácie ESG zahŕňa začlenenie analýzy ESG do investičného rozhodovania, ktoré zohľadňuje nielen finančné, ale aj environmentálne, sociálne a vládne faktory emitenta.

Výkonnosť tejto charakteristiky sa merala pomocou ukazovateľa „priemerné vážené hodnotenie ESG verzus referenčná hodnota“.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správčovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v

zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	32,46	32,51
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	11	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	32,46	32,51		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	11	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásadu „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritéria EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však zohľadnili prvky týkajúce sa PAI. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

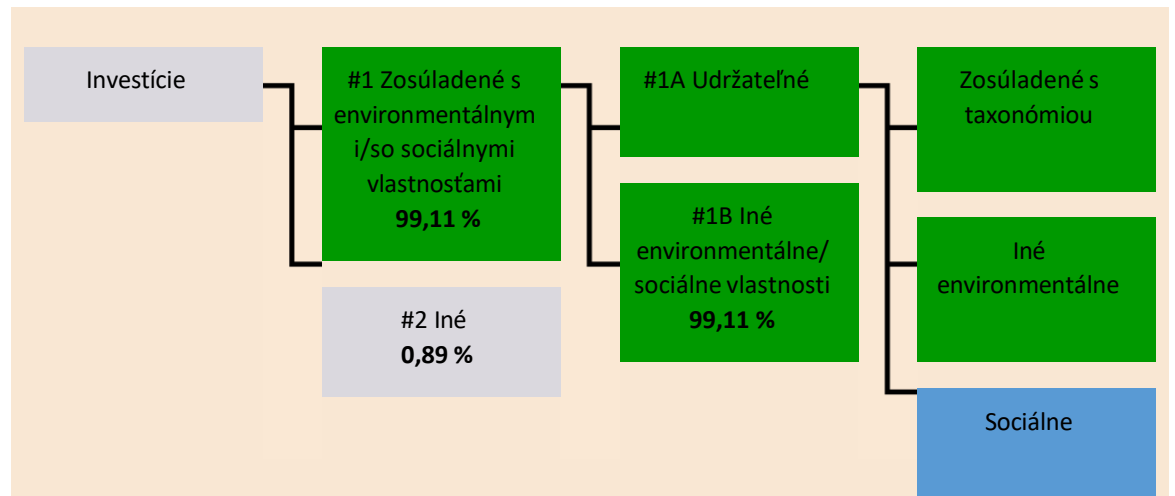
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
CHEVRON CORP	Ropa, plyn a spotrebné palivá	9,62	Spojené štáty
EXXON MOBIL CORP	Ropa, plyn a spotrebné palivá	9,62	Spojené štáty
CONOCOPHILLIPS	Ropa, plyn a spotrebné palivá	9,21	Spojené štáty
BP PLC	Ropa, plyn a spotrebné palivá	8,14	Spojené kráľovstvo
PHILLIPS 66	Ropa, plyn a spotrebné palivá	4,91	Spojené štáty
MARATHON PETROLEUM CORP	Ropa, plyn a spotrebné palivá	4,79	Spojené štáty
SHELL PLC	Ropa, plyn a spotrebné palivá	4,74	Holandsko
PIONEER NATURAL RESOURCE	Ropa, plyn a spotrebné palivá	4,5	Spojené štáty
TARGA RESOURCES CORP	Ropa, plyn a spotrebné palivá	4,28	Spojené štáty
SCHLUMBERGER NV	Energetické zariadenia a služby	3,77	Spojené štáty
REPSOL SA	Ropa, plyn a spotrebné palivá	2,9	Španielsko
COTERRA ENERGY INC	Ropa, plyn a spotrebné palivá	2,81	Spojené štáty
TOTALENERGIES	Ropa, plyn a spotrebné palivá	2,59	Francúzsko
DEVON ENERGY CORP	Ropa, plyn a spotrebné palivá	2,49	Spojené štáty
GALP ENERGIA SGPS SA	Ropa, plyn a spotrebné palivá	2,46	Portugalsko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Ropa, plyn a spotrebné palivá	92,03
Energetické zariadenia a služby	7,08
Hotovosť'	0,89

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

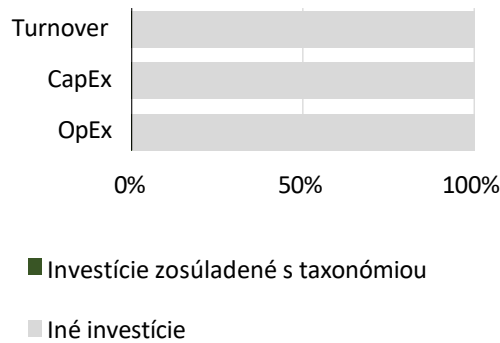


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

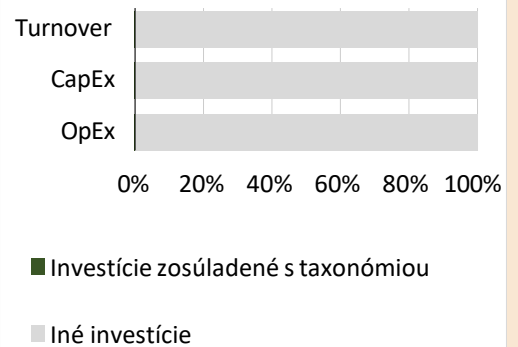
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenía pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Euro Covered Bond

Identifikátor právnickej osoby:
549300YHUU15EOD17C66

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažba energetického uhlia (>20 %);

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN. Krajiny, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“, sú takisto obmedzené.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy; napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky, Hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a Globálny pakt OSN“ a „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „Výzva na prijatie opatrení“.

4. Uprednostňovanie začlenenania pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	2	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	2	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraňam (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

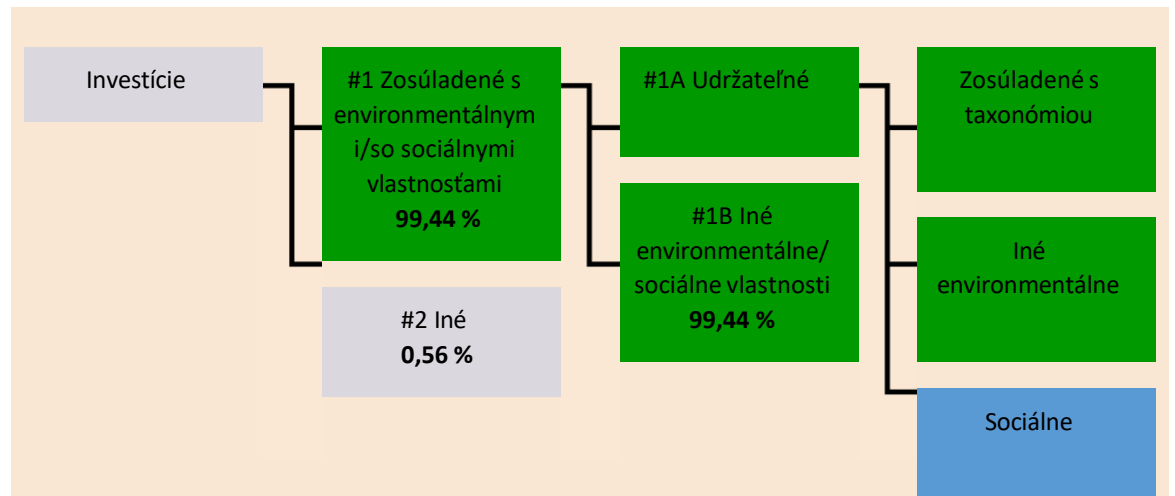
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
UNICREDIT BANK AG MTN RegS 0,625 % 2025-11-20	Zabezpečená hypotéka	3,41	Nemecko
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FONDO DE 4,250 % 2023-10-25	Zabezpečená hypotéka	2,84	Španielsko
AXA HOME LOAN SFH RegS 0,050 % 2027-07-05	Zabezpečená hypotéka	2,34	Francúzsko
SANTANDER UK PLC MTN RegS 0,100 % 2024-05-12	Zabezpečená hypotéka	2,03	Spojené kráľovstvo
ERSTE GROUP BANK AG MTN RegS 0,250 % 2024-06-26	Zabezpečená hypotéka	1,94	Rakúsko
SR-BOLIGKREDITT AS MTN RegS 0,750 % 2025-10-17	Zabezpečená hypotéka	1,91	Nórsko
COMMERZBANK AG MTN 0,500 % 2026-06-09	Zabezpečená hypotéka	1,85	Nemecko
ROYAL BANK OF CANADA MTN RegS 0,050 % 2026-06-19	Zabezpečená hypotéka	1,81	Kanada
CAISSE FRANCAISE DE FIN RegS 5,375 % 2024-07-08	Zabezpečený verejný sektor	1,78	Francúzsko
CAISSE REFINANCE L HABIT RegS 0,125 % 2027-04-30	Zabezpečená hypotéka	1,78	Francúzsko
BAWAG P.S.K. MTN RegS 0,010 % 2028-01-21	Zabezpečená hypotéka	1,72	Rakúsko
PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITU 4,250 % 2027-03-28	Zabezpečená hypotéka	1,44	Španielsko
NATIONAL AUSTRAL RegS 0,010 % 2029-01-06	Zabezpečená hypotéka	1,38	Austrália
COMMONWEALTH BANK AUST MTN RegS 0,875 % 2029-02-19	Zabezpečená hypotéka	1,37	Austrália
UNICREDIT BANK AUSTRIA AG MTN RegS 2,375 % 2024-01-22	Zabezpečená hypotéka	1,36	Rakúsko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Zabezpečená hypotéka	89,59
Bankovníctvo	6,76
Zabezpečený verejný sektor	2,92
Hotovosť	0,56
Hybridné kolateralizované	0,17

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

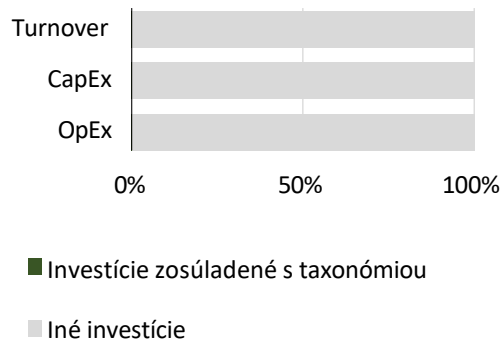


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

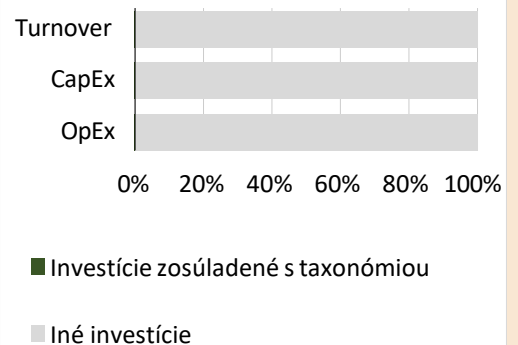
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty

sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Euro Credit

Identifikátor právnickej osoby:
549300LI1RIHCWUDJZ28

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažba energetického uhlia (>20 %);

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN. Krajiny, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“, sú takisto obmedzené.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy; napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky, Hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a Globálny pakt OSN“ a „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „Výzva na prijatie opatrení“.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	24	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	24	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

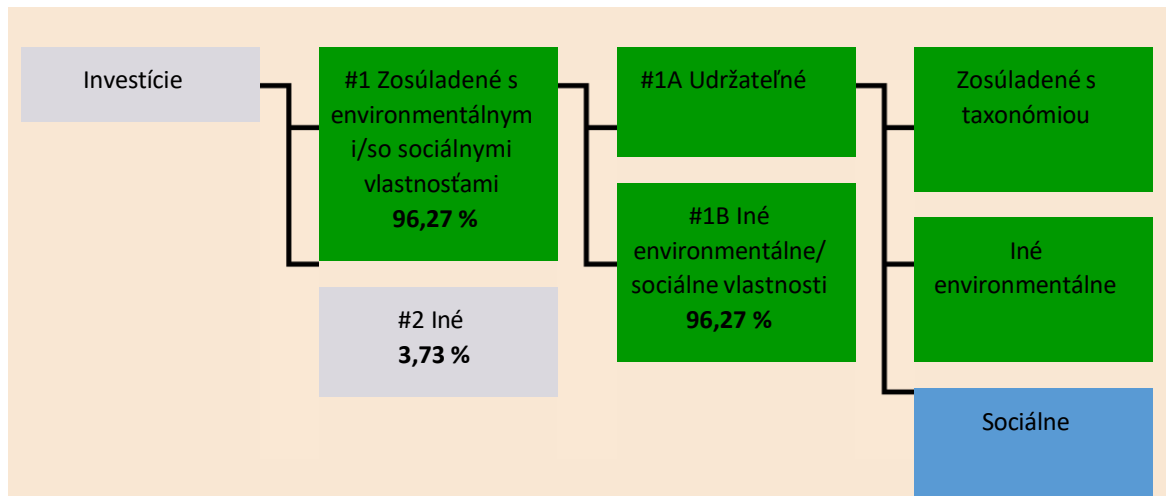
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
NN (L) LIQUID EUR Z CAP		3,23	Holandsko
BACARDI LTD RegS 2,750 % 2023-07-03	Spotrebiteľské necyklické	1,42	Bermudy
TAKEDA PHARMACEUTICAL RegS 2,250 % 2026-11-21	Spotrebiteľské necyklické	1,01	Japonsko
DBS GROUP HOLDINGS LTD MTN RegS 1,500 % 2028-04-11	Bankovníctvo	0,96	Singapur
PARKER-HANNIFIN CORP RegS 1,125 % 2025-03-01	Kapitálový tovar	0,91	Spojené štáty
FAIRFAX FINL HLDGS LTD RegS 2,750 % 2028-03-29	Poistenie	0,86	Kanada
PEPSICO INC MTN 0,500 % 2028-05-06	Spotrebiteľské necyklické	0,85	Spojené štáty
TELEFONICA EUROPE BV RegS 3,000 % 2049-12-31	Komunikácie	0,83	Španielsko
SCANIA CV AB MTN RegS 2,250 % 2025-06-03	Spotrebiteľské cyklické	0,82	Švédsko
GOLDMAN SACHS GROUP INC MTN RegS 1,375 % 2024-05-15	Bankovníctvo	0,81	Spojené štáty
VOLKSWAGEN BANK GMBH MTN RegS 2,500 % 2026-07-31	Spotrebiteľské cyklické	0,8	Nemecko
CELANESE US HOLDINGS LLC 4,777 % 2026-07-19	Základný priemysel	0,79	Spojené štáty
JPMORGAN CHASE & CO MTN RegS 1,090 % 2027-03-11	Bankovníctvo	0,78	Spojené štáty
EAST JAPAN RAILWAY CO MTN RegS 1,850 % 2033-04-13	Preprava	0,76	Japonsko
TENNET HOLDING BV MTN RegS 2,375 % 2033-05-17	Vo vlastníctve bez záruky	0,75	Holandsko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Bankovníctvo	34,39
Spotrebiteľské necyklické	12,44
Komunikácie	8,25
Spotrebiteľské cyklické	6,57
Hotovosť	5,44
Poistenie	5,28
Elektrické	5,27
Finančné ostatné	4,40
Kapitálový tovar	3,72
Energie	3,43
Vo vlastníctve bez záruky	2,99
Preprava	2,75
Základný priemysel	2,67
Miestny úrad	0,93
REIT	0,85
Zemný plyn	0,82
Zabezpečená hypotéka	0,59
Služby ostatné	0,50
Technológia	0,35
Finančné spoločnosti	0,06
Sprostredkovateľské služby / správcovia aktív / burzy	0,03
Syntetická hotovosť	-1,72

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

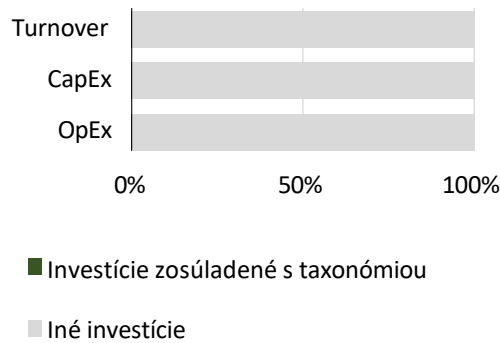


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

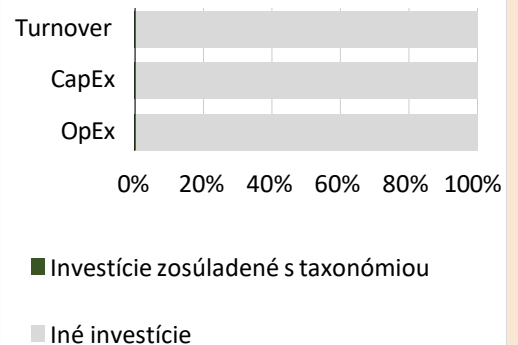
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty

sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) EURO Equity

Identifikátor právnickej osoby:
2221003113MMSBDME003

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy“, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správčovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na

základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

5. Uhlíková náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa uhlíkovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola uhlíková náročnosť podfondu lepšia ako uhlíková náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	150,53	206,15
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	12	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	150,53	206,15		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	12	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politík správovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 3: intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje (prostredníctvom tvorby portfólia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraňami (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

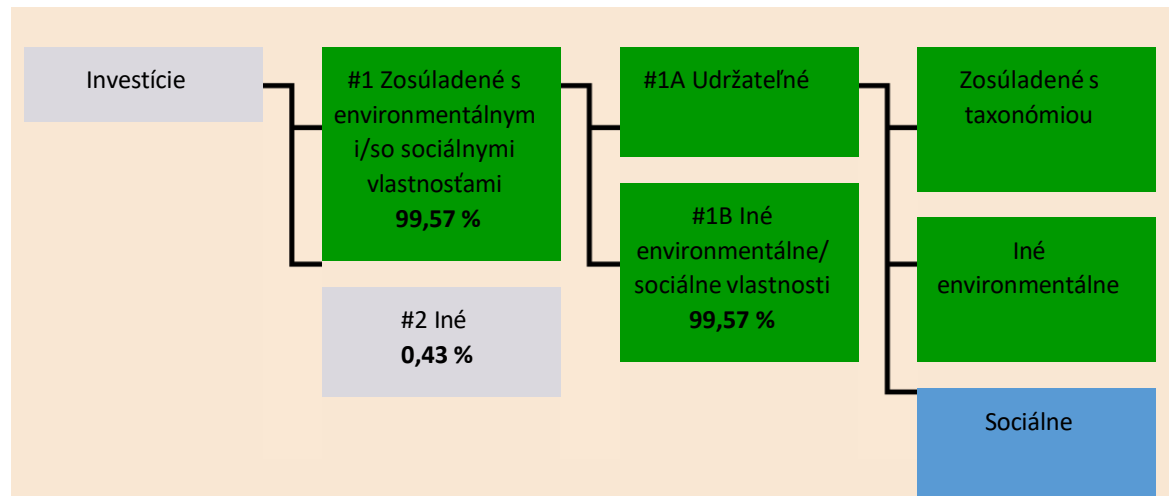
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
LVMH	Spotrebiteľské produkty	7,65	Francúzsko
ASML HOLDING NV	Informačné technológie	7,55	Holandsko
TOTALENERGIES	Energie	5,14	Francúzsko
SANOFI SA	Zdravotná starostlivosť	3,94	Francúzsko
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Komunikačné služby	3,62	Nemecko
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Spotrebný tovar	3,41	Holandsko
KERING SA	Spotrebiteľské produkty	2,94	Francúzsko
LOREAL SA	Spotrebný tovar	2,88	Francúzsko
CAIXABANK SA	Financie	2,87	Španielsko
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	Materiály	2,83	Francúzsko
CAPGEMINI	Informačné technológie	2,72	Francúzsko
MERCEDES-BENZ GROUP AG	Spotrebiteľské produkty	2,62	Nemecko
ING GROEP NV	Financie	2,5	Holandsko
EIFFAGE SA	Priemyselné odvetvia	2,48	Francúzsko
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	Priemyselné odvetvia	2,34	Francúzsko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Financie	16,88
Spotrebiteľské produkty	16,29
Priemyselné odvetvia	14,91
Informačné technológie	12,58
Spotrebný tovar	9,95
Energie	8,33
Zdravotná starostlivosť	6,12
Materiály	5,95
Komunikačné služby	4,30
Komunálne služby	3,94
Hotovosť	0,43
Nehnutelnosť	0,32

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

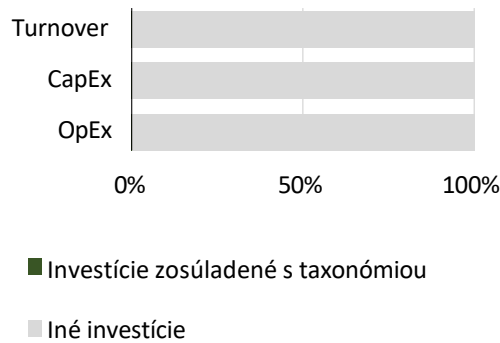


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

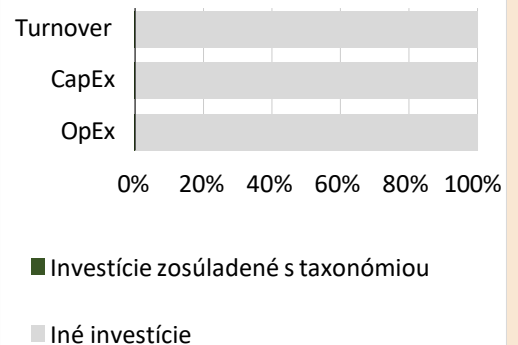
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.
5. Preskúvanie uhlíkovej náročnosti



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Euro Fixed Income

Identifikátor právnickej osoby:
62IR3CXMHZX5EF2JXK15

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prijatím politiky vylúčenia a zohľadnením faktorov ESG každej krajiny v procese investičného rozhodovania v každej krajine s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti ESG. Presnejšie:

1. Vylúčené krajiny

Počas obdobia podávania správ neboli realizované žiadne investície v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojnú embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas

obdobia podávania správ boli: Stredoafriická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný Sudán, Sudán a Sýria. Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení““.

2. Integrácia ESG

Pri výbere dlhopisov krajín sa použilo interne vypočítané skóre ESG a skóre indexu výkonnosti v oblasti zmeny klímy (CCPI). Tieto výsledky sú súčasťou hodnotiacej karty Rates View, ktorá sa prehodnocuje raz mesačne. Skóre ESG a skóre CCPI spolu vytvárajú skóre udržateľnosti. Okrem tohto hodnotenia sa hodnotiaca karta Rates View skladá z hodnotenia menovej politiky a hodnotenia ostatných faktorov. Výsledkom týchto hodnotení je jedno celkové skóre, ktoré sa premieta do predstavy o investičnej atraktivnosti danej krajiny. Investičné rozhodnutia (zásadné podhodnotenie alebo nadhodnotenie v krajine (v porovnaní s referenčnou hodnotou)) boli počas obdobia podávania správ v súlade s týmto názorom.

Skóre CCPI sa pri určovaní skóre udržateľnosti počíta ako 25 % a skóre ESG ako 75 %. Pre skóre ESG krajín sa používajú dve základné skóre: skóre rozvoja ESG a skóre stability ESG. Skóre rozvoja ESG pozostáva z 3 pilierov: E, S a G. Pilieru správy (G) je priradená váha 50 %, zatiaľ čo environmentálnemu (E) a sociálnemu (S) pilieru je priradená rovnaká váha 25 %. Vyššia váha údajov o správe vecí verejných odráža závery z odbornej literatúry, že dobrá správa vecí verejných je predpokladom dobrých výsledkov krajín v oblasti environmentálnych a sociálnych kritérií, a nie naopak. V rámci štýlov E, S a G majú všetky nespracované údaje rovnakú váhu. Príkladmi týchto hodnotení sú kvalita a dostupnosť vzdelávania a starostlivosti, politická stabilita a zdroje energie, od ktorých je krajina závislá. Skóre stability bolo v sledovanom období stanovené na základe týchto tém:

- Násilie a terorizmus
- Frakcionalizácia (úroveň etnickej a jazykovej frakcionalizácie v krajine (vrátane toho, či vláda dokáže spravodlivo vyvážiť záujmy rôznych skupín, alebo ich naopak podporuje/vykorisťuje)).
- Sociálno-ekonomické napätie
- Politické nepokoje
- Prírodné katastrofy

Skóre CCPI je skóre vypočítané nezávislou výskumnou firmou, ktoré meria výkonnosť krajín v oblasti zmierňovania zmeny klímy a adaptácie na ňu.

● Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnil tento ukazovateľ hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

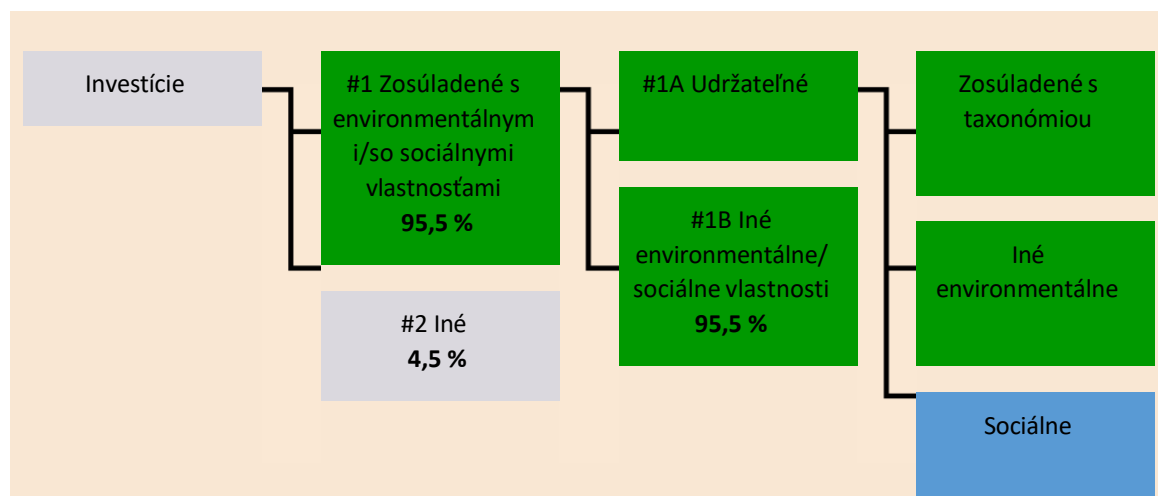
Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
FRANCE (GOVT OF) 2,000 % 2048-05-25	Pokladničné poukážky	5,32	Francúzsko
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,250 % 2027-02-15	Pokladničné poukážky	2,45	Nemecko
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,450 % 2029-04-30	Pokladničné poukážky	1,53	Španielsko
FRANCE (GOVT OF) 0,500 % 2072-05-25	Pokladničné poukážky	1,27	Francúzsko
FRANCE (GOVT OF) RegS 1,000 % 2025-11-25	Pokladničné poukážky	1,18	Francúzsko
BUONI POLIENNALI DEL TES RegS 1,250 % 2026-12-01	Pokladničné poukážky	1,17	Taliansko
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 4,000 % 2037-01-04	Pokladničné poukážky	1,16	Nemecko
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 1,750 % 2024-11-25	Pokladničné poukážky	1,13	Francúzsko
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4,000 % 2038-10-25	Pokladničné poukážky	1,07	Francúzsko
BUONI POLIENNALI DEL TES 4,500 % 2024-03-01	Pokladničné poukážky	1,05	Taliansko
BUONI POLIENNALI DEL TES 2,000 % 2025-12-01	Pokladničné poukážky	0,95	Taliansko
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,950 % 2026-04-30	Pokladničné poukážky	0,89	Španielsko
FRANCE (GOVT OF) RegS 5,750 % 2032-10-25	Pokladničné poukážky	0,89	Francúzsko
EUROPEAN INVESTMENT BANK MTN 4,000 % 2037-10-15	Nadnárodné	0,88	Nadnárodné
SPAIN (KINGDOM OF) 5,750 % 2032-07-30	Pokladničné poukážky	0,87	Španielsko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Pokladničné poukážky	39,24
Syntetická hotovosť	11,05
Financie	11,00
ABS	9,62
Priemysel	9,39
Hotovosť'	7,08
Covered	5,52
Nadnárodné	2,35
Komunálne služby	1,46
Štátne	1,45
Agentúra	1,19
CMBS	0,35
Miestny úrad	0,32

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

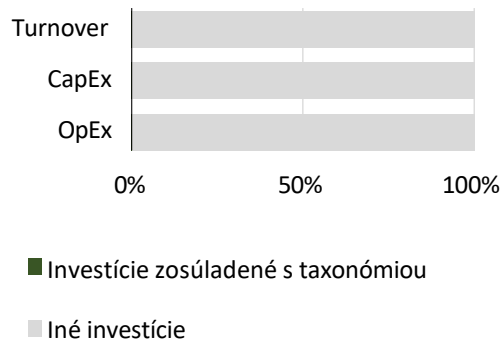


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

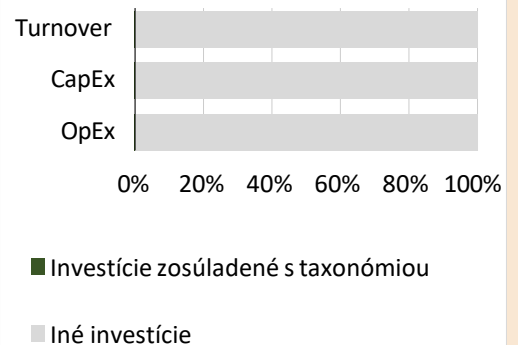
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Vylúčené krajiny;
2. Integrácia ESG



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Euro High Dividend

Identifikátor právnickej osoby:
549300R35LEP2GV6YS74

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy“, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správčovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na

základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

5. Uhlíková náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa uhlíkovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola uhlíková náročnosť podfondu lepšia ako uhlíková náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 + 3“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (GHG) (v tonách) na milión eur príjmov)	572,47	682,31
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	11	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (GHG) (v tonách) na milión eur príjmov)	572,47	682,31		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	11	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritéria EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politík správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 3: intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje (prostredníctvom tvorby portfólia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraňami (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

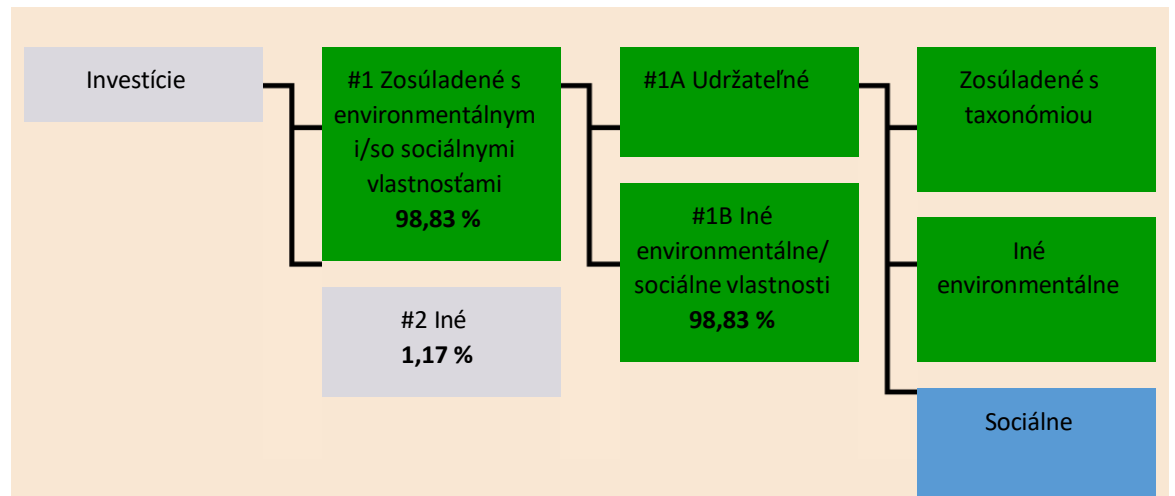
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
TOTALENERGIES	Energie	7,29	Francúzsko
LVMH	Spotrebiteľské produkty	7,27	Francúzsko
IBERDROLA SA	Komunálne služby	4,87	Španielsko
BNP PARIBAS SA	Financie	4,74	Francúzsko
HEINEKEN NV	Spotrebný tovar	4,07	Holandsko
VINCI SA	Priemyselné odvetvia	3,78	Francúzsko
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Komunikačné služby	3,67	Nemecko
PERNOD RICARD SA	Spotrebný tovar	3,27	Francúzsko
ASML HOLDING NV	Informačné technológie	3,26	Holandsko
COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEME	Spotrebiteľské produkty	3,08	Francúzsko
ALLIANZ	Financie	3,08	Nemecko
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Spotrebný tovar	2,92	Holandsko
STELLANTIS NV	Spotrebiteľské produkty	2,91	Taliansko
DEUTSCHE POST AG	Priemyselné odvetvia	2,87	Nemecko
INTESA SANPAOLO	Financie	2,85	Taliansko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Financie	21,69
Priemyselné odvetvia	14,12
Spotrebiteľské produkty	13,26
Spotrebný tovar	12,55
Materiály	8,78
Energie	7,29
Komunálne služby	5,93
Informačné technológie	5,92
Komunikačné služby	4,75
Zdravotná starostlivosť	4,55
Hotovosť	1,17

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

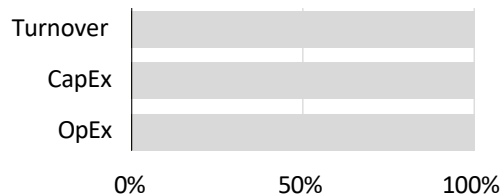


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

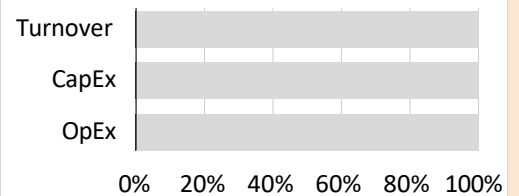
V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



■ Investície zosúladené s taxonómiou
■ Iné investície

2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



■ Investície zosúladené s taxonómiou
■ Iné investície

* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.
5. Preskúvanie uhlíkovej náročnosti



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Euro Income

Identifikátor právnickej osoby:
5493008WY05E4KCP5D05

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správcovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správcovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy“, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na

základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nesplnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	12	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	12	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásadu „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritéria EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politík správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 3: intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje (prostredníctvom tvorby portfólia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

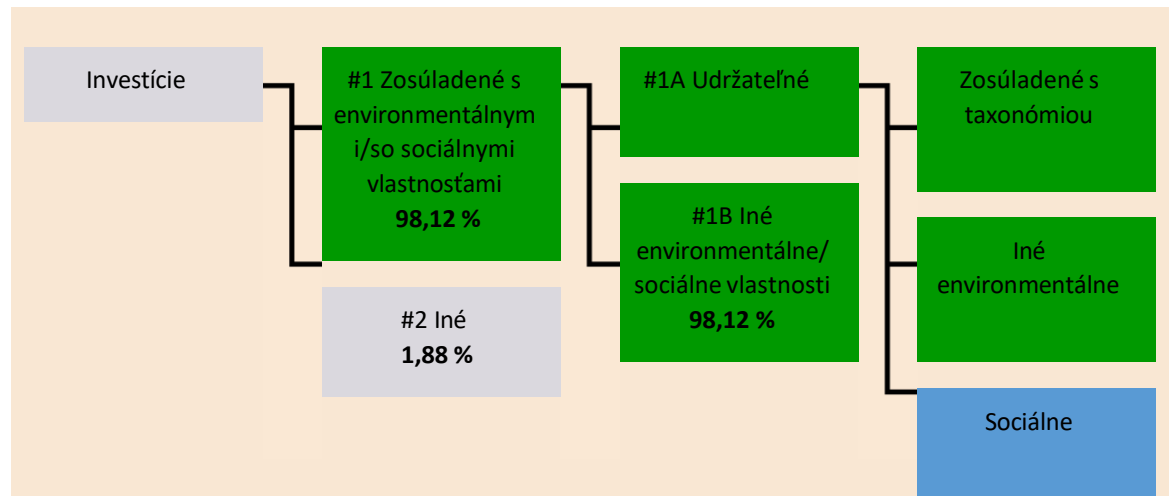
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
LVMH		7,74	Francúzsko
ASML HOLDING NV		7,49	Holandsko
TOTALENERGIES		5,05	Francúzsko
SANOFI SA		3,9	Francúzsko
DEUTSCHE TELEKOM N AG		3,51	Nemecko
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		3,41	Holandsko
LOREAL SA		2,99	Francúzsko
KERING SA		2,85	Francúzsko
CAIXABANK SA		2,79	Španielsko
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR		2,69	Francúzsko
CAPGEMINI		2,6	Francúzsko
MERCEDES-BENZ GROUP AG		2,53	Nemecko
ING GROEP NV		2,5	Holandsko
EIFFAGE SA		2,4	Francúzsko
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA		2,29	Francúzsko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
--------	---------

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

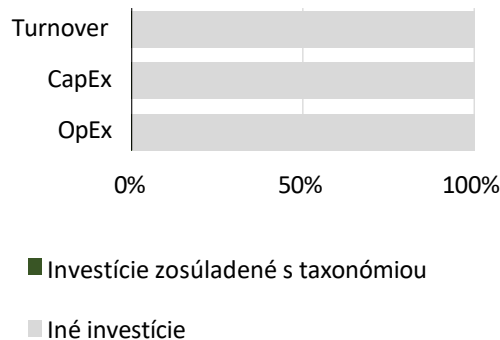


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

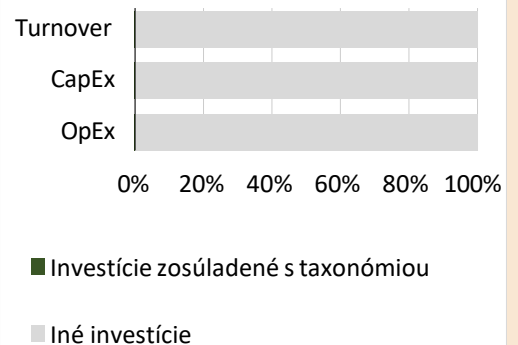
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0

● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Euro Liquidity

Identifikátor právnickej osoby:
549300JYYD6X65013R97

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Vylúčené krajiny.

Počas obdobia podávania správ sa neuskutočnili žiadne investície v krajinách, v ktorých dochádza k závažnému a systematickému porušovaniu ľudských práv, ani v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas obdobia podávania správ boli: Stredoafrická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný Sudán, Sudán a Sýria.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, na ktorých Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo a na ktorých sa vzťahuje výzva na prijatie opatrení na zozname Finančnej akčnej skupiny“.

3. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

4. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je

tento zoznam uverejnený, je:
<https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov zapojených do závažných porušení medzinárodne uznávaných noriem, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

5. Uprednostňovanie začlenenía pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
<p>Například obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN</p>	<p>Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke</p>	<p>Nie je k dispozícii</p>
<p>Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania</p>	<p>Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke</p>	<p>Nie je k dispozícii</p>
<p>Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“</p>	<p>Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke</p>	<p>Nie je k dispozícii</p>

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritéria EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfonde zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: expozícia voči kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzenia)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

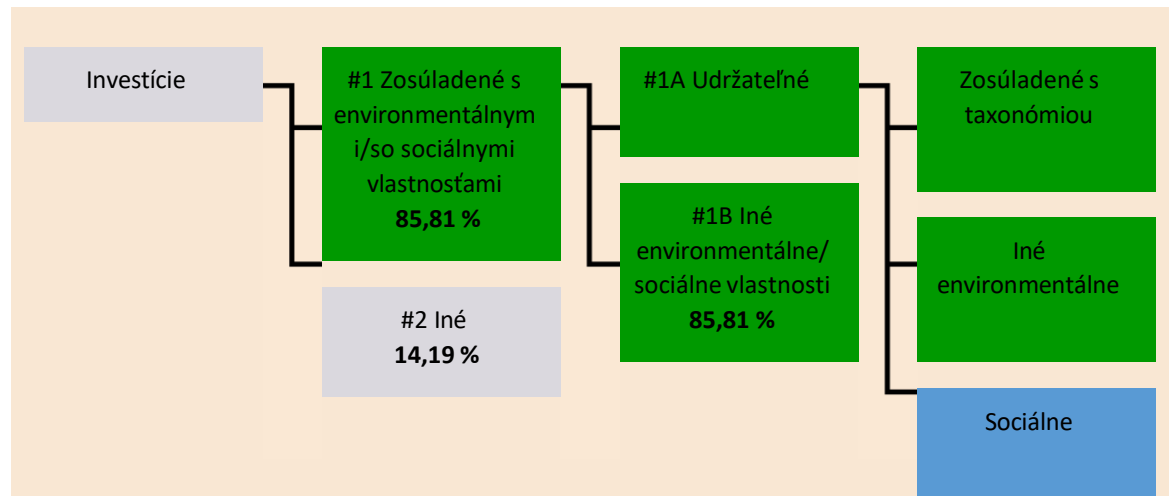
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
NN (L) LIQUID EUR Z CAP		3,96	Holandsko
FLEMISH COMMUNITY 0,000 % 2022-10-19		3,86	Belgicko
ELECTRICITE DE FRANCE 0,000 % 2022-10-31		3,86	Francúzsko
AXA BANQUE 0,862 % 2023-08-23		3,86	Francúzsko
CLEARSTREAM BANKING 0,000 % 2022-10-14		3,86	Nemecko
RWE AG RegS 0,000 % 2022-10-12		3,86	Nemecko
SUMITOMO MIT BKNG BRUSSE RegS 0,000 % 2022-10-27		3,86	Japonsko
NATL AUSTRALIA BK LONDON 0,000 % 2022-10-25		3,86	Austrália
ENEL FINANCE INTL NV 0,000 % 2022-10-07		3,86	Taliansko
ZUERCHER KANTONALBANK 0,000 % 2022-10-17		3,86	Švajčiarsko
AON GLOBAL HOLDINGS PLC RegS 0,000 % 2022-11-03		3,86	Spojené štáty
FIDELITY NATL INFO SERV 0,125 % 2022-12-03		3,86	Spojené štáty
TORONTO-DOM BK/LONDON 0,000 % 2023-07-19		3,86	Kanada
PURPLE PROTECTED ASSET MTN 0,000 % 2023-04-12		3,86	Luxembursko
BANQUE GEN DU LUXEMBOURG RegS 0,000 % 2022-10-14		3,86	Luxembursko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
--------	---------

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

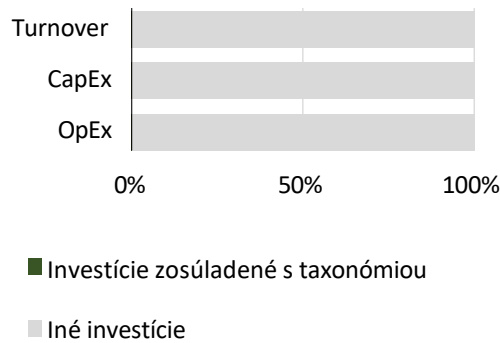


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

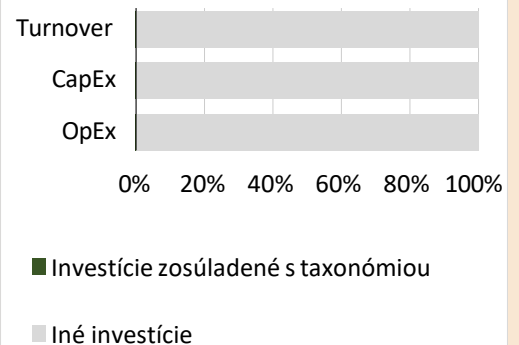
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. Vylúčenie krajín
3. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
4. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
5. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Euro Long Duration Bond

Identifikátor právnickej osoby:
1AIZ1D8N5DE6H2MQVN30

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno **X** **Neposkytuje sa**

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

X Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale **nerealizoval žiadne udržateľné investície**

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prijatím politiky vylúčenia a zohľadnením faktorov ESG každej krajiny v procese investičného rozhodovania v každej krajine s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti ESG. Presnejšie:

1. Vylúčené krajiny

Počas obdobia podávania správ neboli realizované žiadne investície v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojnú embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas

obdobia podávania správ boli: Stredoafriická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný Sudán, Sudán a Sýria. Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení““.

2. Integrácia ESG

Pri výbere dlhopisov krajín sa použilo interne vypočítané skóre ESG a skóre indexu výkonnosti v oblasti zmeny klímy (CCPI). Tieto výsledky sú súčasťou hodnotiacej karty Rates View, ktorá sa prehodnocuje raz mesačne. Skóre ESG a skóre CCPI spolu vytvárajú skóre udržateľnosti. Okrem tohto hodnotenia sa hodnotiaca karta Rates View skladá z hodnotenia menovej politiky a hodnotenia ostatných faktorov. Výsledkom týchto hodnotení je jedno celkové skóre, ktoré sa premieta do predstavy o investičnej atraktivnosti danej krajiny. Investičné rozhodnutia (zásadné podhodnotenie alebo nadhodnotenie v krajine (v porovnaní s referenčnou hodnotou)) boli počas obdobia podávania správ v súlade s týmto názorom.

Skóre CCPI sa pri určovaní skóre udržateľnosti počíta ako 25 % a skóre ESG ako 75 %. Pre skóre ESG krajín sa používajú dve základné skóre: skóre rozvoja ESG a skóre stability ESG. Skóre rozvoja ESG pozostáva z 3 pilierov: E, S a G. Pilieru správy (G) je priradená váha 50 %, zatiaľ čo environmentálnemu (E) a sociálnemu (S) pilieru je priradená rovnaká váha 25 %. Vyššia váha údajov o správe vecí verejných odráža závery z odbornej literatúry, že dobrá správa vecí verejných je predpokladom dobrých výsledkov krajín v oblasti environmentálnych a sociálnych kritérií, a nie naopak. V rámci štýlov E, S a G majú všetky nespracované údaje rovnakú váhu. Príkladmi týchto hodnotení sú kvalita a dostupnosť vzdelávania a starostlivosti, politická stabilita a zdroje energie, od ktorých je krajina závislá. Skóre stability bolo v sledovanom období stanovené na základe týchto tém:

- Násilie a terorizmus
- Frakcionalizácia (úroveň etnickej a jazykovej frakcionalizácie v krajine (vrátane toho, či vláda dokáže spravodlivo vyvážiť záujmy rôznych skupín, alebo ich naopak podporuje/vykorisťuje)).
- Sociálno-ekonomické napätie
- Politické nepokoje
- Prírodné katastrofy

Skóre CCPI je skóre vypočítané nezávislou výskumnou firmou, ktoré meria výkonnosť krajín v oblasti zmierňovania zmeny klímy a adaptácie na ňu.

● Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnil tento ukazovateľ hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

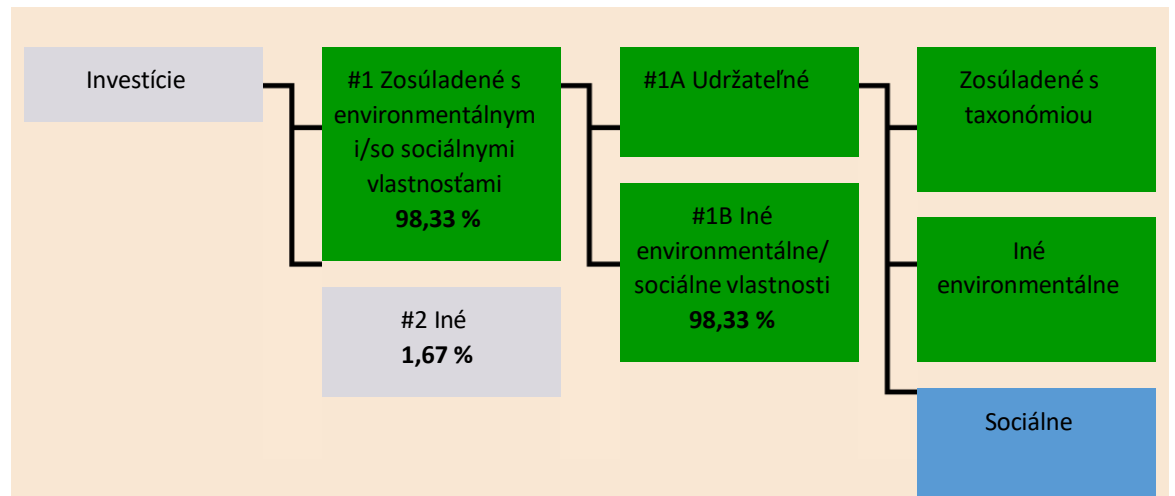
Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
FRANCE (GOVT OF) 2,000 % 2048-05-25	Pokladničné poukážky	4,08	Francúzsko
FRANCE (GOVT OF) 1,500 % 2050-05-25	Pokladničné poukážky	4,02	Francúzsko
FRANCE (GOVT OF) RegS 5,750 % 2032-10-25	Pokladničné poukážky	2,76	Francúzsko
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4,500 % 2041-04-25	Pokladničné poukážky	2,37	Francúzsko
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND RegS 4,750 % 2040-07-04	Pokladničné poukážky	1,97	Nemecko
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACIL MTN RegS 2,350 % 2044-07-29	Nadnárodné	1,97	Nadnárodné
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4,000 % 2038-10-25	Pokladničné poukážky	1,85	Francúzsko
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 4,750 % 2035-04-25	Pokladničné poukážky	1,76	Francúzsko
FRANCE (GOVT OF) 1,250 % 2036-05-25	Pokladničné poukážky	1,71	Francúzsko
FRANCE (GOVT OF) RegS 1,250 % 2034-05-25	Pokladničné poukážky	1,62	Francúzsko
FRANCE (GOVT OF) RegS 4,000 % 2055-04-25	Pokladničné poukážky	1,62	Francúzsko
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS 3,250 % 2045-05-25	Pokladničné poukážky	1,6	Francúzsko
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 4,000 % 2037-01-04	Pokladničné poukážky	1,43	Nemecko
SPAIN (KINGDOM OF) 4,900 % 2040-07-30	Pokladničné poukážky	1,42	Španielsko
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 4,200 % 2037-01-31	Pokladničné poukážky	1,37	Španielsko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Pokladničné poukážky	64,71
Nadnárodné	10,39
Syntetická hotovosť	6,11
Priemysel	4,85
Hotovosť	3,02
Agentúra	2,56
Covered	2,26
ABS	1,92
Financie	1,84
Miestny úrad	1,23
Komunálne služby	0,58
Štátne	0,40
CMBS	0,13

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

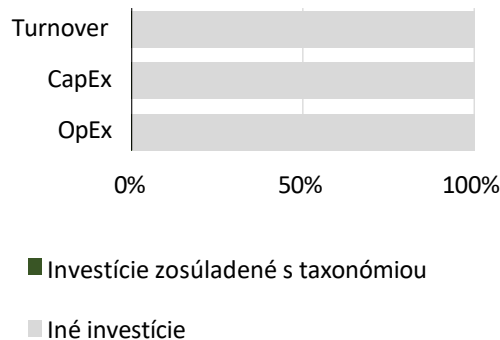


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

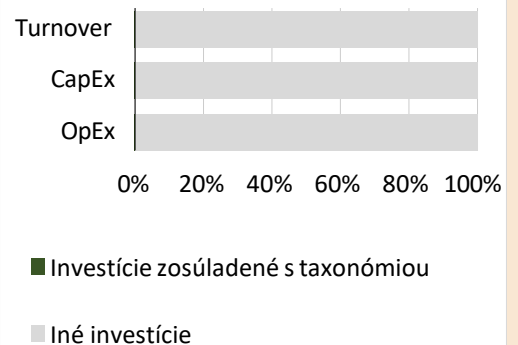
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Vylúčené krajiny;
2. Integrácia ESG



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Euromix Bond

Identifikátor právnickej osoby:
549300QPSBIM0UVOQU85

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom**: __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom**: __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prijatím politiky vylúčenia a zohľadnením faktorov ESG každej krajiny v procese investičného rozhodovania v každej krajine s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti ESG. Presnejšie:

1. Vylúčené krajiny

Počas obdobia podávania správ neboli realizované žiadne investície v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojnú embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas

obdobia podávania správ boli: Stredoafriická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný Sudán, Sudán a Sýria. Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení““.

2. Integrácia ESG

Pri výbere dlhopisov krajín sa použilo interne vypočítané skóre ESG a skóre indexu výkonnosti v oblasti zmeny klímy (CCPI). Tieto výsledky sú súčasťou hodnotiacej karty Rates View, ktorá sa prehodnocuje raz mesačne. Skóre ESG a skóre CCPI spolu vytvárajú skóre udržateľnosti. Okrem tohto hodnotenia sa hodnotiaca karta Rates View skladá z hodnotenia menovej politiky a hodnotenia ostatných faktorov. Výsledkom týchto hodnotení je jedno celkové skóre, ktoré sa premieta do predstavy o investičnej atraktivnosti danej krajiny. Investičné rozhodnutia (zásadné podhodnotenie alebo nadhodnotenie v krajine (v porovnaní s referenčnou hodnotou)) boli počas obdobia podávania správ v súlade s týmto názorom.

Skóre CCPI sa pri určovaní skóre udržateľnosti počíta ako 25 % a skóre ESG ako 75 %. Pre skóre ESG krajín sa používajú dve základné skóre: skóre rozvoja ESG a skóre stability ESG. Skóre rozvoja ESG pozostáva z 3 pilierov: E, S a G. Pilieru správy (G) je priradená váha 50 %, zatiaľ čo environmentálnemu (E) a sociálnemu (S) pilieru je priradená rovnaká váha 25 %. Vyššia váha údajov o správe vecí verejných odráža závery z odbornej literatúry, že dobrá správa vecí verejných je predpokladom dobrých výsledkov krajín v oblasti environmentálnych a sociálnych kritérií, a nie naopak. V rámci štýlov E, S a G majú všetky nespracované údaje rovnakú váhu. Príkladmi týchto hodnotení sú kvalita a dostupnosť vzdelávania a starostlivosti, politická stabilita a zdroje energie, od ktorých je krajina závislá. Skóre stability bolo v sledovanom období stanovené na základe týchto tém:

- Násilie a terorizmus
- Frakcionalizácia (úroveň etnickej a jazykovej frakcionalizácie v krajine (vrátane toho, či vláda dokáže spravodlivo vyvážiť záujmy rôznych skupín, alebo ich naopak podporuje/vykorisťuje)).
- Sociálno-ekonomické napätie
- Politické nepokoje
- Prírodné katastrofy

Skóre CCPI je skóre vypočítané nezávislou výskumnou firmou, ktoré meria výkonnosť krajín v oblasti zmierňovania zmeny klímy a adaptácie na ňu.

● Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnil tento ukazovateľ hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

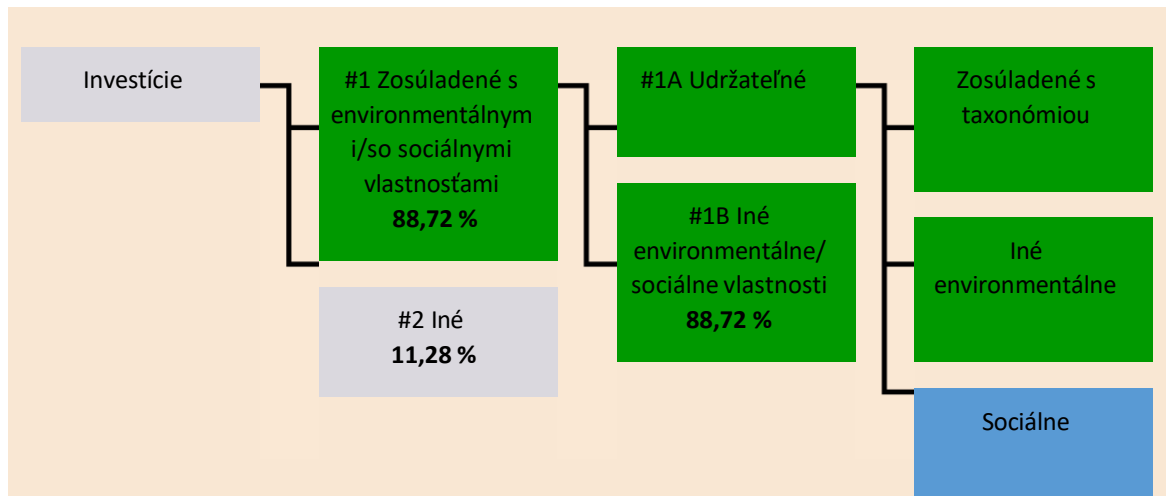
Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,000 % 2031-07-15	Pokladničné poukážky	12,21	Holandsko
NN (L) LIQUID EUR Z CAP	Hotovostné ekvivalenty	9,81	Holandsko
BUNDESOBLIGATION RegS 0,000 % 2024-04-05	Pokladničné poukážky	5,92	Nemecko
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND RegS 0,500 % 2025-02-15	Pokladničné poukážky	3,76	Nemecko
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) RegS 1,500 % 2023-02-15	Pokladničné poukážky	2,91	Nemecko
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,250 % 2027-02-15	Pokladničné poukážky	2,69	Nemecko
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,500 % 2027-08-15	Pokladničné poukážky	2,63	Nemecko
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 1,500 % 2024-05-15	Pokladničné poukážky	2,4	Nemecko
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,500 % 2028-02-15	Pokladničné poukážky	2,38	Nemecko
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 2029-08-15	Pokladničné poukážky	2,32	Nemecko
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,250 % 2029-02-15	Pokladničné poukážky	2,3	Nemecko
BUNDESOBLIGATION RegS 0,000 % 2026-04-10	Pokladničné poukážky	2,2	Nemecko
BUNDERSREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,250 % 2028-08-15	Pokladničné poukážky	2,17	Nemecko
BUNDESOBLIGATION RegS 0,000 % 2026-10-09	Pokladničné poukážky	2,12	Nemecko
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) RegS 5,625 % 2028-01-04	Pokladničné poukážky	2,08	Nemecko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Pokladničné poukážky	108,28
Hotovosť'	11,28
Syntetická hotovosť	-19,56

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

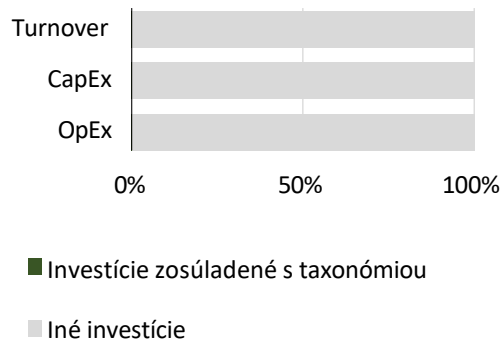


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

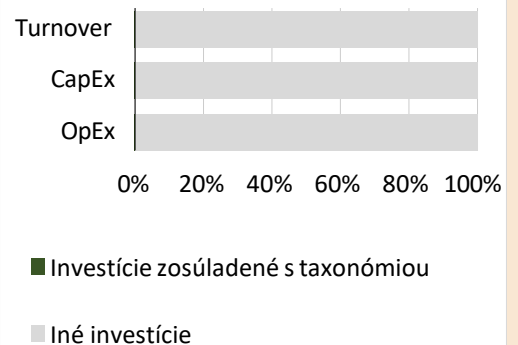
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Vylúčené krajiny;
2. Integrácia ESG



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) European ABS

Identifikátor právnickej osoby:
549300CY1METF34H4295

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Použitá metodika bola vzhľadom na charakter triedy aktív interná. Hodnotiace karty zohľadňovali environmentálne, sociálne a riadiace faktory a boli kalibrované tak, aby priniesli skóre pod 50 % pre cenné papiere, ktoré nezahŕňajú žiadne prvky ESG, a tiež pre originátora/správcu kolaterálu, ktorý nereagoval pozitívne na angažovanosť. Hodnotiace karty boli skontrolované tímami pre riadenie rizík a zodpovedné investovanie.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

Výkonnosť tejto charakteristiky sa merala pomocou ukazovateľa „Percento cenných papierov s minimálnym hodnotením ESG 50“, čo znamená cenné papiere, ktoré mali nadpriemerné (50 %) skóre, ako je uvedené v bode 2.

● Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Percento cenných papierov s minimálnym hodnotením ESG 50	79,11 %	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Percento cenných papierov s minimálnym hodnotením ESG 50	79,11 %	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondeu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politík správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapájania sa do sporov)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: expozícia voči kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

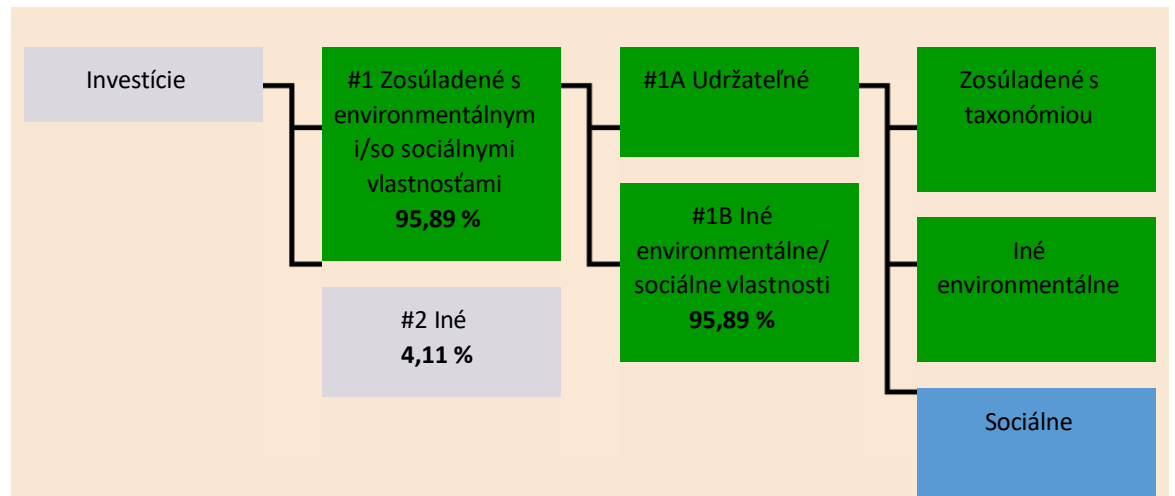
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
NN (L) LIQUID EUR Z CAP	Hotovostné ekvivalenty	7,93	Holandsko
HILL 2022-1FL D RegS 3,380 % 2030-05-18	ABS	1,95	Holandsko
BNPAM 2018-1X CR RegS 2,100 % 2031-04-15	Financie	1,93	Nadnárodná
INVSC 5X D RegS 3,800 % 2034-01-15	ABS	1,89	Nadnárodná
CESTR_B1 C RegS 2,188 % 2058-01-17	ABS	1,83	Spojené kráľovstvo
ESAIL 2006-3X B1A RegS 1,086 % 2044-09-10	ABS	1,77	Spojené kráľovstvo
ANORI 2021-SP D RegS 2,230 % 2039-01-31	ABS	1,76	Španielsko
FORTA 2021 C RegS 2,180 % 2030-10-18	ABS	1,74	Nemecko
PRISE 2021-1 A RegS 1,430 % 2061-03-24	ABS	1,67	Írsko
MIRAV 2019-1 B RegS 1,993 % 2065-05-26	Financie	1,64	Španielsko
CORDR 3 D RegS 1,923 % 2042-12-31	ABS	1,64	Taliansko
GLNB2 1X A RegS 1,870 % 2046-03-24	ABS	1,62	Írsko
SCGC 2021-1 D RegS 2,436 % 2035-11-14	ABS	1,62	Nemecko
STORM 2018-1 A RegS 0,725 % 2065-01-22	ABS	1,61	Holandsko
DWSON 2022-1 C RegS 2,188 % 2029-01-20	ABS	1,6	Spojené kráľovstvo



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
ABS	69,17
Financie	21,41
CMBS	4,54
Hotovosť	4,11
Priemysel	0,77

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

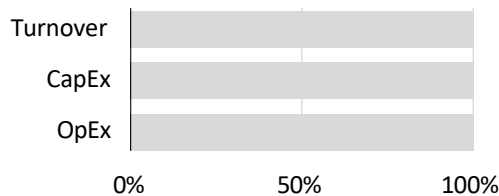


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

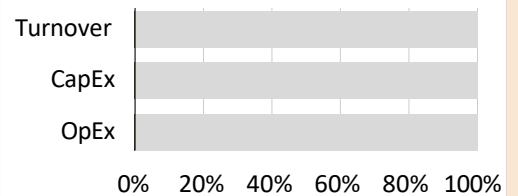
V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



■ Investície zosúladené s taxonómiou
■ Iné investície

2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



■ Investície zosúladené s taxonómiou
■ Iné investície

* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty

sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Ako bolo zverejnené vo formálnom oznámení akcionárom 28. júna 2022, klasifikácia tohto podfondu sa zmenila z produktu s udržateľným cieľom v zmysle článku 9 nariadenia (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) („produkt podľa článku 9 SFDR“) na produkt podporujúci environmentálne a sociálne charakteristiky v zmysle článku 8 SFDR („produkt podľa článku 8 SFDR“). Preto sa pre tento podfond použil vzor pravidelného zverejňovania informácií pre produkty podľa článku 8 SFDR.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

Identifikátor právnickej osoby: 549300AH1C3JSFTHHN70

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností

zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správcovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 5 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažba energetického uhlia (>5 %);
- zábava pre dospelých (prah závisí od stratégie);
- kožušiny a špeciálne kože (prah závisí od stratégie);
- hazardné hry (prahová hodnota závisí od stratégie);
- jadrová energia (0 %, ak emitent buduje ďalšie zariadenia na výrobu jadrovej energie);
- bridlicová ropa a plyn a arktické vrty (spolu ≤ 10 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správcovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy“, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

4. Uprednostňovanie začlenenania pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu boli vylúčené spoločnosti, ktorých kontroverznosť dosiahla skóre 4 alebo 5. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

5. Uhlíková náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa uhlíkovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola uhlíková náročnosť podfondu lepšia ako uhlíková náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 + 3“.

6. Odpadová náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa odpadovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola odpadová náročnosť podfondu lepšia ako odpadová náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre odpadovej náročnosti – Refinitiv“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (GHG) (v tonách) na milión eur príjmov)	339,25	593,97
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	98,39	450,08
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	28	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (GHG) (v tonách) na milión eur príjmov)	339,25	593,97		
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	98,39	450,08		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	28	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 3: intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje (prostredníctvom tvorby portfólia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraňam (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

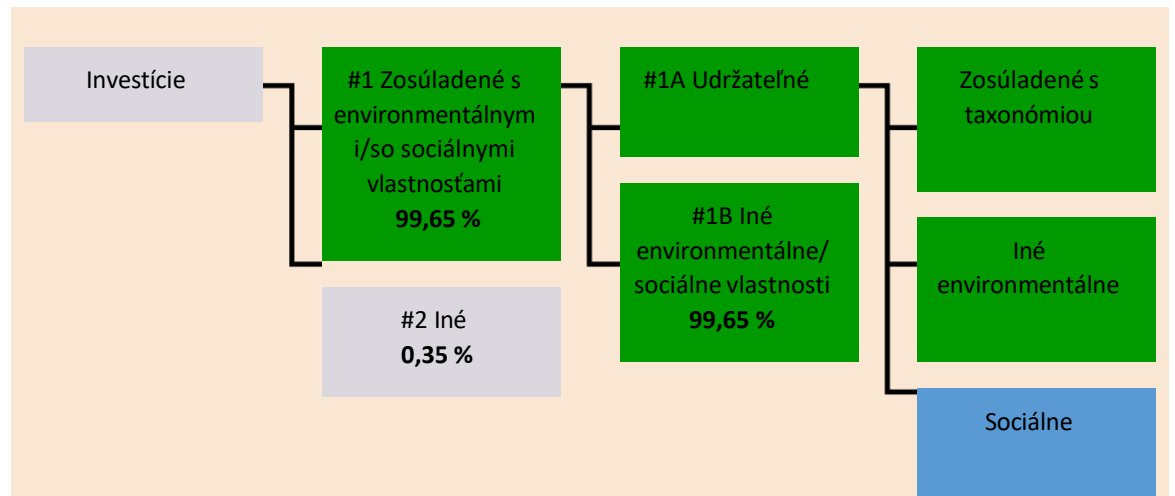
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
NESTLE SA	Spotrebný tovar	4,56	Švajčiarsko
REPSOL SA	Energie	3,38	Španielsko
ROCHE HOLDING PAR AG	Zdravotná starostlivosť	3,35	Švajčiarsko
ASTRAZENECA PLC	Zdravotná starostlivosť	2,56	Spojené kráľovstvo
ASML HOLDING NV	Informačné technológie	2,48	Holandsko
NOVO NORDISK CLASS B	Zdravotná starostlivosť	2,43	Dánsko
LVMH	Spotrebiteľské produkty	2,37	Francúzsko
NOVARTIS AG	Zdravotná starostlivosť	2,35	Švajčiarsko
DIAGEO PLC	Spotrebný tovar	1,71	Spojené kráľovstvo
UNILEVER PLC	Spotrebný tovar	1,71	Spojené kráľovstvo
HSBC HOLDINGS PLC	Financie	1,49	Spojené kráľovstvo
SAP	Informačné technológie	1,39	Nemecko
SIEMENS N AG	Priemyselné odvetvia	1,31	Nemecko
LOREAL SA	Spotrebný tovar	1,21	Francúzsko
GLAXOSMITHKLINE	Zdravotná starostlivosť	1,21	Spojené štáty



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Financie	17,45
Zdravotná starostlivosť	15,15
Spotrebný tovar	14,79
Priemyselné odvetvia	14,45
Spotrebiteľské produkty	10,49
Informačné technológie	6,92
Materiály	6,76
Komunikačné služby	5,11
Energie	4,71
Komunálne služby	2,82
Nehnuteľnosť	1,34

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

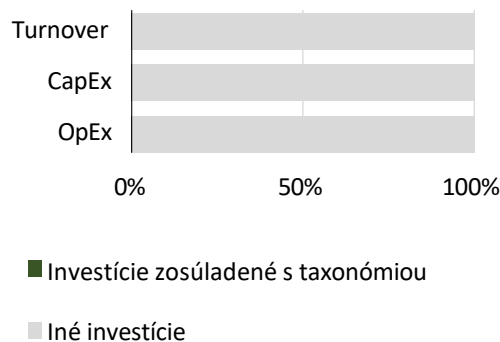


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

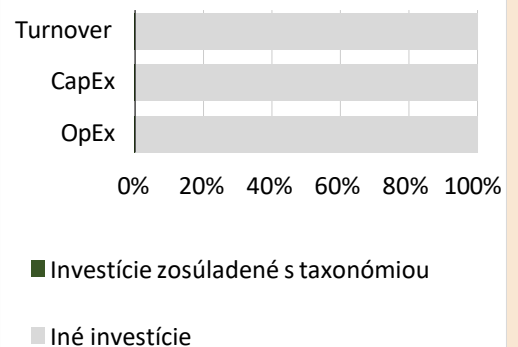
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.
5. Preskúvanie uhlíkovej náročnosti



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) European Equity

Identifikátor právnickej osoby:
549300V5KTXWBKJYL511

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy“, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správčovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na

základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

5. Uhlíková náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa uhlíkovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola uhlíková náročnosť podfondu lepšia ako uhlíková náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	151,63	164,35
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	15	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	151,63	164,35		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	15	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 3: intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje (prostredníctvom tvorby portfólia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraňami (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

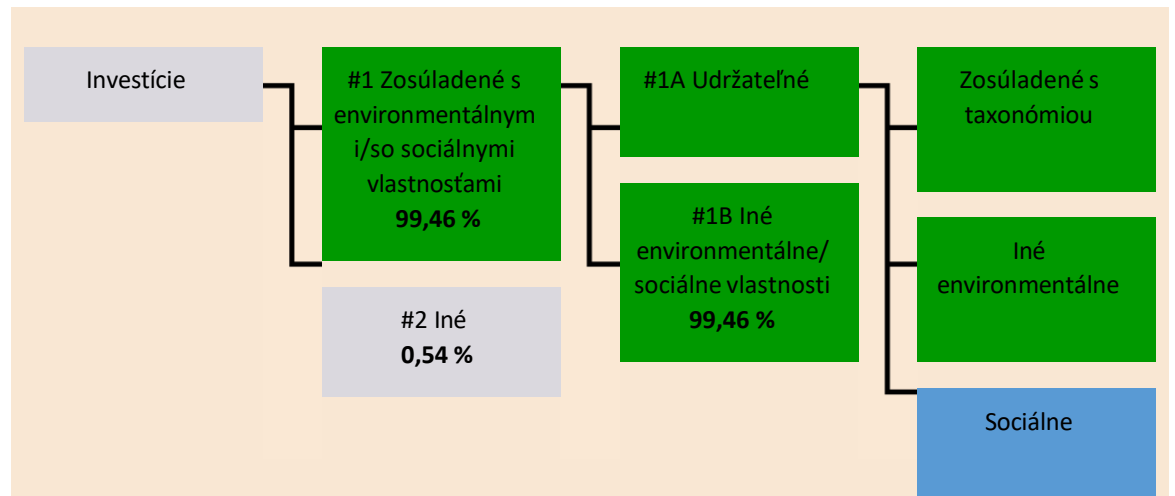
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
NESTLE SA	Spotrebný tovar	5,89	Švajčiarsko
ASML HOLDING NV	Informačné technológie	4,78	Holandsko
SHELL PLC	Energie	4,78	Holandsko
LVMH	Spotrebiteľské produkty	4,67	Francúzsko
NOVO NORDISK CLASS B	Zdravotná starostlivosť	4,52	Dánsko
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Komunikačné služby	2,86	Nemecko
NORDEA BANK	Financie	2,75	Fínsko
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Spotrebný tovar	2,74	Holandsko
TOTALENERGIES	Energie	2,69	Francúzsko
RELX PLC	Priemyselné odvetvia	2,56	Spojené kráľovstvo
MERCK	Zdravotná starostlivosť	2,35	Nemecko
HEINEKEN NV	Spotrebný tovar	2,32	Holandsko
SWISS LIFE HOLDING AG	Financie	2,12	Švajčiarsko
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Spotrebný tovar	2,08	Spojené kráľovstvo
SANOFI SA	Zdravotná starostlivosť	2,05	Francúzsko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Financie	17,29
Spotrebný tovar	16,73
Zdravotná starostlivosť	14,28
Priemyselné odvetvia	11,51
Spotrebiteľské produkty	10,82
Energie	9,29
Informačné technológie	6,10
Materiály	5,86
Komunikačné služby	4,73
Komunálne služby	2,86
Hotovosť	0,54
Syntetická hotovosť	0,01

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

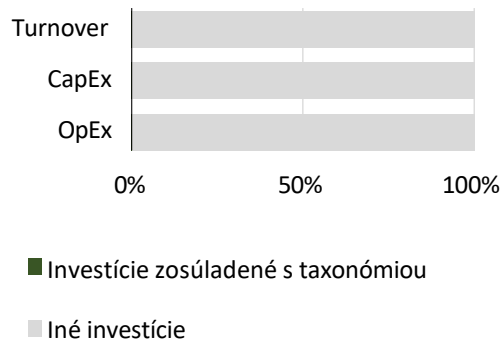


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

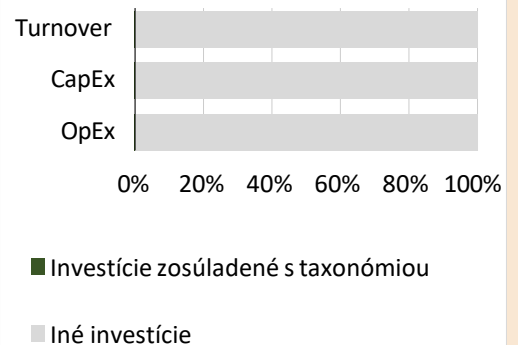
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.
5. Preskúvanie uhlíkovej náročnosti



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) European High Dividend

Identifikátor právnickej osoby:
5493000YF35FL5NW5J03

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy; napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správčovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na

základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

5. Uhlíková náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa uhlíkovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola uhlíková náročnosť podfondu lepšia ako uhlíková náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 + 3“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	11	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (GHG) (v tonách) na milión eur príjmov)	570,3	593,97

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	11	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (GHG) (v tonách) na milión eur príjmov)	570,3	593,97		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritéria EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politík správovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 3: intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje (prostredníctvom tvorby portfólia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraňami (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

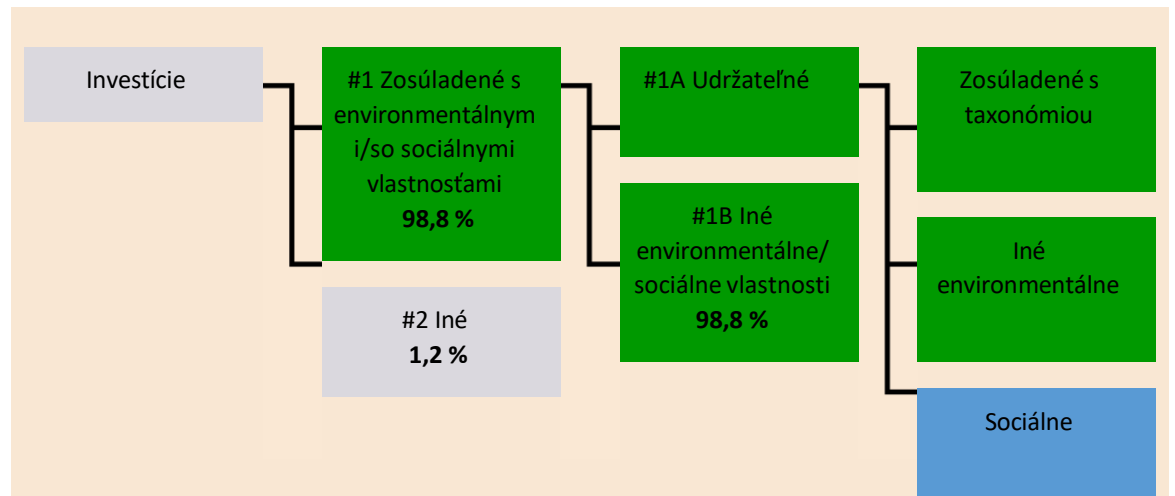
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
SHELL PLC	Energie	6,19	Holandsko
LVMH	Spotrebiteľské produkty	5,24	Francúzsko
ROCHE HOLDING PAR AG	Zdravotná starostlivosť	5,09	Švajčiarsko
NESTLE SA	Spotrebný tovar	5,0	Švajčiarsko
ASTRAZENECA PLC	Zdravotná starostlivosť	4,62	Spojené kráľovstvo
BP PLC	Energie	4,44	Spojené kráľovstvo
NOVARTIS AG	Zdravotná starostlivosť	4,2	Švajčiarsko
BNP PARIBAS SA	Financie	3,28	Francúzsko
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Spotrebný tovar	3,13	Spojené kráľovstvo
IBERDROLA SA	Komunálne služby	2,94	Španielsko
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Spotrebný tovar	2,92	Holandsko
HSBC HOLDINGS PLC	Financie	2,86	Spojené kráľovstvo
VINCI SA	Priemyselné odvetvia	2,5	Francúzsko
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Komunikačné služby	2,49	Nemecko
PERNOD RICARD SA	Spotrebný tovar	2,16	Francúzsko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Financie	18,51
Spotrebný tovar	15,28
Zdravotná starostlivosť	14,67
Priemyselné odvetvia	11,07
Energie	10,62
Materiály	8,72
Spotrebiteľské produkty	8,54
Komunikačné služby	4,34
Komunálne služby	3,94
Informačné technológie	3,12
Hotovosť'	1,20

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

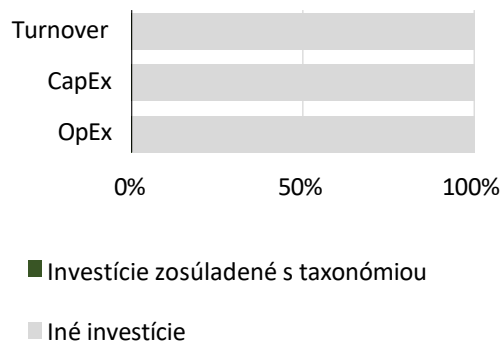


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

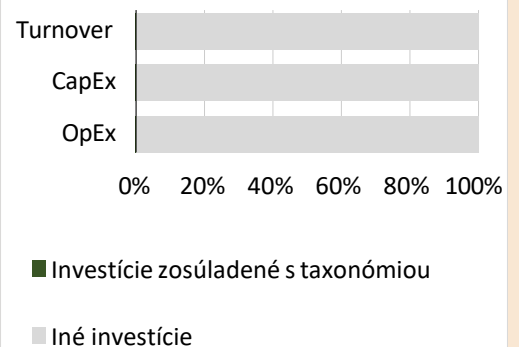
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.
5. Preskúvanie uhlíkovej náročnosti



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) European High Yield

Identifikátor právnickej osoby:
WCMOO3625KZ71RJPUW09

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažba energetického uhlia (>20 %);

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Kontroverzný rámec Sustainalytics tvorí základ pre spôsob, akým sa pozeráme na rôzne faktory ESG. Na E, S a G sa pozeráme samostatne. V kategórii E sledujeme kvalitatívny výkon v oblasti: prevádzkových incidentov, environmentálnych incidentov v dodávateľskom reťazci a incidentov týkajúcich sa produktov a služieb. V kategórii S sa zaoberáme incidentmi zamestnancov, sociálnymi incidentmi dodávateľského reťazca, incidentmi zákazníkov a incidentmi spoločnosti a komunity. V prípade G sa pozeráme na incidenty týkajúce sa: Obchodnej etiky, správy a verejnej politiky. Kombinujeme údaje ESG od externých poskytovateľov s vlastným prekrytím, aby sme získali skóre ESG pre každého emitenta. Toto skóre ESG slúži ako explicitný kvantitatívny vstup do nášho základného hodnotenia NN IP High Yield Credit Strength v rámci našej vlastnej úverovej hodnotiacej karty a môže ovplyvniť rating až o jeden stupeň.

Keďže väčšina údajov od externých poskytovateľov je len spätná, často účinne neodráža skutočný profil ESG daného subjektu. Z tohto dôvodu považujeme za rovnako dôležité zahrnúť do nášho komplexného hodnotenia budúce smerovanie profilu ESG subjektu. To nám umožňuje rozlišovať medzi spoločnosťami, ktoré podnikajú pozitívne kroky na zlepšenie svojho stavu ESG, a tými, ktoré tak nerobia. Zapájame a zhromažďujeme ďalšie údaje získané z postrehov analytikov, rozhovorov s manažmentom a ďalších dôkazov, aby sme mohli vypracovať naše vlastné prognostické hodnotenie ESG. Napríklad je bežnou praxou, že poradcovia v oblasti ESG držia rating v platnosti tri a viac rokov bez ohľadu na to, či emitent podnikol významné kroky na zlepšenie svojho postavenia v oblasti ESG, čo by sa podľa nášho názoru malo zohľadniť pri posudzovaní očakávanej budúcej úverovej spoľahlivosti emitenta. Tento budúci výhľad ESG je pre naše hodnotenie emitenta rozhodujúci a je výslovne zahrnutý do základného úverového výhľadu spoločnosti, rovnako ako je zahrnutý výhľad emitenta v oblasti financií, podnikateľského rizika a riadenia a stratégie. To ilustruje naše zameranie na inklúziu, a nie len na samotné vylúčenia.

Hlavnou súčasťou tohto procesu je aktívna spolupráca s emitentmi prostredníctvom nášho sektorového dialógu ESG a plánov zapojenia s cieľom zlepšiť naše údaje ESG a zlepšiť kvalitu nášho hodnotenia ESG. Prostredníctvom tohto procesu môžeme určiť, ktoré spoločnosti sú najlepšie v triede z hľadiska integrácie ESG a reprezentujú hodnoty NN IP a jej klientov. Spoločnostiam zasielame dotazník zameraný na kľúčové ukazovatele výkonnosti, ktoré považujeme za významné pre príslušné odvetvie a emitenta a ktoré odrážajú environmentálne, sociálne a riadiace faktory. V spolupráci s tímom zodpovedného investovania spoločnosti NN IP sme vyhodnotili viac ako 400 emitentov s vysokým výnosom vo väčšine relevantných sektorov. Ide o kľúčovú vlastnú iniciatívu, ktorá nám pomáha riešiť nedostatok údajov a neaktuálne informácie ESG v oblasti vysokých výnosov.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej

skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy“, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

4. Uprednostňovanie začlenená pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradi na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	3	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	3	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapájania sa do sporov)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: expozícia voči kontroverzným zbraňam (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

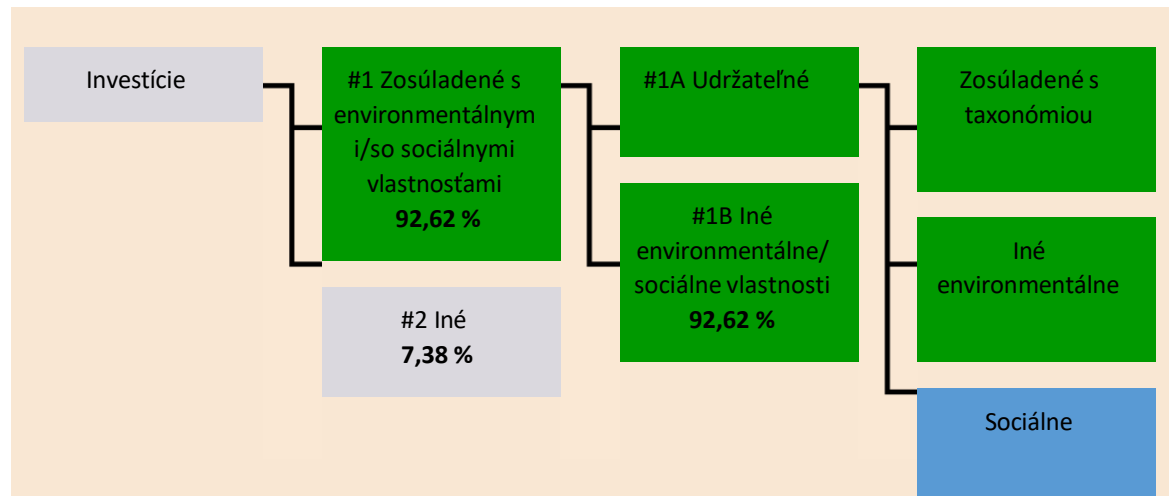
Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
NN (L) LIQUID EUR Z CAP		2,87	Holandsko
NOKIA OF AMERICA CORP 6,450 % 2029-03-15	Technológia	2,82	Spojené štáty
DKT FINANCE APS 144A 9,375 % 2023-06-17	Komunikácie	1,87	Dánsko
LORCA TELECOM BONDCO RegS 4,000 % 2027-09-18	Komunikácie	1,61	Španielsko
NETFLIX INC RegS 3,625 % 2030-06-15	Komunikácie	1,6	Spojené štáty
AUTOSTRADA PER LITALIA RegS 2,000 % 2030-01-15	Preprava	1,59	Taliansko
AXALTA COATING RegS 3,750 % 2025-01-15	Základný priemysel	1,28	Spojené štáty
IHO VERWALTUNGS GMBH RegS 3,625 % 2025-05-15	Spotrebiteľské cyklické	1,23	Nemecko
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA RegS 2,500 % 2049-12-31	Služby ostatné	1,22	Francúzsko
EC FINANCE PLC RegS 3,000 % 2026-10-15	Preprava	1,22	Spojené kráľovstvo
SUMMER BC HOLDCO B SARL RegS 5,750 % 2026-10-31	Priemyselné ostatné	1,22	Luxembursko
ELECTRICITE DE FRANCE SA RegS 2,625 % 2049-12-31	Vo vlastníctve bez záruky	1,18	Francúzsko
SCHAEFFLER AG MTN RegS 3,375 % 2028-10-12	Spotrebiteľské cyklické	1,17	Nemecko
ACCOR SA RegS 4,375 % 2049-12-31	Spotrebiteľské cyklické	1,16	Francúzsko
INEOS QUATTRO FINANCE 2 RegS 2,500 % 2026-01-15	Základný priemysel	1,15	Spojené kráľovstvo



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Spotrebiteľské cyklické	19,23
Komunikácie	14,76
Preprava	12,14
Základný priemysel	9,17
Spotrebiteľské necyklické	7,80
Kapitálový tovar	7,54
Hotovosť	7,44
Finančné ostatné	5,28
Technológia	4,97
Bankovníctvo	3,06
Vo vlastníctve bez záruky	2,27
Priemyselné ostatné	2,16
Elektrické	1,22
Služby ostatné	1,22
Energie	0,99
Finančné spoločnosti	0,82
Syntetická hotovosť	-0,06

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

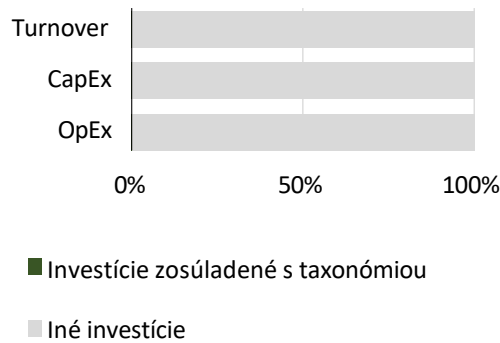


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

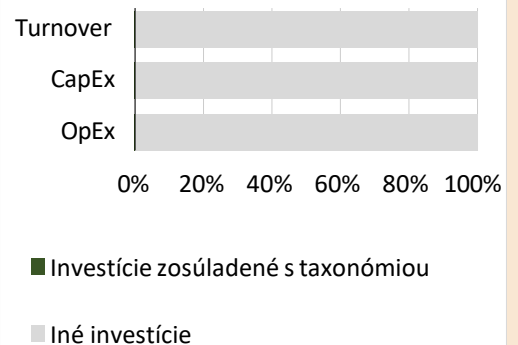
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty

sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) European Participation Equity

Identifikátor právnickej osoby:
2221006M8V00DR7P0451

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy; napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správčovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na

základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nesplnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	112,1239671	168,4033231
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	112,1239671	168,4033231		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásadu „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené/95

taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritéria EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraňam (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

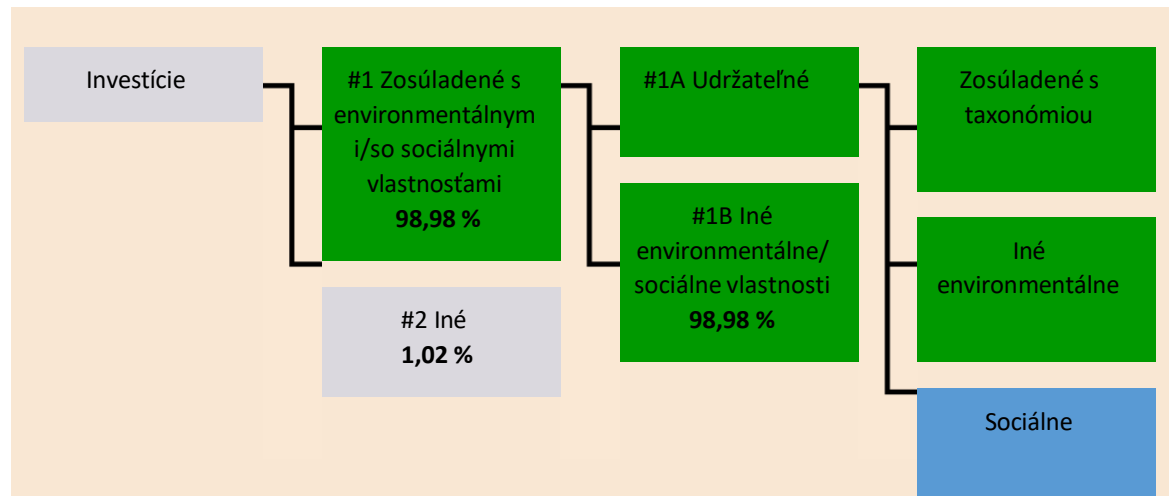
Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
TKH GROUP NV	Priemyselné odvetvia	2,74	Holandsko
IPSOS SA	Komunikačné služby	2,59	Francúzsko
REDROW PLC	Spotrebiteľské produkty	2,45	Spojené kráľovstvo
SCHOUW AND CO	Spotrebný tovar	2,4	Dánsko
ARCADIS NV	Priemyselné odvetvia	2,39	Holandsko
BANKINTER SA	Financie	2,2	Španielsko
BAWAG GROUP AG	Financie	2,2	Rakúsko
ALTEN SA	Informačné technológie	2,15	Francúzsko
REXEL SA	Priemyselné odvetvia	2,11	Francúzsko
TECAN GROUP AG	Zdravotná starostlivosť	2,09	Švajčiarsko
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	Zdravotná starostlivosť	2,05	Spojené kráľovstvo
GLANBIA PLC	Spotrebný tovar	2,03	Írsko
FAGRON NV	Zdravotná starostlivosť	2,02	Belgicko
HISCOX LTD	Financie	2,02	Spojené kráľovstvo
WEIR GROUP PLC	Priemyselné odvetvia	1,96	Spojené kráľovstvo



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Priemyselné odvetvia	25,29
Financie	15,04
Informačné technológie	11,78
Materiály	10,67
Spotrebiteľské produkty	8,77
Zdravotná starostlivosť	8,15
Spotrebný tovar	5,42
Nehnuteľnosť	5,03
Komunikačné služby	4,43
Energie	3,44
Hotovosť	1,01
Komunálne služby	0,97

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

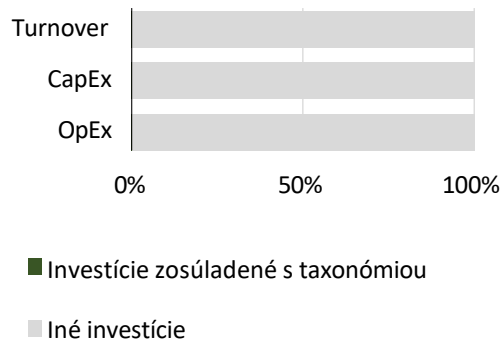


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

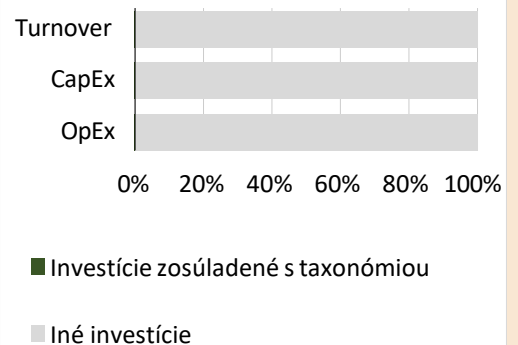
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenía pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) European Real Estate

Identifikátor právnickej osoby:
549300CFXH2ON03G2C30

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“

2. V procese investičného rozhodovania zohľadňoval faktory ESG každého emitenta.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správčovskej spoločnosti k integrácii ESG. Podfond počas obdobia podávania správ zabezpečil, aby mal lepšie priemerné vážené skóre ESG ako referenčná hodnota podfondu. Podfond integruje informácie o environmentálnych, sociálnych a vládnych faktoroch pre svoje investície na základe prístupu správčovskej spoločnosti k integrácii ESG. Prvým krokom k integrácii ESG je identifikácia významných otázok ESG na úrovni emitenta, sektora a krajiny pomocou prístupu strojového učenia. Cieľom tohto prístupu je odhaliť riziká a príležitosti vyplývajúce zo správania ESG. Po druhé, výkonnosť každého emitenta na základe identifikovaných relevantných otázok ESG sa agreguje a kategorizuje do priebežne aktualizovaného ratingu relevantných otázok ESG. Posledný krok integrácie ESG zahŕňa začlenenie analýzy ESG do investičného rozhodovania, ktoré zohľadňuje nielen finančné, ale aj environmentálne, sociálne a vládne faktory emitenta.

Výkonnosť tejto charakteristiky sa merala pomocou ukazovateľa „priemerné vážené hodnotenie ESG verzus referenčná hodnota“.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správčovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v

zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	11,02	11,42
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	11,02	11,42		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásadu „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené/85

taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však zohľadnili prvky týkajúce sa PAI. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

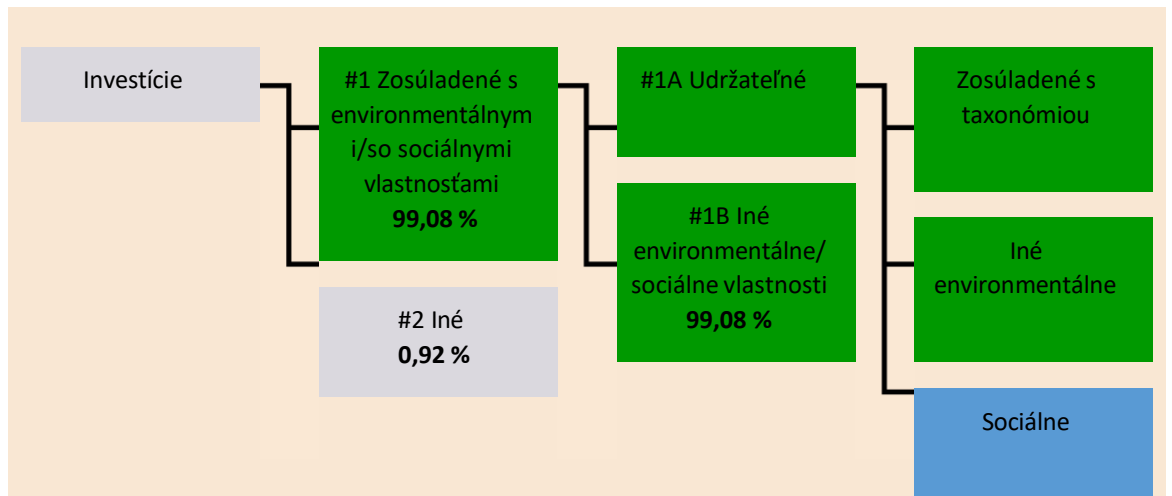
Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
VONOVIA		9,82	Nemecko
UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNITS		6,72	Francúzsko
LEG IMMOBILIEN N		6,65	Nemecko
SWISS PRIME SITE AG		6,1	Švajčiarsko
CASTELLUM		5,21	Švédsko
PSP SWISS PROPERTY AG		4,86	Švajčiarsko
GECINA SA		3,93	Francúzsko
WAREHOUSES DE PAUW NV		3,73	Belgicko
SEGRO REIT PLC		3,65	Spojené kráľovstvo
AEDIFICA NV		3,19	Belgicko
HUFVUDSTADEN CLASS A		3,11	Švédsko
LAND SECURITIES GROUP REIT PLC		2,75	Spojené kráľovstvo
COVIVIO SA		2,61	Francúzsko
TRITAX BIG BOX REIT PLC		2,44	Spojené kráľovstvo
INMOBILIARIA COLONIAL SA		2,37	Španielsko

Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
--------	---------

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

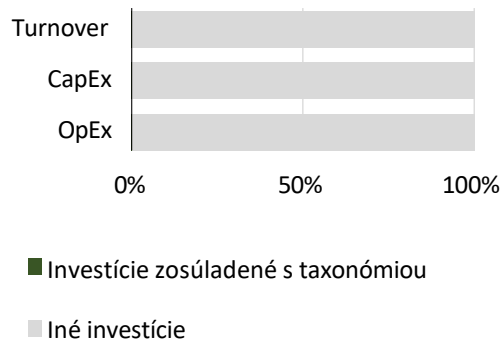


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

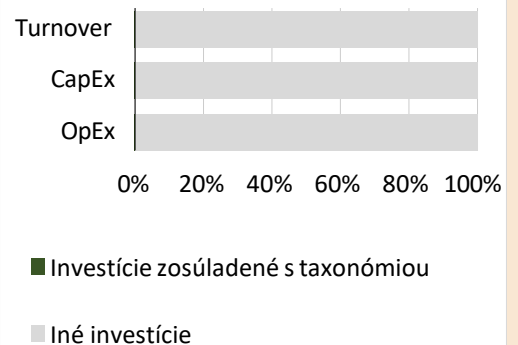
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenía pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Ako bolo zverejnené vo formálnom oznámení akcionárom 28. júna 2022, klasifikácia tohto podfondu sa zmenila z produktu s udržateľným cieľom v zmysle článku 9 nariadenia (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) („produkt podľa článku 9 SFDR“) na produkt podporujúci environmentálne a sociálne charakteristiky v zmysle článku 8 SFDR („produkt podľa článku 8 SFDR“). Preto sa pre tento podfond použil vzor pravidelného zverejňovania informácií pre produkty podľa článku 8 SFDR.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) European Sustainable Equity

Identifikátor právnickej osoby:
549300GUTBQB38S08F04

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom**: __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom**: __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností

zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správcovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 5 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažba energetického uhlia (>5 %);
- zábava pre dospelých (prah závisí od stratégie);
- kožušiny a špeciálne kože (prah závisí od stratégie);
- hazardné hry (prahová hodnota závisí od stratégie);
- jadrová energia (0 %, ak emitent buduje ďalšie zariadenia na výrobu jadrovej energie);
- bridlicová ropa a plyn a arktické vrty (spolu ≤ 10 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správcovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

Výkonnosť tejto charakteristiky sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené hodnotenie ESG v porovnaní s indexom/referenčnou hodnotou“.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie globálnych štandardov. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia

globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy:, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

5. Uhlíková náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa uhlíkovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola uhlíková náročnosť podfondu lepšia ako uhlíková náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2“.

6. Odpadová náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa odpadovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola odpadová náročnosť podfondu lepšia ako odpadová náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre odpadovej náročnosti – Refinitiv“.

7. Vodná náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa vodnej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola vodná náročnosť podfondu lepšia ako vodná náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre vodnej náročnosti – Refinitiv“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	76,98	164,35
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie NN IP ESG Corporate Lens (vyššie hodnotenie je lepšie ako nižšie hodnotenie)	64,02	59,35
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	7,39	450,08
Priemerné vážené skóre vodnej náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypustenej vody (v m3) na milión eur príjmov)	3 370,79	5 391,99
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	6	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	76,98	164,35		
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie NN IP ESG Corporate Lens (vyššie hodnotenie je lepšie ako nižšie hodnotenie)	64,02	59,35		
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	7,39	450,08		
Priemerné vážené skóre vodnej náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypustenej vody (v m ³) na milión eur príjmov)	3 370,79	5 391,99		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke		Nie je k dispozícii	
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke		Nie je k dispozícii	
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	6	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy

investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom tvorby portfólia, kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. Hoci sa nariadenie počas vykazovaného obdobia pripravovalo a konečné ukazovatele PAI boli zverejnené na konci vykazovaného obdobia (júl 2022), možno vytvoriť prepojenie medzi procesom výberu investícií a viacerými povinnými ukazovateľmi PAI. Konkrétne boli zohľadnené tieto PAI:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 3: intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje (prostredníctvom tvorby portfólia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 8: Emisie do vody (prostredníctvom tvorby portfólia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom

zapojenia kontroverzie);

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraňam (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

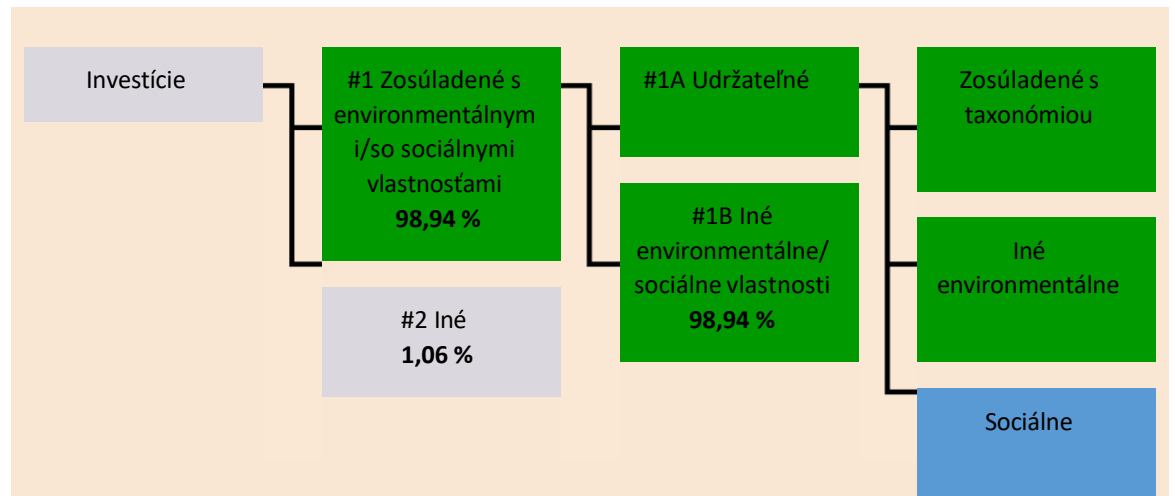
Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
NESTLE SA	Spotrebný tovar	6,98	Švajčiarsko
ROCHE HOLDING PAR AG	Zdravotná starostlivosť	5,22	Švajčiarsko
NOVO NORDISK CLASS B	Zdravotná starostlivosť	4,35	Dánsko
ASML HOLDING NV	Informačné technológie	4,33	Holandsko
LOREAL SA	Spotrebný tovar	3,93	Francúzsko
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Financie	3,59	Švajčiarsko
RELX PLC	Priemyselné odvetvia	3,29	Spojené kráľovstvo
ALLIANZ	Financie	3,22	Nemecko
SCHNEIDER ELECTRIC	Priemyselné odvetvia	3,07	Francúzsko
SIEMENS N AG	Priemyselné odvetvia	2,86	Nemecko
NATIONAL GRID PLC	Komunálne služby	2,83	Spojené kráľovstvo
SAP	Informačné technológie	2,57	Nemecko
ATLAS COPCO CLASS A	Priemyselné odvetvia	2,54	Švédsko
KERING SA	Spotrebiteľské produkty	2,51	Francúzsko
ASSA ABLOY CLASS B	Priemyselné odvetvia	2,4	Švédsko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Financie	20,02
Priemyselné odvetvia	16,33
Zdravotná starostlivosť	15,60
Spotrebný tovar	14,41
Informačné technológie	11,03
Spotrebiteľské produkty	8,02
Komunikačné služby	4,60
Materiály	3,89
Komunálne služby	2,83
Energie	2,22
Hotovosť'	1,06

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

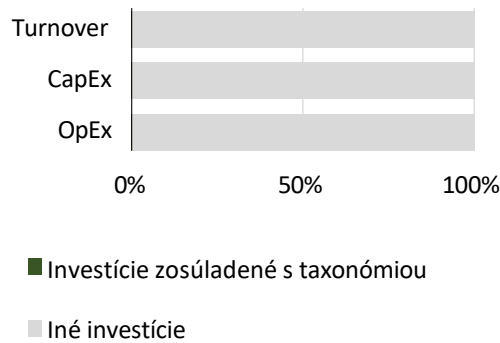


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

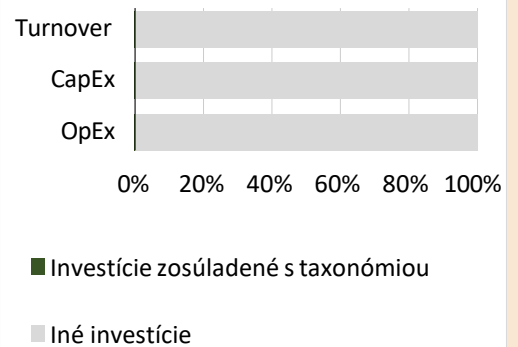
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.
5. Preskúvanie uhlíkovej náročnosti



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Ako bolo zverejnené vo formálnom oznámení akcionárom 28. júna 2022, klasifikácia tohto podfondu sa zmenila z produktu s udržateľným cieľom v zmysle článku 9 nariadenia (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) („produkt podľa článku 9 SFDR“) na produkt podporujúci environmentálne a sociálne charakteristiky v zmysle článku 8 SFDR („produkt podľa článku 8 SFDR“). Preto sa pre tento podfond použil vzor pravidelného zverejňovania informácií pre produkty podľa článku 8 SFDR.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) European Sustainable Small Caps

Identifikátor právnickej osoby:
549300J9L3FRF0L11I97

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

X **Neposkytuje sa**

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

X Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale **nerealizoval žiadne udržateľné investície**

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností

zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správcovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 5 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažba energetického uhlia (>5 %);
- zábava pre dospelých (prah závisí od stratégie);
- kožušiny a špeciálne kože (prah závisí od stratégie);
- hazardné hry (prahová hodnota závisí od stratégie);
- jadrová energia (0 %, ak emitent buduje ďalšie zariadenia na výrobu jadrovej energie);
- bridlicová ropa a plyn a arktické vrty (spolu ≤ 10 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správcovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodné uznávané normy:, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

4. Uprednostňovanie začlenenía pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

5. Uhlíková náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa uhlíkovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola uhlíková náročnosť podfondu lepšia ako uhlíková náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	1	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (GHG) (v tonách) na milión eur príjmov)	371,88	743,52

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	1	Nie je k dispozícii		
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (GHG) (v tonách) na milión eur príjmov)	371,88	743,52		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politík správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 3: intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje (prostredníctvom tvorby portfólia)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: expozícia voči kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

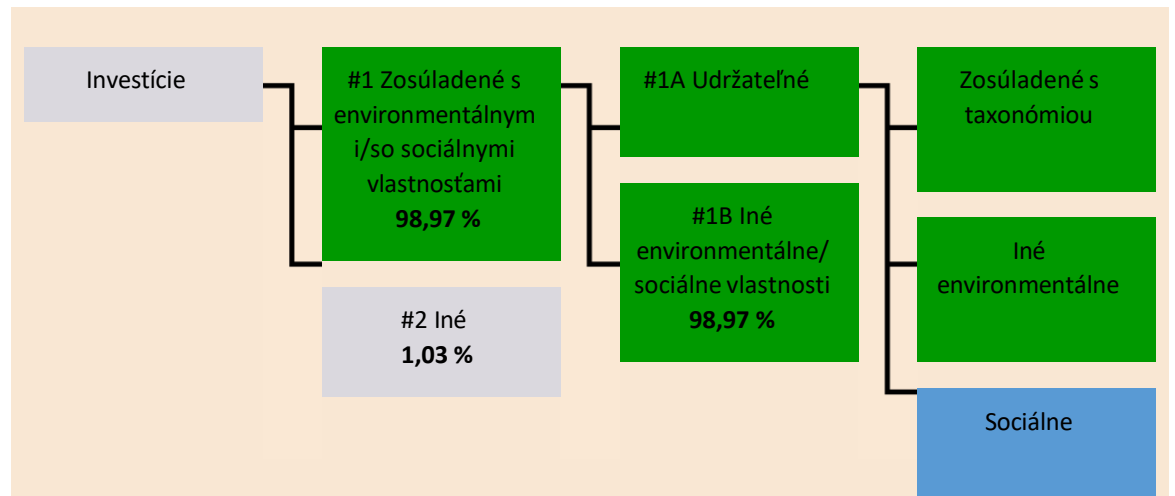
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
REDROW PLC	Spotrebiteľské produkty	2,58	Spojené kráľovstvo
TKH GROUP NV	Priemyselné odvetvia	2,58	Holandsko
IPSOS SA	Komunikačné služby	2,57	Francúzsko
ARCADIS NV	Priemyselné odvetvia	2,43	Holandsko
SCHOUW AND CO	Spotrebný tovar	2,41	Dánsko
TECAN GROUP AG	Zdravotná starostlivosť	2,33	Švajčiarsko
REXEL SA	Priemyselné odvetvia	2,14	Francúzsko
BAWAG GROUP AG	Financie	2,12	Rakúsko
GLANBIA PLC	Spotrebný tovar	2,07	Írsko
ASR NEDERLAND NV	Financie	2,05	Holandsko
ALTEN SA	Informačné technológie	2,03	Francúzsko
BANKINTER SA	Financie	2,02	Španielsko
BPER BANCA	Financie	2,0	Taliansko
WEIR GROUP PLC	Priemyselné odvetvia	1,93	Spojené kráľovstvo
WIENERBERGER AG	Materiály	1,9	Rakúsko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Priemyselné odvetvia	25,68
Financie	15,37
Informačné technológie	11,36
Materiály	10,64
Zdravotná starostlivosť	8,02
Spotrebiteľské produkty	7,92
Spotrebný tovar	6,57
Nehnuteľnosť	5,38
Komunikačné služby	4,30
Energie	2,66
Komunálne služby	1,09
Hotovosť	1,03

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

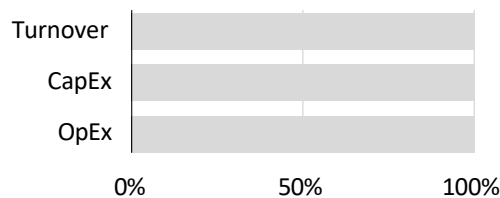


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

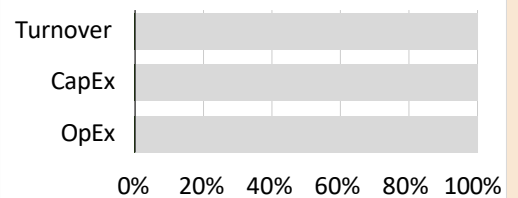
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.
5. Preskúvanie uhlíkovej náročnosti



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Euro Short Duration

Identifikátor právnickej osoby:
549300HOPHAVX18U5781

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Vylúčené krajiny.

Počas obdobia podávania správ sa neuskutočnili žiadne investície v krajinách, v ktorých dochádza k závažnému a systematickému porušovaniu ľudských práv, ani v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas obdobia podávania správ boli: Stredoafrická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný Sudán, Sudán a Sýria.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, na ktorých Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo a na ktorých sa vzťahuje výzva na prijatie opatrení na zozname Finančnej akčnej skupiny“.

3. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

4. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je

tento zoznam uverejnený, je:
<https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov zapojených do závažných porušení medzinárodne uznávaných noriem, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

5. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	1	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	1	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: expozícia voči kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzenia)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

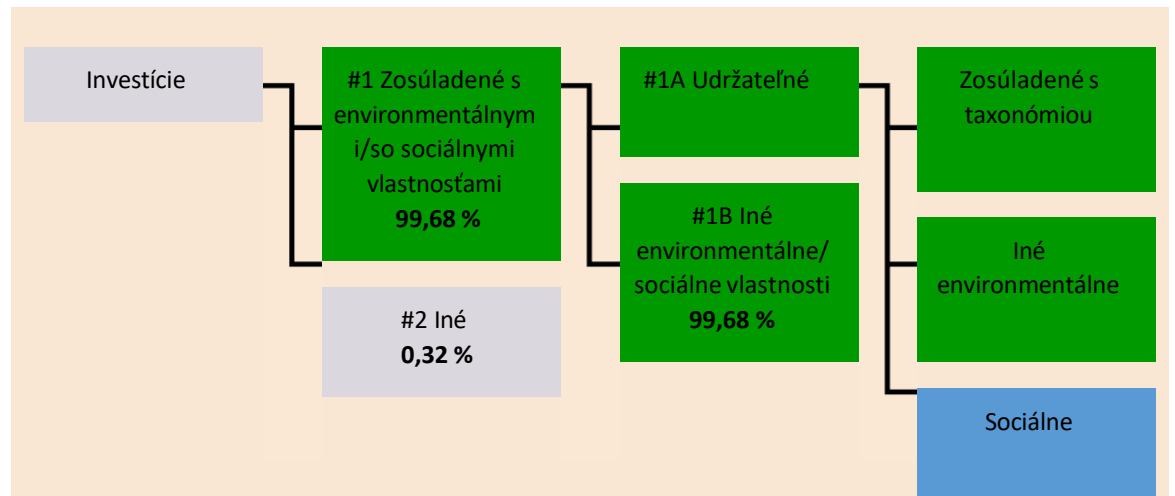
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
FRANCE (GOVT OF) RegS 0,000 % 2023-03-25		16,32	Francúzsko
BUONI POLIENNALI DEL TES RegS 1,750 % 2024-05-30		15,59	Taliansko
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,000 % 2025-05-31		12,4	Španielsko
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,000 % 2024-12-15		10,55	Taliansko
KBC GROUP NV MTN RegS 1,080 % 2025-02-23	Bankovníctvo	4,69	Belgicko
DEXIA CREDIT LOCAL MTN RegS 0,625 % 2024-02-03	Garantované vládou	4,59	Francúzsko
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,950 % 2023-03-01		4,45	Taliansko
VOLKSWAGEN LEASING GMBH MTN RegS 1,125 % 2024-04-04	Spotrebiteľské cyklické	3,98	Nemecko
NORDEA BANK ABP MTN RegS 0,875 % 2023-06-26	Bankovníctvo	3,48	Fínsko
CREDIT SUISSE AG LONDON MTN RegS 2,125 % 2024-05-31	Bankovníctvo	3,45	Švajčiarsko
BOC LUXEMBOURG SA RegS 0,125 % 2023-01-16	Vo vlastníctve bez záruky	3,21	Čína
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0,000 % 2023-08-11		3,17	Španielsko
TORONTO-DOMINION BANK MTN RegS 0,375 % 2024-04-25	Bankovníctvo	3,09	Kanada
FIDELITY NATL INFO SERV 0,750 % 2023-05-21	Technológia	2,03	Spojené štáty
NYKREDIT REALKREDIT AS MTN 0,859 % 2023-10-11	Bankovníctvo	1,68	Dánsko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Pokladničné poukážky	85,37
Bankovníctvo	18,42
Garantované vládou	5,19
Spotrebiteľské cyklické	5,17
Vo vlastníctve bez záruky	3,21
Technológia	2,03
Spotrebiteľské necyklické	0,58
Hotovosť'	0,33
Syntetická hotovosť	-20,29

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

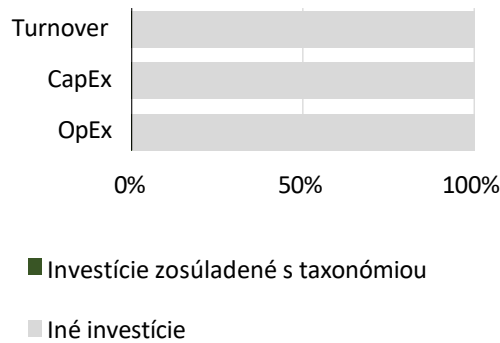


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

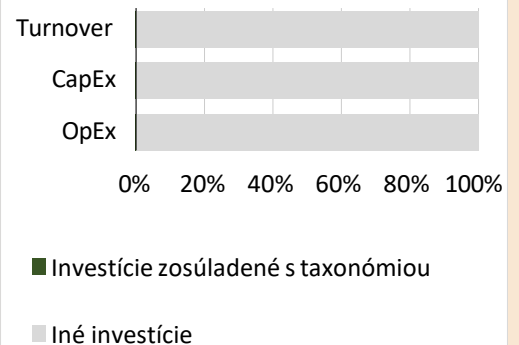
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. Vylúčenie krajín
3. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
4. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
5. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Ako bolo zverejnené vo formálnom oznámení akcionárom 28. júna 2022, klasifikácia tohto podfondu sa zmenila z produktu s udržateľným cieľom v zmysle článku 9 nariadenia (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) („produkt podľa článku 9 SFDR“) na produkt podporujúci environmentálne a sociálne charakteristiky v zmysle článku 8 SFDR („produkt podľa článku 8 SFDR“). Preto sa pre tento podfond použil vzor pravidelného zverejňovania informácií pre produkty podľa článku 8 SFDR.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Euro Sustainable Credit

Identifikátor právnickej osoby:
222100019E1J2N5LXF58

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností

zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správcovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 5 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažba energetického uhlia (>5 %);
- zábava pre dospelých (prah závisí od stratégie);
- kožušiny a špeciálne kože (prah závisí od stratégie);
- hazardné hry (prahová hodnota závisí od stratégie);
- jadrová energia (0 %, ak emitent buduje ďalšie zariadenia na výrobu jadrovej energie);
- bridlicová ropa a plyn a arktické vrty (spolu ≤ 10 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správcovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľov „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy; napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky, Hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a Globálny pakt OSN“ a „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „Výzva na prijatie opatrení“.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

5. Uhlíková stopa

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa uhlíkovej stopy spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola uhlíková stopa podfondu lepšia ako uhlíková stopa referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre uhlíkovej stopy – ISS rozsah 1 + 2 + 3“.

6. Odpadová náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa odpadovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola odpadová náročnosť podfondu lepšia ako odpadová náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre odpadovej náročnosti – Refinitiv“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	16	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené skóre uhlíkovej stopy – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (GHG) na hodnotu podniku vrátane hotovosti (EVIC))	172,26	361,03
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	16	Nie je k dispozícii		
Priemerné vážené skóre uhlíkovej stopy – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (GHG) na hodnotu podniku vrátane hotovosti (EVIC))	172,26	361,03		
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa

environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfonde zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom zúženia portfólia a kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 2: Uhlíková stopa (prostredníctvom tvorby portfólia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraňam (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

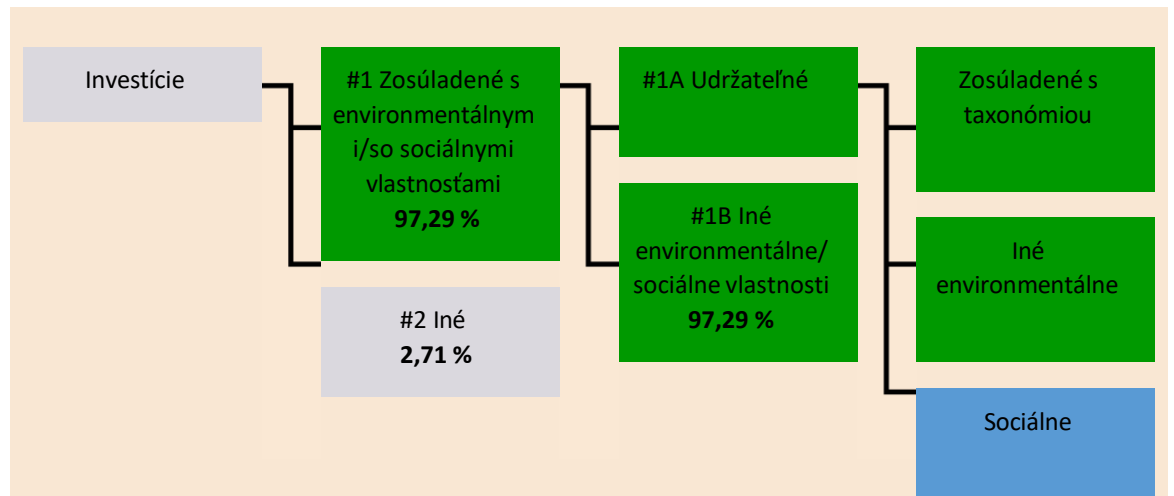
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
VOLKSWAGEN INTL FIN NV RegS 2,700 % 2049-12-31	Spotrebiteľské cyklické	1,25	Nemecko
AUTOLIV INC RegS 0,750 % 2023-06-26	Spotrebiteľské cyklické	1,04	Švédsko
TAKEDA PHARMACEUTICAL RegS 2,250 % 2026-11-21	Spotrebiteľské necyklické	0,98	Japonsko
KERRY GROUP FIN SERVICES RegS 2,375 % 2025-09-10	Spotrebiteľské necyklické	0,96	Írsko
CCEP FINANCE IRELAND DAC RegS 0,000 % 2025-09-06	Spotrebiteľské necyklické	0,95	Írsko
BANK OF AMERICA CORP MTN RegS 1,379 % 2025-02-07	Bankovníctvo	0,94	Spojené štáty
JPMORGAN CHASE & CO MTN RegS 1,090 % 2027-03-11	Bankovníctvo	0,9	Spojené štáty
DBS GROUP HOLDINGS LTD MTN RegS 1,500 % 2028-04-11	Bankovníctvo	0,85	Singapur
UBS AG LONDON MTN RegS 0,500 % 2031-03-31	Bankovníctvo	0,78	Švajčiarsko
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 0,375 % 2028-10-15	Spotrebiteľské necyklické	0,77	Spojené štáty
AT&T INC 1,600 % 2028-05-19	Komunikácie	0,77	Spojené štáty
EAST JAPAN RAILWAY CO MTN RegS 1,850 % 2033-04-13	Preprava	0,74	Japonsko
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES RegS 3,375 % 2023-07-07	Spotrebiteľské cyklické	0,72	Spojené kráľovstvo
AVIVA PLC MTN RegS 3,375 % 2045-12-04	Poistenie	0,69	Spojené kráľovstvo
ERSTE GROUP BANK AG MTN RegS 0,100 % 2028-11-16	Bankovníctvo	0,68	Rakúsko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Bankovníctvo	35,62
Spotrebiteľské necyklické	15,25
Komunikácie	7,39
Spotrebiteľské cyklické	7,02
Poistenie	5,60
Finančné ostatné	4,64
Základný priemysel	3,74
Preprava	3,67
Elektrické	3,48
Kapitálový tovar	3,33
Hotovosť'	3,27
Vo vlastníctve bez záruky	2,29
Energie	1,49
Služby ostatné	0,92
REIT	0,70
Miestny úrad	0,63
Technológia	0,58
Zemný plyn	0,57
Zabezpečená hypotéka	0,29
Sprostredkovateľské služby / správcovia aktív / burzy	0,07
Finančné spoločnosti	0,02
Syntetická hotovosť	-0,56

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

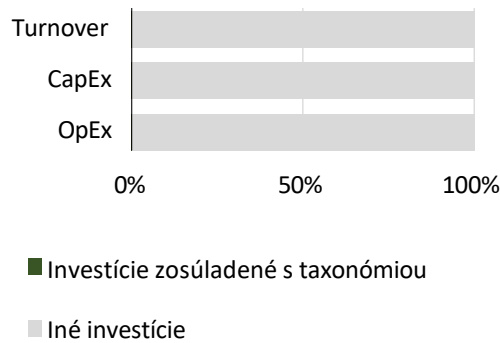


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

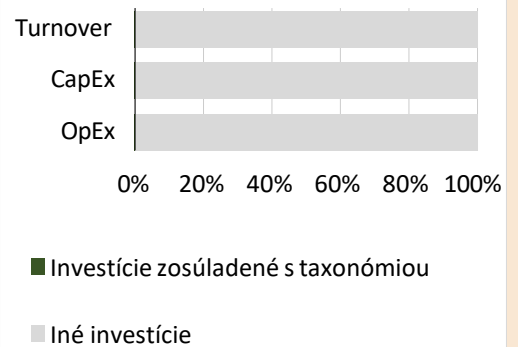
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.
5. Preskúvanie uhlíkovej stopy



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Ako bolo zverejnené vo formálnom oznámení akcionárom 28. júna 2022, klasifikácia tohto podfondu sa zmenila z produktu s udržateľným cieľom v zmysle článku 9 nariadenia (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) („produkt podľa článku 9 SFDR“) na produkt podporujúci environmentálne a sociálne charakteristiky v zmysle článku 8 SFDR („produkt podľa článku 8 SFDR“). Preto sa pre tento podfond použil vzor pravidelného zverejňovania informácií pre produkty podľa článku 8 SFDR.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

Identifikátor právnickej osoby: 549300QKR99BILS8E556

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností

zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správcovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 5 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažba energetického uhlia (>5 %);
- zábava pre dospelých (prah závisí od stratégie);
- kožušiny a špeciálne kože (prah závisí od stratégie);
- hazardné hry (prahová hodnota závisí od stratégie);
- jadrová energia (0 %, ak emitent buduje ďalšie zariadenia na výrobu jadrovej energie);
- bridlicová ropa a plyn a arktické vrty (spolu ≤ 10 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správcovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľov „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy; napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky, Hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a Globálny pakt OSN“ a „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „Výzva na prijatie opatrení“.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

5. Uhlíková stopa

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa uhlíkovej stopy spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola uhlíková stopa podfondu lepšia ako uhlíková stopa referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre uhlíkovej stopy – ISS rozsah 1 + 2 + 3“.

6. Odpadová náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa odpadovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola odpadová náročnosť podfondu lepšia ako odpadová náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre odpadovej náročnosti – Refinitiv“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené skóre uhlíkovej stopy – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (GHG) na hodnotu podniku vrátane hotovosti (EVIC))	364,69	626,87
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	14	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Priemerné vážené skóre uhlíkovej stopy – ISS Scope 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (GHG) na hodnotu podniku vrátane hotovosti (EVIC))	364,69	626,87		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	14	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa

environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfonde zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom zúženia portfólia a kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 2: Uhlíková stopa (prostredníctvom tvorby portfólia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraňam (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

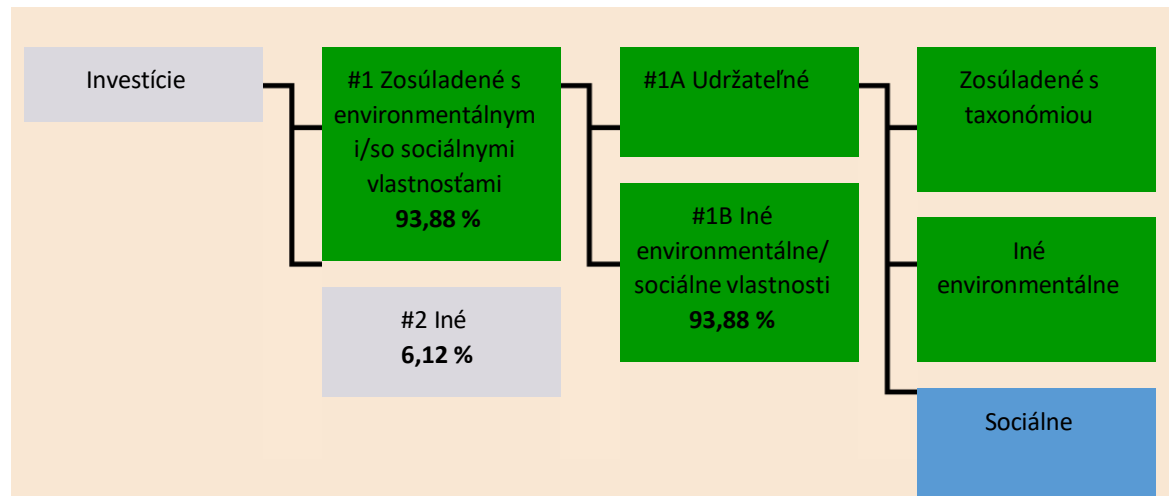
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
CARLSBERG BREWERIES A/S RegS 0,375 % 2027-06-30	Spotrebiteľské necyklické	1,69	Dánsko
TAKEDA PHARMACEUTICAL RegS 2,250 % 2026-11-21	Spotrebiteľské necyklické	1,62	Japonsko
AT&T INC 1,600 % 2028-05-19	Komunikácie	1,5	Spojené štáty
ENEXIS HOLDING NV MTN RegS 0,875 % 2026-04-28		1,49	Holandsko
NATIONAL GRID PLC MTN RegS 2,949 % 2030-03-30	Elektrické	1,44	Spojené kráľovstvo
ENEXIS HOLDING NV MTN RegS 0,750 % 2031-07-02		1,34	Holandsko
BRISA CONCESSAO RODOV SA MTN RegS 2,375 % 2027-05-10	Preprava	1,3	Portugalsko
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD RegS 0,541 % 2028-10-23	Spotrebiteľské necyklické	1,24	Japonsko
KERRY GROUP FIN SERVICES RegS 2,375 % 2025-09-10	Spotrebiteľské necyklické	1,15	Írsko
CCEP FINANCE IRELAND DAC RegS 0,000 % 2025-09-06	Spotrebiteľské necyklické	1,09	Írsko
NOVO NORDISK FINANCE NL MTN RegS 1,125 % 2027-09-30	Spotrebiteľské necyklické	1,06	Dánsko
TOTALENERGIES SE MTN RegS 2,625 % 2049-12-31	Energie	1,02	Francúzsko
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ MTN RegS 1,150 % 2027-01-22	Spotrebiteľské necyklické	1,01	Belgicko
SUEZ MTN RegS 2,375 % 2030-05-24	Služby ostatné	1,0	Francúzsko
APTIV PLC 1,500 % 2025-03-10	Spotrebiteľské cyklické	1,0	Spojené štáty



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Spotrebiteľské necyklické	29,02
Komunikácie	12,65
Spotrebiteľské cyklické	11,31
Preprava	7,15
Kapitálový tovar	6,63
Hotovosť	6,63
Elektrické	6,34
Základný priemysel	6,12
Miestny úrad	4,93
Energie	3,26
Vo vlastníctve bez záruky	2,47
Služby ostatné	2,00
Zemný plyn	1,02
Technológia	0,99
Syntetická hotovosť	-0,50

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

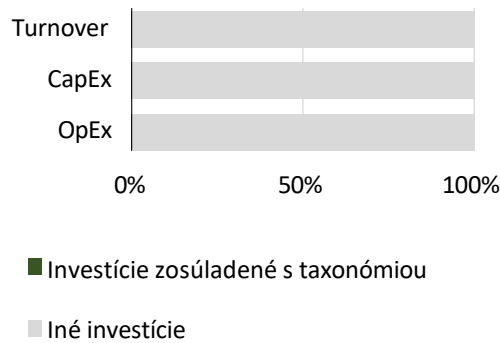


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

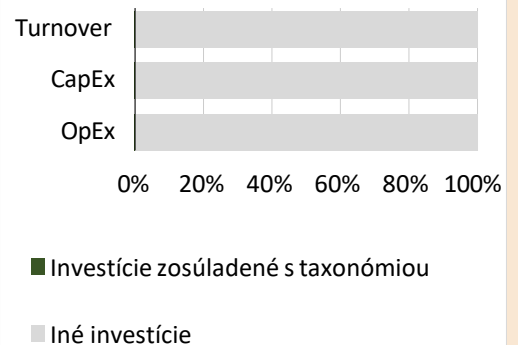
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.
5. Preskúvanie uhlíkovej stopy



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) First Class Multi Asset

Identifikátor právnickej osoby:
222100KF181DVYYSNY82

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno **Neposkytuje sa**

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Vylúčené krajiny.

Počas obdobia podávania správ neboli realizované žiadne investície v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas obdobia podávania správ boli: Stredoafrická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný Sudán, Sudán a Sýria.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“.

3. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

Výkonnosť tejto charakteristiky sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené hodnotenie ESG v porovnaní s indexom/referenčnou hodnotou“.

4. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za

nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy;“, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

5. Uprednostňovanie začleneného pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov prídelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

6. Uhlíková náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa uhlíkovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola uhlíková náročnosť podfondu lepšia ako uhlíková náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	107,49	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	Vzhľadom na štruktúru fondu nebolo možné o tomto ukazovateli informovať.	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	107,49	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	Vzhľadom na štruktúru fondu nebolo možné o tomto ukazovateli informovať.	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy

investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 3: intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje (prostredníctvom tvorby portfólia)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: expozícia voči kontroverzným zbraniam (prostredníctvom

kritérií obmedzenia)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

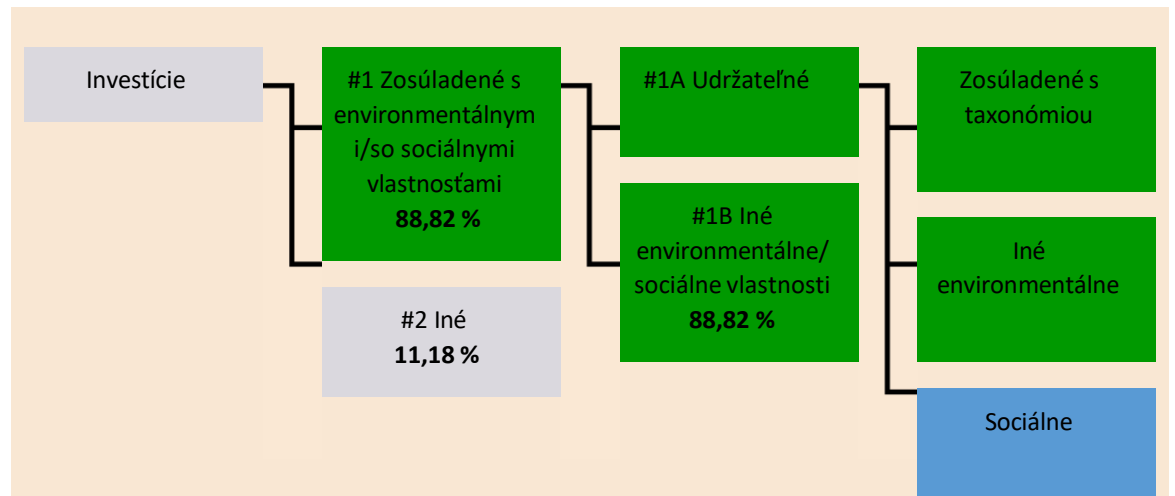
Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
AUSTRALIAN GOVERNMENT RegS 2,750 % 2027-11-21		2,43	Austrália
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,000 % 2031-07-15		2,2	Holandsko
CANADIAN GOVERNMENT 1,250 % 2030-06-01		1,75	Kanada
APPLE INC		1,71	Spojené štáty
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,000 % 2030-07-15		1,68	Holandsko
REPUBLIC OF AUSTRIA 0,000 % 2031-02-20		1,47	Rakúsko
US TREASURY N/B 2,625 % 2029-02-15		1,41	Spojené štáty
MICROSOFT CORP		1,31	Spojené štáty
FINNISH GOVERNMENT 0,125 % 2031-09-15		1,28	Fínsko
REPUBLIC OF AUSTRIA 0,000 % 2030-02-20		1,2	Rakúsko
AUSTRALIAN GOVERNMENT RegS 2,500 % 2030-05-21		1,16	Austrália
UK TSY 4 1/2% 2034 RegS 4,500 % 2034-09-07		1,07	Spojené kráľovstvo
US TREASURY N/B 0,625 % 2027-12-31		1,07	Spojené štáty
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,250 % 2029-07-15		0,96	Holandsko
ALPHABET INC CLASS C		0,94	Spojené štáty



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
--------	---------

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

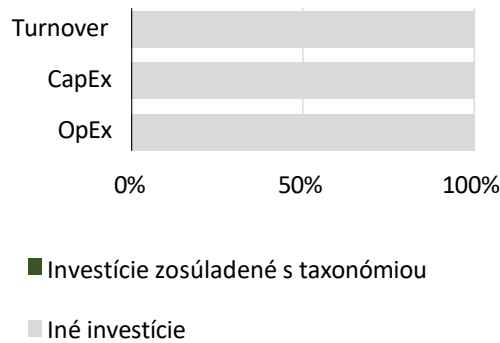


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

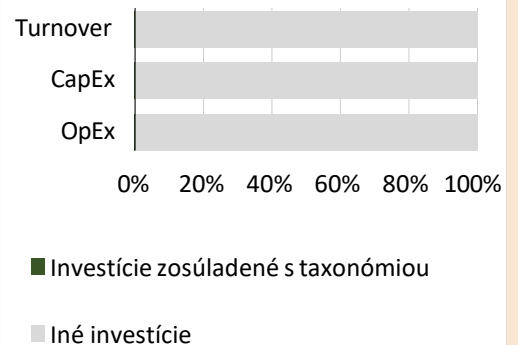
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. Vylúčenie krajín
3. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
4. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
5. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.
6. Preskúvanie uhlíkovej náročnosti



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) First Class Multi Asset Premium

Identifikátor právnickej osoby:
549300KH2C1KHU7J9645

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývoj, výroba, údržba alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami;
- kontroverzné dodávky zbraní;
- výroba tabaku;
- ťažba dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov;
- ťažba energetického uhlia.

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Vylúčené krajiny.

Počas obdobia podávania správ neboli realizované žiadne investície v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas obdobia podávania správ boli: Stredoafrická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný Sudán, Sudán a Sýria.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, na ktorých Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo a na ktorých sa vzťahuje výzva na prijatie opatrení na zozname Finančnej akčnej skupiny“.

3. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

4. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov zapojených do závažných porušení medzinárodne uznávaných noriem, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

5. Uprednostňovanie začlenenía pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	Vzhľadom na štruktúru fondu nebolo možné o tomto ukazovateli informovať.	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	Vzhľadom na štruktúru fondu nebolo možné o tomto ukazovateli informovať.	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych,

sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfonde zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: expozícia voči kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzenia)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

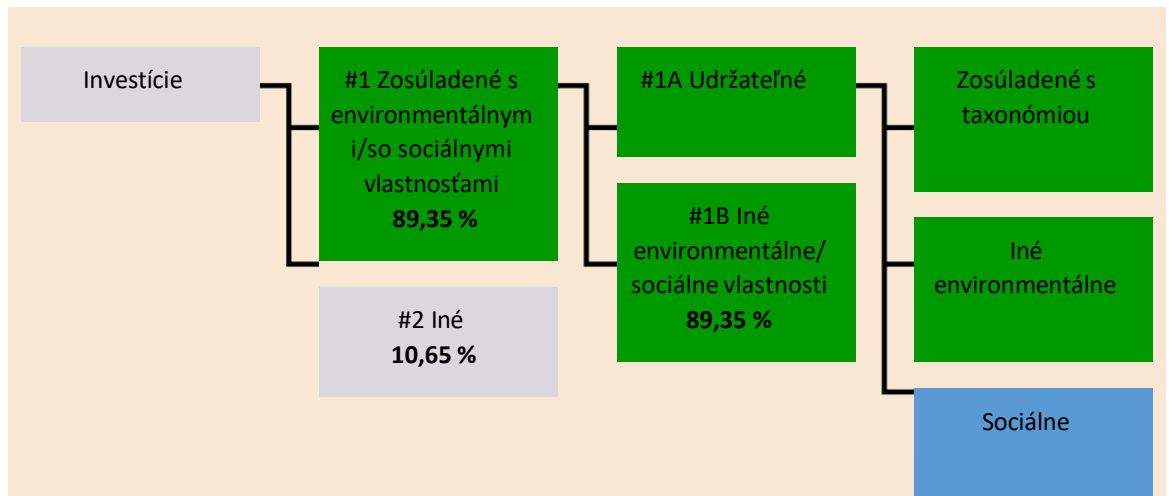
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
US TREASURY N/B 0,625 % 2027-12-31		4,34	Spojené štáty
AUSTRALIAN GOVERNMENT RegS 2,250 % 2028-05-21		4,34	Austrália
ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BD ESG U		4,31	Spojené štáty
ISHARES HIGHYIELD CORPBOND ESG U		3,2	Spojené štáty
CANADIAN GOVERNMENT 1,500 % 2031-06-01		2,64	Kanada
CANADIAN GOVERNMENT 5,750 % 2029-06-01		2,64	Kanada
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 2032-02-15		2,5	Nemecko
REPUBLIC OF AUSTRIA 0,000 % 2031-02-20		2,43	Rakúsko
APPLE INC		2,25	Spojené štáty
US TREASURY N/B 2,625 % 2029-02-15		2,15	Spojené štáty
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,000 % 2031-07-15		2,07	Holandsko
UK TSY 4 1/2% 2034 RegS 4,500 % 2034-09-07		1,79	Spojené kráľovstvo
MICROSOFT CORP		1,71	Spojené štáty
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 2031-08-15		1,69	Nemecko
NETHERLANDS GOVERNMENT 0,250 % 2029-07-15		1,55	Holandsko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
--------	---------

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

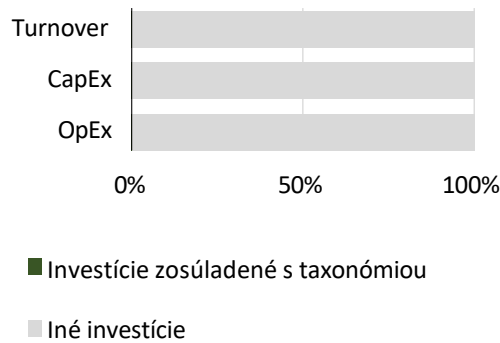


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

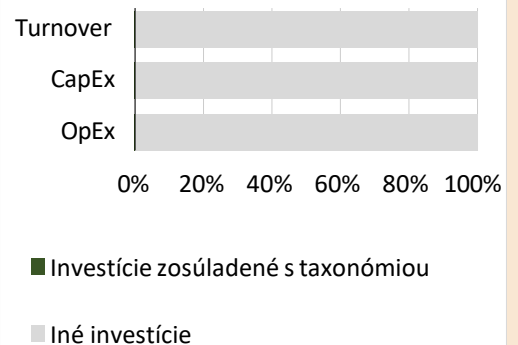
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. Vylúčenie krajín
3. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
4. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
5. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) First Class Protection

Identifikátor právnickej osoby:
5493000K858UHG00SN90

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Vylúčené krajiny.

Počas obdobia podávania správ sa neuskutočnili žiadne investície v krajinách, v ktorých dochádza k závažnému a systematickému porušovaniu ľudských práv, ani v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas obdobia podávania správ boli: Stredoafrická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný Sudán, Sudán a Sýria.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, na ktorých Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo a na ktorých sa vzťahuje výzva na prijatie opatrení na zozname Finančnej akčnej skupiny“.

3. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

4. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je

tento zoznam uverejnený, je:
<https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov zapojených do závažných porušení medzinárodne uznávaných noriem, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

5. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahrňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritéria EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfonde zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: expozícia voči kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzenia)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

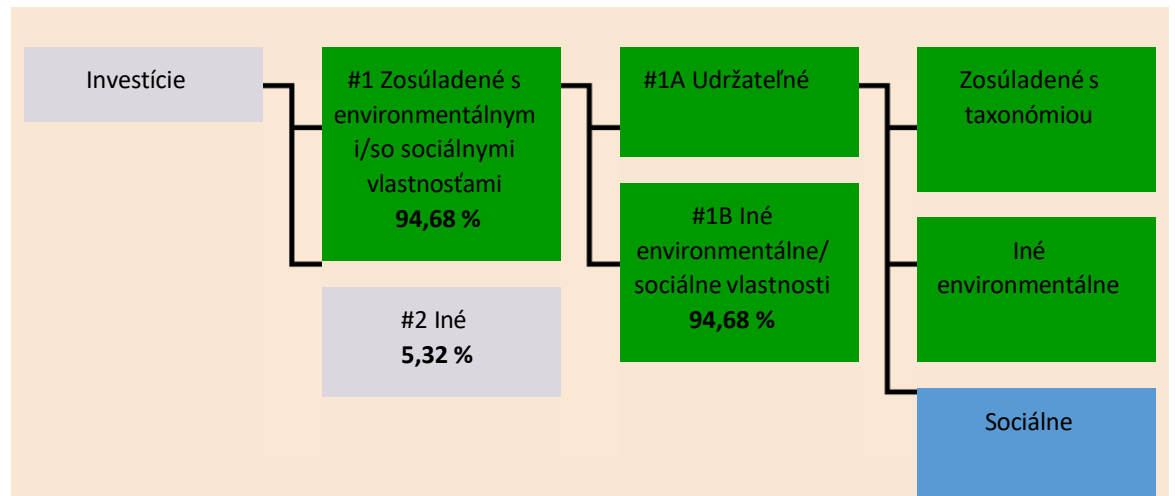
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
NN (L) Liquid Eur 3M – A Cap EUR		19,81	Luxembursko
NN (L) Liquid EUR – Z Cap EUR (BM)		19,38	Európska únia
CREDIT AGRICOLE SA 0,000 % 2022-10-10		4,86	Francúzsko
BANQUE GEN DU LUXEMBOURG RegS 0,000 % 2022-10-14		4,86	Luxembursko
CLEARSTREAM BANKING 0,000 % 2022-10-14		4,86	Nemecko
BANK OF TOKYO-MITSUB LDN 0,000 % 2022-10-31		4,85	Japonsko
WELLS FARGO BANK INTL 0,000 % 2022-12-02		4,85	Spojené štáty
DEUTSCHE BOERSE AG 2,375 % 2022-10-05		4,53	Nemecko
SUMITOMO MIT BKNG BRUSSE RegS 0,000 % 2022-10-27		4,05	Japonsko
BPCE SA 0,662 % 2023-08-31		4,05	Francúzsko
AXA BANQUE 0,862 % 2023-08-23		4,05	Francúzsko
FLEMISH COMMUNITY 0,000 % 2022-10-19		3,24	Belgicko
BUNDESIMMOBILIENGESELL RegS 0,000 % 2022-10-24		3,24	Rakúsko
ROYAL BANK SCOTLAND INTL 0,000 % 2022-12-08		3,23	Spojené kráľovstvo
QATAR NATL BANK LONDON 0,000 % 2023-02-09		2,42	Katar



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
--------	---------

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

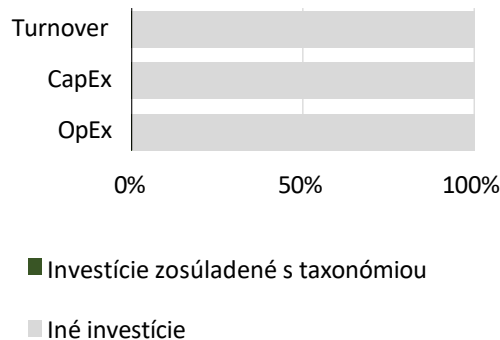


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

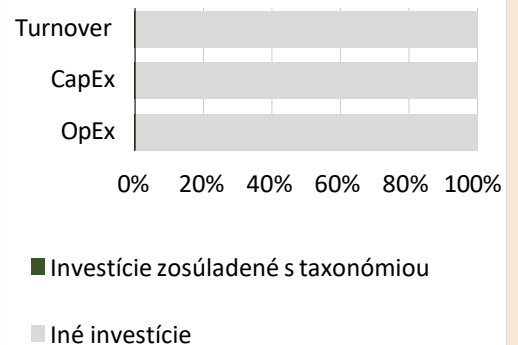
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. Vylúčenie krajín
3. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
4. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
5. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) First Class Sustainable Yield Opportunities

Identifikátor právnickej osoby: 549300PGXZ6YGIDLZV06

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Vylúčené krajiny.

Počas obdobia podávania správ neboli realizované žiadne investície v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas obdobia podávania správ boli: Stredoafrická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný Sudán, Sudán a Sýria.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“.

3. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

Výkonnosť tejto charakteristiky sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené hodnotenie ESG v porovnaní s indexom/referenčnou hodnotou“.

4. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za

nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy;“, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

5. Uprednostňovanie začlenená pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

6. Uhlíková náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa uhlíkovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola uhlíková náročnosť podfondu lepšia ako uhlíková náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2“.

● Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	Vzhľadom na štruktúru fondu nebolo možné o tomto ukazovateli informovať.	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	20,2	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	112,23	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	Vzhľadom na štruktúru fondu nebolo možné o tomto ukazovateli informovať.	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	20,2	Nie je k dispozícii		
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	112,23	Nie je k dispozícii		

● Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 3: intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje (prostredníctvom tvorby portfólia)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapájania sa do sporov)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: expozícia voči kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzenia)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

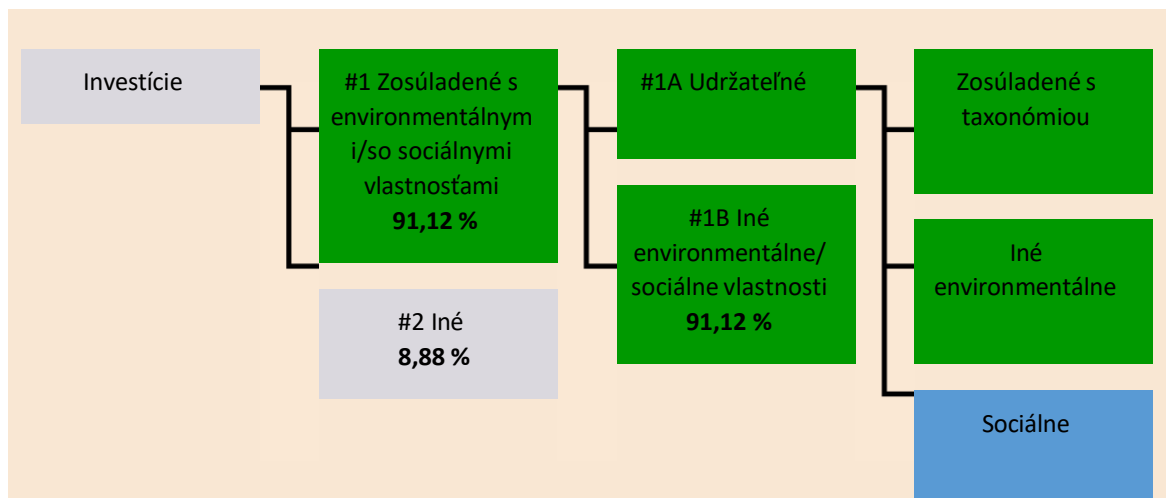
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,673 % 2024-03-08	Bankovníctvo	1,71	Spojené štáty
IBM CORP 4,150 % 2027-07-27	Technológia	1,42	Spojené štáty
CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1,350 % 2024-12-02	Preprava	1,36	Kanada
BROADCOM INC 3,150 % 2025-11-15	Technológia	1,34	Spojené štáty
EQUINIX INC 1,250 % 2025-07-15	Technológia	1,31	Spojené štáty
AMGEN INC 3,000 % 2029-02-22	Spotrebiteľské necyklické	1,28	Spojené štáty
TESCO CORP TREASURY SERV MTN RegS 0,875 % 2026-05-29	Spotrebiteľské necyklické	1,27	Spojené kráľovstvo
BANK OF AMERICA CORP 1,734 % 2027-07-22	Bankovníctvo	1,26	Spojené štáty
VMWARE INC 4,500 % 2025-05-15	Technológia	1,26	Spojené štáty
SYNCHRONY FINANCIAL 4,375 % 2024-03-19	Bankovníctvo	1,25	Spojené štáty
KEURIG DR PEPPER INC 3,950 % 2029-04-15	Spotrebiteľské necyklické	1,25	Spojené štáty
WASTE MANAGEMENT INC 2,000 % 2029-06-01	Kapitálový tovar	1,22	Spojené štáty
ABBVIE INC 2,950 % 2026-11-21	Spotrebiteľské necyklické	1,17	Spojené štáty
AIR LEASE CORP 4,250 % 2024-09-15	Finančné spoločnosti	1,14	Spojené štáty
HCA INC 144A 3,125 % 2027-03-15	Spotrebiteľské necyklické	1,12	Spojené štáty



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Bankovníctvo	17,21
Spotrebiteľské necyklické	15,76
Hotovosť'	9,04
Štátne	8,69
Spotrebiteľské cyklické	8,15
Komunikácie	7,47
Technológia	7,30
Kapitálový tovar	6,75
Poistenie	3,82
Finančné ostatné	3,12
Preprava	2,48
Finančné spoločnosti	2,05
REIT	1,55
Základný priemysel	1,52
Vo vlastníctve bez záruky	1,21
Miestny úrad	0,95
Elektrické	0,89
Priemyselné ostatné	0,74
Energie	0,40
Nadnárodné	0,40
Sprostredkovateľské služby / správcovia aktív / burzy	0,40
Automaticky zálohované	0,22
Iné	0,21
Syntetická hotovosť	-0,33

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

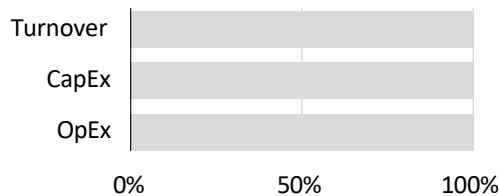


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

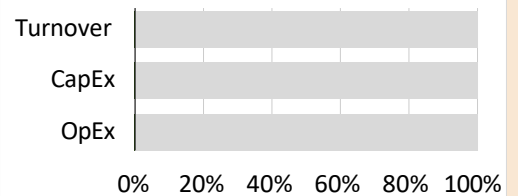
V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



■ Investície zosúladené s taxonómiou
■ Iné investície

2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



■ Investície zosúladené s taxonómiou
■ Iné investície

* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. Vylúčenie krajín
3. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
4. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
5. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.
6. Preskúvanie uhlíkovej náročnosti



Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) First Class Yield Opportunities

Identifikátor právnickej osoby:
549300ZH1SNL1LPQ2C09

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývoj, výroba, údržba alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami;
- kontroverzné dodávky zbraní;
- výroba tabaku;
- ťažba dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov;
- ťažba energetického uhlia.

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Vylúčené krajiny.

Počas obdobia podávania správ neboli realizované žiadne investície v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas obdobia podávania správ boli: Stredoafrická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný Sudán, Sudán a Sýria.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, na ktorých Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo a na ktorých sa vzťahuje výzva na prijatie opatrení na zozname Finančnej akčnej skupiny“.

3. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

4. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov zapojených do závažných porušení medzinárodne uznávaných noriem, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

5. Uprednostňovanie začlenenía pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	Vzhľadom na štruktúru fondu nebolo možné o tomto ukazovateli informovať.	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	Vzhľadom na štruktúru fondu nebolo možné o tomto ukazovateli informovať.	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych,

sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfonde zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: expozícia voči kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzenia)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

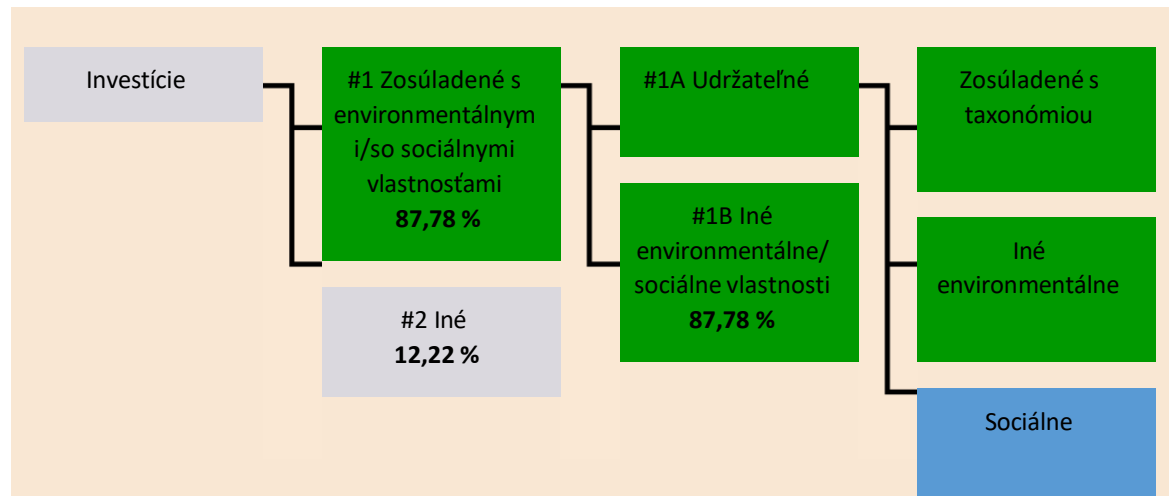
Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
NN (L) LIQUID EUR Z CAP		2,02	Holandsko
CLOVERIE PLC ZURICH INS RegS 5,625 % 2046-06-24		1,04	Švajčiarsko
BOARDWALK PIPELINES LP 4,450 % 2027-07-15		1,04	Spojené štáty
TOTALENERGIES SE MTN RegS 1,750 % 2049-12-31		0,97	Francúzsko
HUSKY III HOLDING LIMITED 144A 13,00 % 2025-02-15		0,93	Kanada
FAIRFAX FINL HLDGS LTD RegS 2,750 % 2028-03-29		0,91	Kanada
ZURICH FINANCE IRELAND MTN RegS 1,875 % 2050-09-17		0,85	Švajčiarsko
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1,992 % 2032-01-27		0,82	Spojené štáty
PNC FINANCIAL SERVICES 6,200 % 2049-12-31		0,79	Spojené štáty
TENNET HOLDING BV RegS 2,995 % 2049-12-31		0,79	Holandsko
VALLEY NATIONAL BANCORP 3,000 % 2031-06-15		0,74	Spojené štáty
CANADIAN NATL RAILWAY 4,400 % 2052-08-05		0,72	Kanada
DIEBOLD NIXDORF RegS 9,000 % 2025-07-15		0,72	Spojené štáty
XCEL ENERGY INC 4,600 % 2032-06-01		0,71	Spojené štáty
EARTHSTONE ENERGY HOL 144A 8,000 % 2027-04-15		0,69	Spojené štáty



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
--------	---------

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

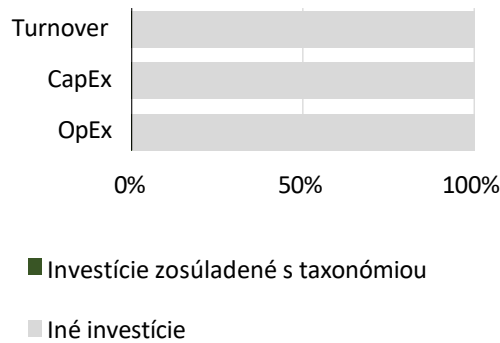


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

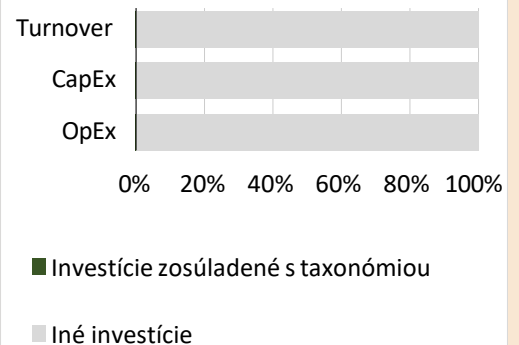
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. Vylúčenie krajín
3. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
4. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
5. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Food & Beverages

Identifikátor právnickej osoby:
549300010HV1YHZ8SN95

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správcovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správcovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“

2. V procese investičného rozhodovania zohľadňoval faktory ESG každého emitenta.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcovskej spoločnosti k integrácii ESG. Podfond počas obdobia podávania správ zabezpečil, aby mal lepšie priemerné vážené skóre ESG ako referenčná hodnota podfondu. Podfond integruje informácie o environmentálnych, sociálnych a vládnych faktoroch pre svoje investície na základe prístupu správcovskej spoločnosti k integrácii ESG. Prvým krokom k integrácii ESG je identifikácia významných otázok ESG na úrovni emitenta, sektora a krajiny pomocou prístupu strojového učenia. Cieľom tohto prístupu je odhaliť riziká a príležitosti vyplývajúce zo správania ESG. Po druhé, výkonnosť každého emitenta na základe identifikovaných relevantných otázok ESG sa agreguje a kategorizuje do priebežne aktualizovaného ratingu relevantných otázok ESG. Posledný krok integrácie ESG zahŕňa začlenenie analýzy ESG do investičného rozhodovania, ktoré zohľadňuje nielen finančné, ale aj environmentálne, sociálne a vládne faktory emitenta.

Výkonnosť tejto charakteristiky sa merala pomocou ukazovateľa „priemerné vážené hodnotenie ESG verzus referenčná hodnota“.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v

zodpovednej investičnej politiky NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	17	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	21,97	23,26

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	17	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	21,97	23,26		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásadu „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritéria EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však zohľadnili prvky týkajúce sa PAI. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

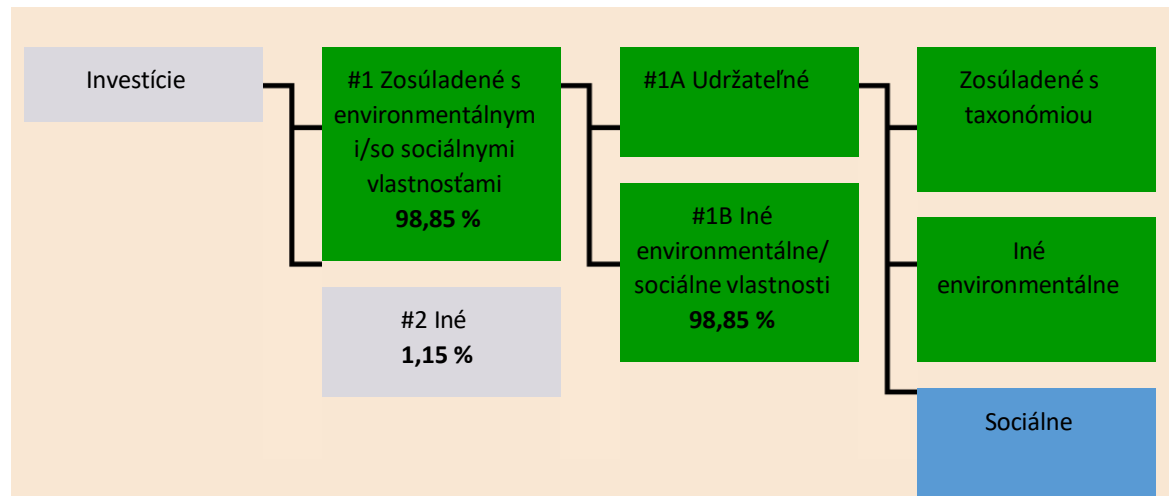
Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
COSTCO WHOLESALE CORP	Maloobchod s potravinami a základným tovarom	9,69	Spojené štáty
PROCTER & GAMBLE	Výrobky pre domácnosť	8,93	Spojené štáty
PEPSICO INC	Nápoje	8,49	Spojené štáty
NESTLE SA	Potravinárske výrobky	6,9	Švajčiarsko
COCA-COLA	Nápoje	5,11	Spojené štáty
DIAGEO PLC	Nápoje	5,02	Spojené kráľovstvo
LOREAL SA	Osobné produkty	4,58	Francúzsko
GENERAL MILLS INC	Potravinárske výrobky	4,29	Spojené štáty
KIMBERLY CLARK CORP	Výrobky pre domácnosť	3,99	Spojené štáty
KAO CORP	Osobné produkty	3,97	Japonsko
MONDELEZ INTERNATIONAL INC CLASS A	Potravinárske výrobky	2,88	Spojené štáty
GEORGE WESTON LTD	Maloobchod s potravinami a základným tovarom	2,3	Kanada
HEINEKEN NV	Nápoje	2,15	Holandsko
TESCO PLC	Maloobchod s potravinami a základným tovarom	1,87	Spojené kráľovstvo
WALMART INC	Maloobchod s potravinami a základným tovarom	1,85	Spojené štáty



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Nápoje	27,54
Potravinárske výroby	23,45
Maloobchod s potravinami a základným tovarom	21,96
Výrobky pre domácnosť	16,68
Osobné produkty	9,23
Hotovosť	1,15

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

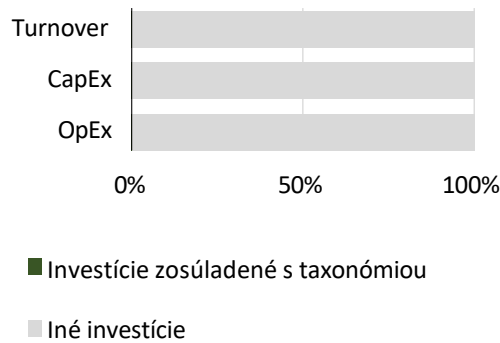


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

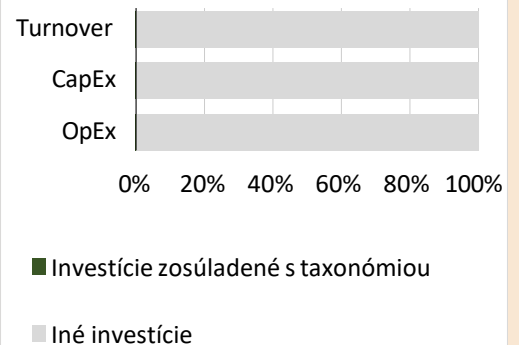
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenía pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

Identifikátor právnickej osoby: 5493006YQLBPCXT3ZZ34

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Vylúčené krajiny.

Počas obdobia podávania správ neboli realizované žiadne investície v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas obdobia podávania správ boli: Stredoafrická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný Sudán, Sudán a Sýria.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“.

3. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

4. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy:, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

5. Uprednostňovanie začlenenía pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	1	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	1	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraňam (prostredníctvom kritérií obmedzení);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: Krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

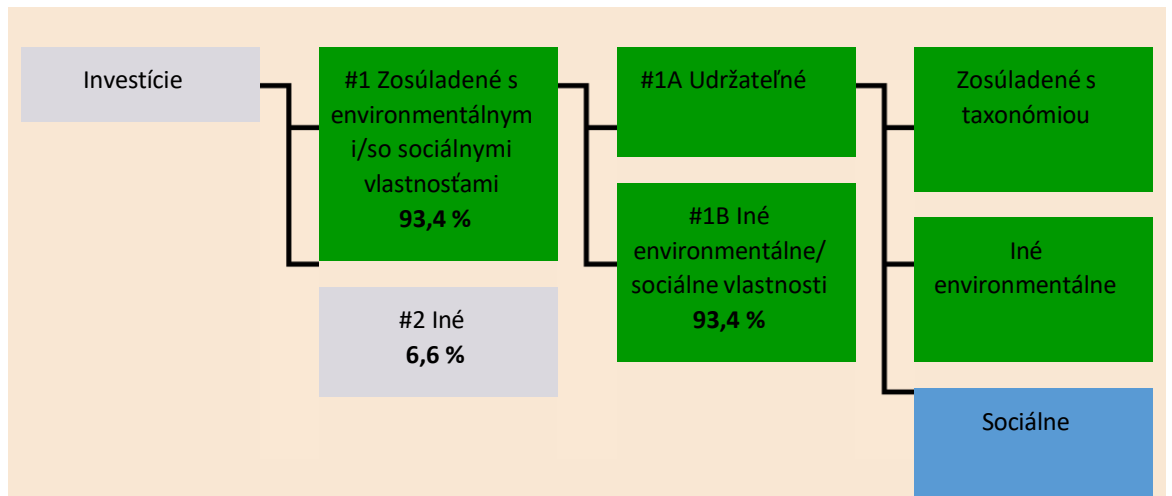
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
GOVERNMENT OF JAMAICA 7,875 % 2045-07-28		3,89	Jamajka
REPUBLIC OF NIGERIA RegS 7,696 % 2038-02-23		3,71	Nigéria
IRAQ (REPUBLIC OF) RegS 5,800 % 2028-01-15		2,83	Irak
REPUBLIC OF ANGOLA MTN RegS 9,125 % 2049-11-26		2,82	Angola
REPUBLIC OF GUATEMALA RegS 6,125 % 2050-06-01		2,64	Guatemala
REPUBLIC OF KENYA RegS 8,250 % 2048-02-28		2,39	Keňa
REPUBLIC OF AZERBAIJAN RegS 5,125 % 2029-09-01		2,21	Azerbajdžan
PNG GOVT INTL BOND RegS 8,375 % 2028-10-04		2,19	Papua Nová Guinea
KINGDOM OF JORDAN RegS 7,375 % 2047-10-10		2,17	Jordánsko
REPUBLIC OF PARAGUAY RegS 5,400 % 2050-03-30		1,85	Paraguaj
INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRI RegS 6,375 % 2043-05-15		1,7	Kostarika
TREASURY BILL 0,000 % 2022-10-20		1,64	Spojené štáty
US TREASURY N/B 2,000 % 2022-11-30		1,64	Spojené štáty
REPUBLIC OF GHANA RegS 8,627 % 2049-06-16		1,64	Ghana
REPUBLIC OF ANGOLA RegS 9,375 % 2048-05-08		1,52	Angola



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
--------	---------

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

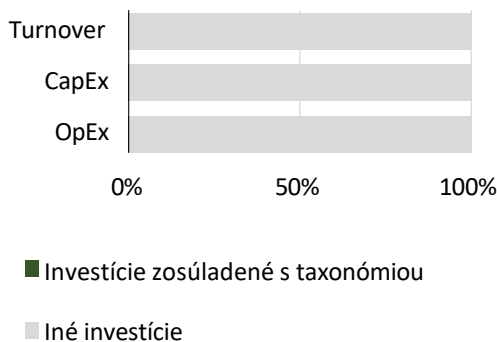


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

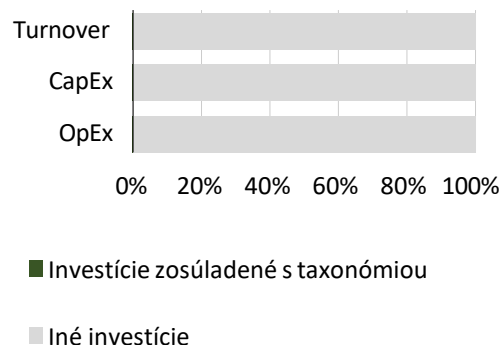
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. Vylúčené krajiny;
3. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
4. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
5. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Global Bond Opportunities

Identifikátor právnickej osoby:
T2ZOQHM6GGM8113ON397

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prijatím politiky vylúčenia a zohľadnením faktorov ESG každej krajiny v procese investičného rozhodovania v každej krajine s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti ESG. Presnejšie:

1. Vylúčené krajiny

Počas obdobia podávania správ neboli realizované žiadne investície v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojnú embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas

obdobia podávania správ boli: Stredoafriická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný Sudán, Sudán a Sýria. Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení““.

2. Integrácia ESG

Pri výbere dlhopisov krajín sa použilo interne vypočítané skóre ESG a skóre indexu výkonnosti v oblasti zmeny klímy (CCPI). Tieto výsledky sú súčasťou hodnotiacej karty Rates View, ktorá sa prehodnocuje raz mesačne. Skóre ESG a skóre CCPI spolu vytvárajú skóre udržateľnosti. Okrem tohto hodnotenia sa hodnotiaca karta Rates View skladá z hodnotenia menovej politiky a hodnotenia ostatných faktorov. Výsledkom týchto hodnotení je jedno celkové skóre, ktoré sa premieta do predstavy o investičnej atraktivnosti danej krajiny. Investičné rozhodnutia (zásadné podhodnotenie alebo nadhodnotenie v krajine (v porovnaní s referenčnou hodnotou)) boli počas obdobia podávania správ v súlade s týmto názorom.

Skóre CCPI sa pri určovaní skóre udržateľnosti počíta ako 25 % a skóre ESG ako 75 %. Pre skóre ESG krajín sa používajú dve základné skóre: skóre rozvoja ESG a skóre stability ESG. Skóre rozvoja ESG pozostáva z 3 pilierov: E, S a G. Pilieru správy (G) je priradená váha 50 %, zatiaľ čo environmentálnemu (E) a sociálnemu (S) pilieru je priradená rovnaká váha 25 %. Vyššia váha údajov o správe vecí verejných odráža závery z odbornej literatúry, že dobrá správa vecí verejných je predpokladom dobrých výsledkov krajín v oblasti environmentálnych a sociálnych kritérií, a nie naopak. V rámci štýlov E, S a G majú všetky nespracované údaje rovnakú váhu. Príkladmi týchto hodnotení sú kvalita a dostupnosť vzdelávania a starostlivosti, politická stabilita a zdroje energie, od ktorých je krajina závislá. Skóre stability bolo v sledovanom období stanovené na základe týchto tém:

- Násilie a terorizmus
- Frakcionalizácia (úroveň etnickej a jazykovej frakcionalizácie v krajine (vrátane toho, či vláda dokáže spravodlivo vyvážiť záujmy rôznych skupín, alebo ich naopak podporuje/vykorisťuje)).
- Sociálno-ekonomické napätie
- Politické nepokoje
- Prírodné katastrofy

Skóre CCPI je skóre vypočítané nezávislou výskumnou firmou, ktoré meria výkonnosť krajín v oblasti zmierňovania zmeny klímy a adaptácie na ňu.

● Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnil tento ukazovateľ hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

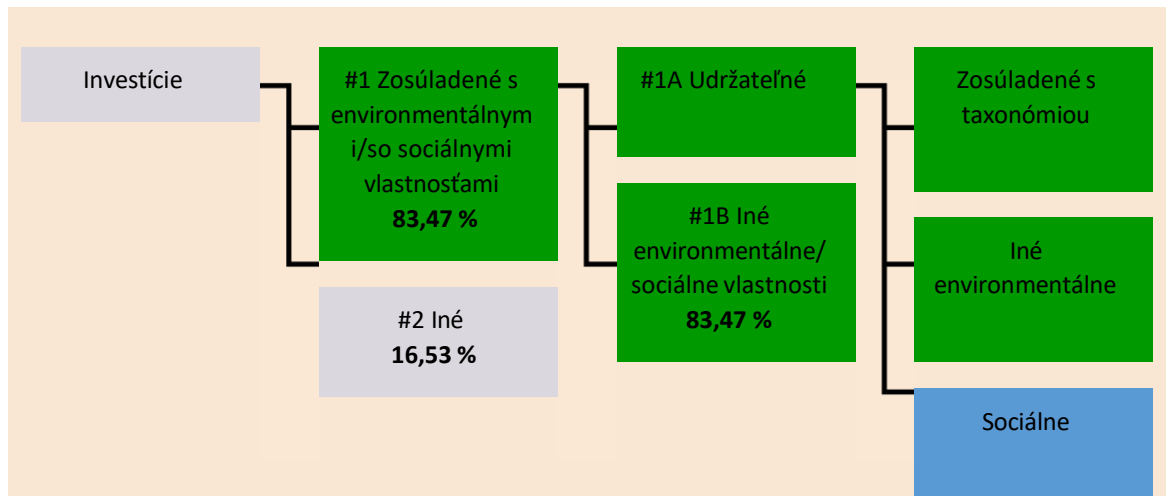
Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
US TREASURY N/B 1,625 % 2022-11-15	Pokladničné poukážky	10,32	Spojené štáty
CHINA DEVELOPMENT BANK 3,090 % 2030-06-18	Agentúra	6,63	Čína
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 2026-08-15	Pokladničné poukážky	6,58	Nemecko
FRANCE (GOVT OF) 2,000 % 2048-05-25	Pokladničné poukážky	6,18	Francúzsko
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0,000 % 2031-02-15	Pokladničné poukážky	5,88	Nemecko
US TREASURY N/B 0,250 % 2025-09-30	Pokladničné poukážky	5,63	Spojené štáty
JAPAN (20 YEAR ISSUE) 0,600 % 2036-12-20	Pokladničné poukážky	3,89	Japonsko
JAPAN (10 YEAR ISSUE) 0,600 % 2023-12-20	Pokladničné poukážky	2,87	Japonsko
FRANCE (GOVT OF) 0,500 % 2072-05-25	Pokladničné poukážky	2,45	Francúzsko
JAPAN (10 YR ISSUE) 0,100 % 2026-03-20	Pokladničné poukážky	2,23	Japonsko
ITALY (REPUBLIC OF) 4,500 % 2026-03-01	Pokladničné poukážky	1,9	Taliansko
JAPAN (30 YEAR ISSUE) 1,400 % 2045-12-20	Pokladničné poukážky	1,89	Japonsko
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,600 % 2025-04-30	Pokladničné poukážky	1,69	Španielsko
AUSTRIA (REPUBLIC OF) MTN 1,750 % 2023-10-20	Pokladničné poukážky	1,68	Rakúsko
UK CONV GILT RegS 3,250 % 2044-01-22	Pokladničné poukážky	1,52	Spojené kráľovstvo



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Pokladničné poukážky	47,59
Hotovosť	23,01
Syntetická hotovosť	11,63
Agentúra	6,63
Priemysel	5,89
Financie	5,06
Komunálne služby	0,20

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

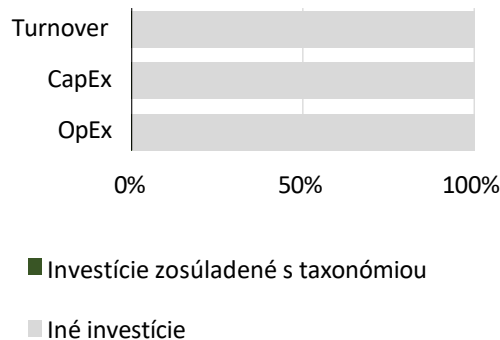


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

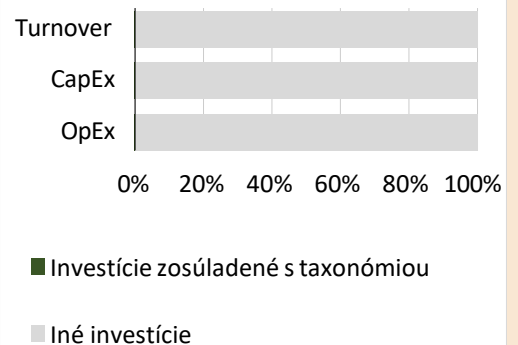
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Vylúčené krajiny;
2. Integrácia ESG



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Global Convertible Bond

Identifikátor právnickej osoby:
222100JS7NK23L8CV969

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy; napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky, Hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a Globálny pakt OSN“ a „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „Výzva na prijatie opatrení“.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správčovskej

spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradi na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	5	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	5	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfonde zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraňam (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

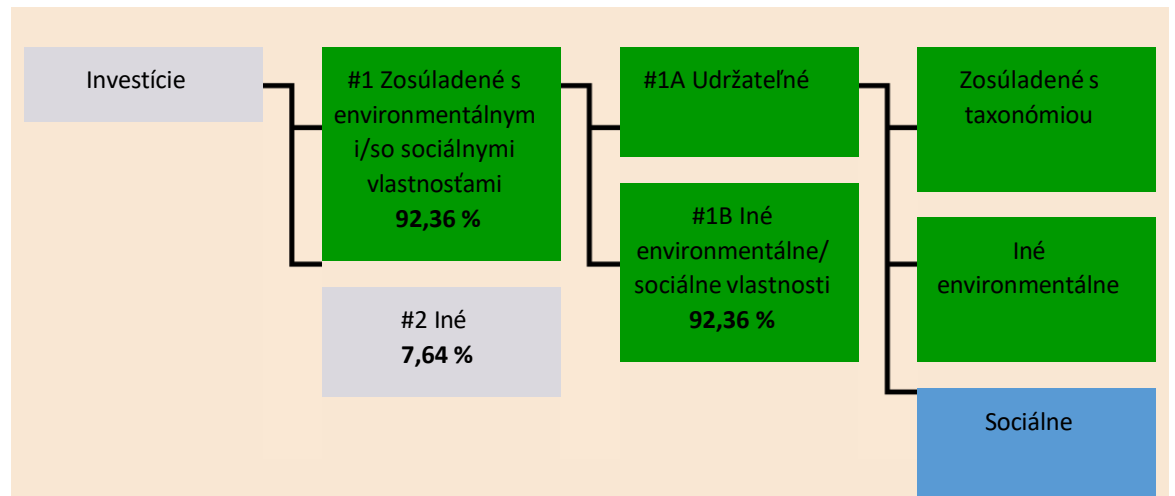
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
SPLUNK INC 1,125 % 2025-09-15	Technológia	3,03	Spojené štáty
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0,125 % 2025-05-01	Technológia	3,0	Spojené štáty
STMICROELECTRONICS NV RegS 0,000 % 2025-08-04	Technológia	2,93	Švajčiarsko
LUMENTUM HOLDINGS INC 0,500 % 2026-12-15	Technológia	2,68	Spojené štáty
ELECTRICITE DE FRANCE SA RegS 0,000 % 2024-09-14	Vo vlastníctve bez záruky	2,57	Francúzsko
CELLNEX TELECOM SA MTN RegS 0,500 % 2028-07-05	Komunikácie	2,45	Španielsko
NEXTERA ENERGY PARTNERS 144A 0,000 % 2025-11-15	Elektrické	2,39	Spojené štáty
FORD MOTOR COMPANY 0,000 % 2026-03-15	Spotrebiteľské cyklické	2,28	Spojené štáty
NRG ENERGY INC 2,750 % 2048-06-01	Elektrické	2,27	Spojené štáty
DEXCOM INC 0,250 % 2025-11-15	Spotrebiteľské necyklické	2,23	Spojené štáty
SINGAPORE AIRLINES LTD RegS 1,625 % 2025-12-03	Preprava	2,14	Singapur
SOUTHWEST AIRLINES CO 1,250 % 2025-05-01	Preprava	1,96	Spojené štáty
NIPPON STEEL CORP RegS 0,000 % 2024-10-04	Základný priemysel	1,73	Japonsko
CYBERARK SOFTWARE LTD 0,000 % 2024-11-15	Technológia	1,69	Spojené štáty
AMERICA MOVIL BV RegS 0,000 % 2024-03-02	Komunikácie	1,66	Mexiko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Technológia	36,50
Spotrebiteľské cyklické	10,41
Komunikácie	9,09
Hotovosť	7,64
Spotrebiteľské necyklické	6,81
Preprava	6,25
Elektrické	4,65
Základný priemysel	3,94
Finančné ostatné	3,87
Vo vlastníctve bez záruky	2,57
Bankovníctvo	2,03
Kapitálový tovar	1,97
Finančné spoločnosti	1,72
Priemyselné ostatné	1,65
Energie	0,91

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

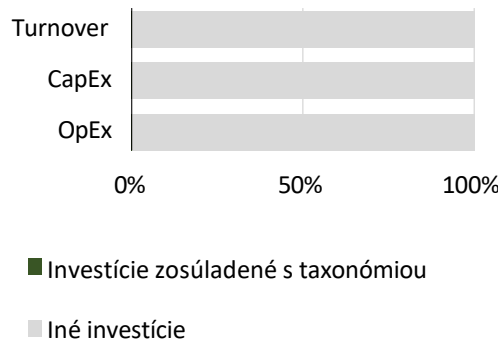


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

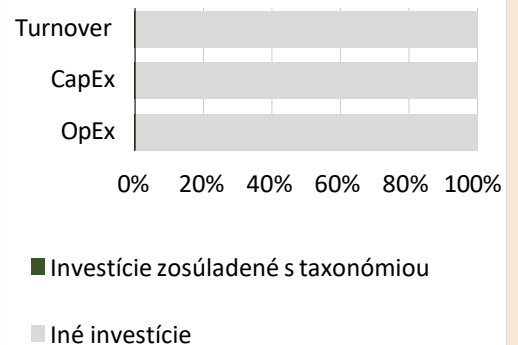
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty

sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Global Convertible Opportunities

Identifikátor právnickej osoby:
222100G9H7X0ZYZKR185

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správcovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správcovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy; napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky, Hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a Globálny pakt OSN“ a „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „Výzva na prijatie opatrení“.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej

spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	3	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	3	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

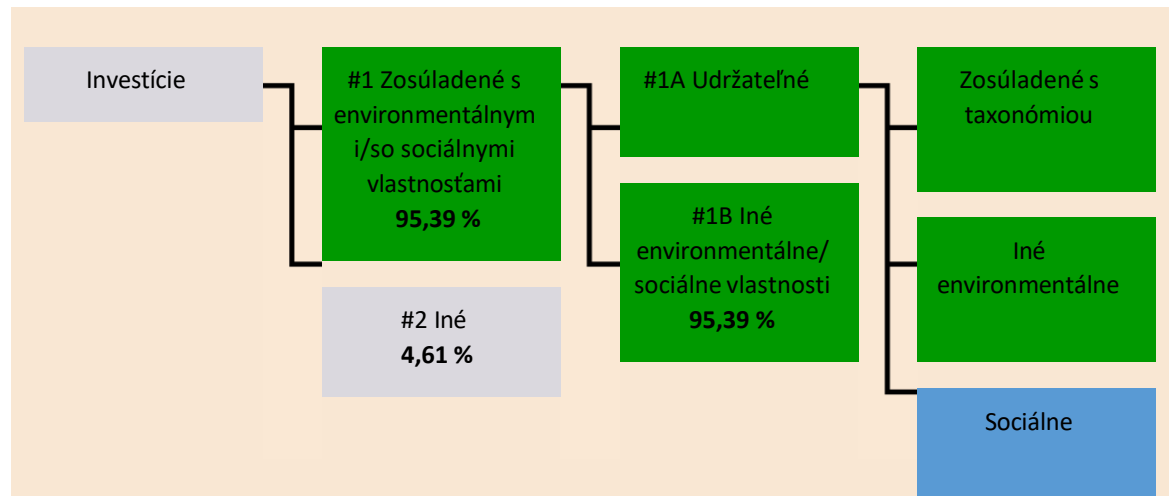
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
STMICROELECTRONICS NV RegS 0,000 % 2025-08-04	Technológia	5,72	Švajčiarsko
SPLUNK INC 1,125 % 2025-09-15	Technológia	5,11	Spojené štáty
NRG ENERGY INC 2,750 % 2048-06-01	Elektrické	4,64	Spojené štáty
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0,125 % 2025-05-01	Technológia	4,47	Spojené štáty
LUMENTUM HOLDINGS INC 0,500 % 2026-12-15	Technológia	4,31	Spojené štáty
CELLNEX TELECOM SA MTN RegS 0,500 % 2028-07-05	Komunikácie	4,26	Španielsko
SINGAPORE AIRLINES LTD RegS 1,625 % 2025-12-03	Preprava	3,9	Singapur
DEXCOM INC 0,250 % 2025-11-15	Spotrebiteľské necyklické	3,77	Spojené štáty
NEXTERA ENERGY PARTNERS 144A 0,000 % 2025-11-15	Elektrické	3,64	Spojené štáty
QIAGEN NV RegS 0,500 % 2023-09-13	Spotrebiteľské necyklické	3,26	Spojené štáty
CYBERARK SOFTWARE LTD 0,000 % 2024-11-15	Technológia	3,11	Spojené štáty
FORD MOTOR COMPANY 0,000 % 2026-03-15	Spotrebiteľské cyklické	2,89	Spojené štáty
ENPHASE ENERGY INC 0,000 % 2026-03-01	Technológia	2,87	Spojené štáty
LEG IMMOBILIEN AG RegS 0,875 % 2025-09-01	Finančné ostatné	2,83	Nemecko
MENICON CO LTD RegS 0,000 % 2025-01-29	Spotrebiteľské necyklické	2,82	Japonsko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Technológia	48,34
Spotrebiteľské necyklické	11,04
Elektrické	8,28
Spotrebiteľské cyklické	5,20
Preprava	5,05
Hotovost'	4,61
Komunikácie	4,51
Finančné ostatné	2,92
Vo vlastníctve bez záruky	2,71
Finančné spoločnosti	2,42
REIT	2,33
Bankovníctvo	1,29
Základný priemysel	1,14
Kapitálový tovar	0,07
Priemyselné ostatné	0,06
Energie	0,03

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

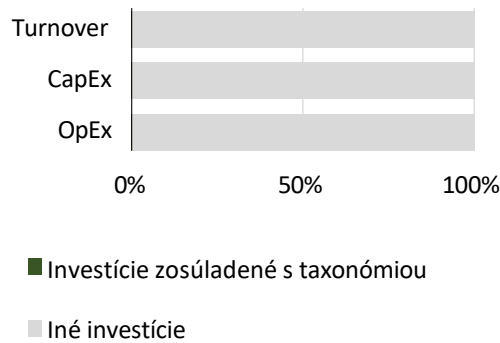


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

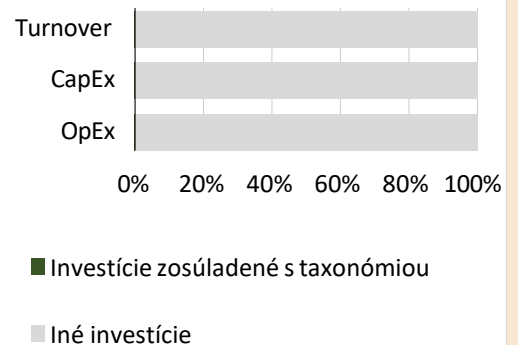
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty

sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Ako bolo zverejnené vo formálnom oznámení akcionárom 28. júna 2022, klasifikácia tohto podfondu sa zmenila z produktu s udržateľným cieľom v zmysle článku 9 nariadenia (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) („produkt podľa článku 9 SFDR“) na produkt podporujúci environmentálne a sociálne charakteristiky v zmysle článku 8 SFDR („produkt podľa článku 8 SFDR“). Preto sa pre tento podfond použil vzor pravidelného zverejňovania informácií pre produkty podľa článku 8 SFDR.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

Identifikátor právnickej osoby: 549300681VGWRRMS8U23

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno **X** **Neposkytuje sa**

- | | |
|---|---|
| <p><input type="checkbox"/> Realizoval udržateľné investície s environmentálnym cieľom: __%</p> <p><input type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné</p> <p><input type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné</p> <p><input type="checkbox"/> Realizoval udržateľné investície so sociálnym cieľom: __%</p> | <p><input type="checkbox"/> Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%</p> <p><input type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné</p> <p><input type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné</p> <p><input type="checkbox"/> so sociálnym cieľom</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície</p> |
|---|---|

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností

zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správcovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 5 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažba energetického uhlia (>5 %);
- zábava pre dospelých (prah závisí od stratégie);
- kožušiny a špeciálne kože (prah závisí od stratégie);
- hazardné hry (prahová hodnota závisí od stratégie);
- jadrová energia (0 %, ak emitent buduje ďalšie zariadenia na výrobu jadrovej energie);
- bridlicová ropa a plyn a arktické vrty (spolu ≤ 10 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správcovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy“, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

4. Uprednostňovanie začlenenania pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu boli vylúčené spoločnosti, ktorých kontroverznosť dosiahla skóre 4 alebo 5. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

5. Uhlíková náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa uhlíkovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola uhlíková náročnosť podfondu lepšia ako uhlíková náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 + 3“.

6. Odpadová náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa odpadovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola odpadová náročnosť podfondu lepšia ako odpadová náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre odpadovej náročnosti – Refinitiv“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (GHG) (v tonách) na milión eur príjmov)	287,01	785,49
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	76,4	358,92
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	59	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (GHG) (v tonách) na milión eur príjmov)	287,01	785,49		
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	76,4	358,92		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	59	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 3: intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje (prostredníctvom tvorby portfólia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

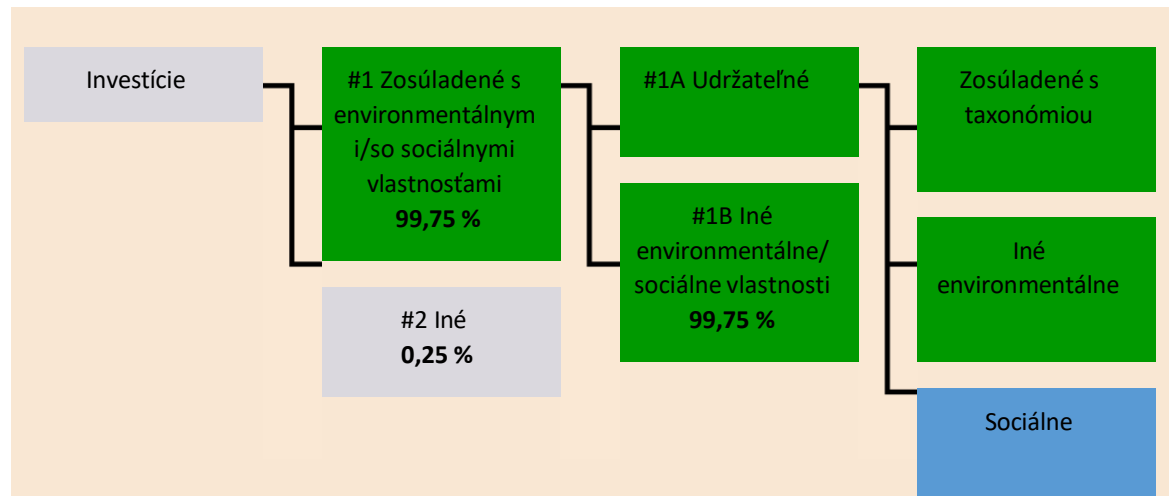
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
APPLE INC	Informačné technológie	5,06	Spojené štáty
MICROSOFT CORP	Informačné technológie	3,74	Spojené štáty
AMAZON COM INC	Spotrebiteľské produkty	2,36	Spojené štáty
TESLA INC	Spotrebiteľské produkty	1,57	Spojené štáty
ALPHABET INC CLASS A	Komunikačné služby	1,31	Spojené štáty
ALPHABET INC CLASS C	Komunikačné služby	1,28	Spojené štáty
UNITEDHEALTH GROUP INC	Zdravotná starostlivosť	1,07	Spojené štáty
HALLIBURTON	Energie	0,93	Spojené štáty
PROCTER & GAMBLE	Spotrebný tovar	0,86	Spojené štáty
CHENIERE ENERGY INC	Energie	0,8	Spojené štáty
NVIDIA CORP	Informačné technológie	0,79	Spojené štáty
JPMORGAN CHASE	Financie	0,75	Spojené štáty
NESTLE SA	Spotrebný tovar	0,74	Švajčiarsko
PEPSICO INC	Spotrebný tovar	0,74	Spojené štáty
VISA INC CLASS A	Informačné technológie	0,72	Spojené štáty



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Informačné technológie	21,71
Financie	14,44
Zdravotná starostlivosť	14,27
Spotrebiteľské produkty	11,71
Spotrebný tovar	8,80
Priemyselné odvetvia	8,74
Komunikačné služby	7,33
Materiály	4,49
Energie	3,49
Nehnutelnosť	2,92
Komunálne služby	2,10

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

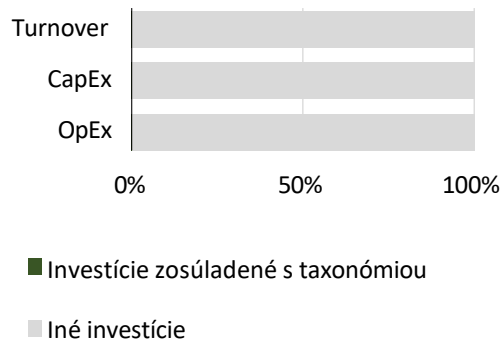


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

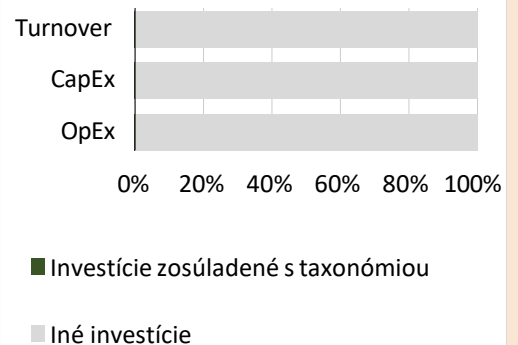
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.
5. Preskúvanie uhlíkovej náročnosti



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Global High Dividend

Identifikátor právnickej osoby:
5493000WZY3YLO3WB727

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

V rámci správčovskej spoločnosti je za dohľad nad investičnými obmedzeniami zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správčovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správčovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa

ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	22	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	22	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritéria EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfonde zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politík správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraňami (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

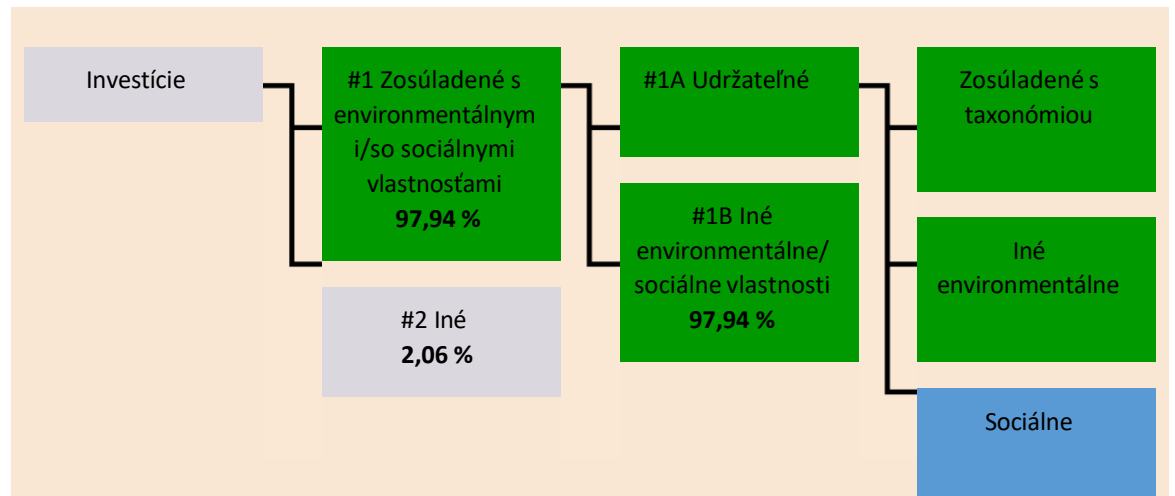
Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
CISCO SYSTEMS INC	Informačné technológie	2,88	Spojené štáty
JOHNSON & JOHNSON	Zdravotná starostlivosť	2,85	Spojené štáty
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Komunikačné služby	2,74	Spojené štáty
MEDTRONIC PLC	Zdravotná starostlivosť	2,71	Spojené štáty
JPMORGAN CHASE	Financie	2,58	Spojené štáty
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	Financie	2,5	Spojené štáty
QUEST DIAGNOSTICS INC	Zdravotná starostlivosť	2,13	Spojené štáty
NORTHERN TRUST CORP	Financie	2,0	Spojené štáty
ALLSTATE CORP	Financie	1,95	Spojené štáty
CVS HEALTH CORP	Zdravotná starostlivosť	1,92	Spojené štáty
TRUIST FINANCIAL CORP	Financie	1,85	Spojené štáty
EMERSON ELECTRIC	Priemyselné odvetvia	1,8	Spojené štáty
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Spotrebný tovar	1,74	Holandsko
MERCK & CO INC	Zdravotná starostlivosť	1,72	Spojené štáty
EXXON MOBIL CORP	Energie	1,72	Spojené štáty



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Financie	23,19
Zdravotná starostlivosť	19,77
Priemyselné odvetvia	11,32
Informačné technológie	9,09
Spotrebný tovar	8,51
Energie	7,54
Spotrebiteľské produkty	5,70
Komunálne služby	4,61
Nehnuteľnosť	4,19
Materiály	3,29
Komunikačné služby	2,78

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

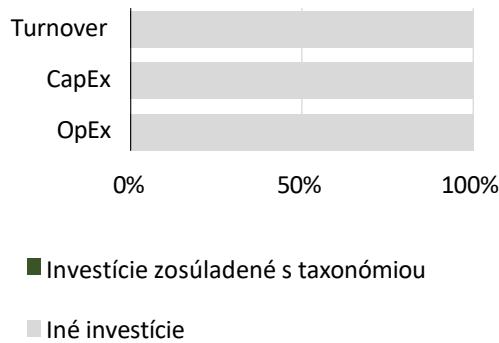


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

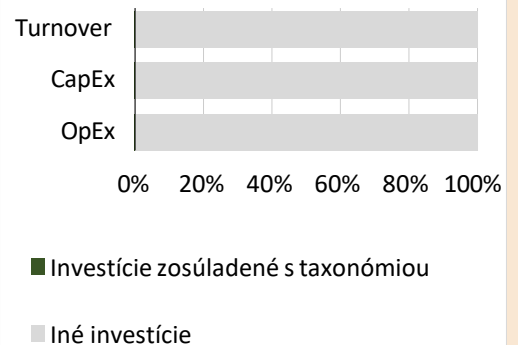
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenía pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Global High Yield

Identifikátor právnickej osoby:
4810WQYUNTDS15FA8P36

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správcovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správcovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažba energetického uhlia (>20 %);

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správcovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Kontroverzný rámec Sustainalytics tvorí základ pre spôsob, akým sa pozeráme na rôzne faktory ESG. Na E, S a G sa pozeráme samostatne. V kategórii E sledujeme kvalitatívny výkon v oblasti: prevádzkových incidentov, environmentálnych incidentov v dodávateľskom reťazci a incidentov týkajúcich sa produktov a služieb. V kategórii S sa zaoberáme incidentmi zamestnancov, sociálnymi incidentmi dodávateľského reťazca, incidentmi zákazníkov a incidentmi spoločnosti a komunity. V prípade G sa pozeráme na incidenty týkajúce sa: Obchodnej etiky, správy a verejnej politiky. Kombinujeme údaje ESG od externých poskytovateľov s vlastným prekrytím, aby sme získali skóre ESG pre každého emitenta. Toto skóre ESG slúži ako explicitný kvantitatívny vstup do nášho základného hodnotenia NN IP High Yield Credit Strength v rámci našej vlastnej úverovej hodnotiacej karty a môže ovplyvniť rating až o jeden stupeň.

Keďže väčšina údajov od externých poskytovateľov je len spätná, často účinne neodráža skutočný profil ESG daného subjektu. Z tohto dôvodu považujeme za rovnako dôležité zahrnúť do nášho komplexného hodnotenia budúce smerovanie profilu ESG subjektu. To nám umožňuje rozlišovať medzi spoločnosťami, ktoré podnikajú pozitívne kroky na zlepšenie svojho stavu ESG, a tými, ktoré tak nerobia. Zapájame a zhromažďujeme ďalšie údaje získané z postrehov analytikov, rozhovorov s manažmentom a ďalších dôkazov, aby sme mohli vypracovať naše vlastné prognostické hodnotenie ESG. Napríklad je bežnou praxou, že poradcovia v oblasti ESG držia rating v platnosti tri a viac rokov bez ohľadu na to, či emitent podnikol významné kroky na zlepšenie svojho postavenia v oblasti ESG, čo by sa podľa nášho názoru malo zohľadniť pri posudzovaní očakávanej budúcej úverovej spoľahlivosti emitenta. Tento budúci výhľad ESG je pre naše hodnotenie emitenta rozhodujúci a je výslovne zahrnutý do základného úverového výhľadu spoločnosti, rovnako ako je zahrnutý výhľad emitenta v oblasti financií, podnikateľského rizika a riadenia a stratégie. To ilustruje naše zameranie na inklúziu, a nie len na samotné vylúčenia.

Hlavnou súčasťou tohto procesu je aktívna spolupráca s emitentmi prostredníctvom nášho sektorového dialógu ESG a plánov zapojenia s cieľom zlepšiť naše údaje ESG a zlepšiť kvalitu nášho hodnotenia ESG. Prostredníctvom tohto procesu môžeme určiť, ktoré spoločnosti sú najlepšie v triede z hľadiska integrácie ESG a reprezentujú hodnoty NN IP a jej klientov. Spoločnostiam zasielame dotazník zameraný na kľúčové ukazovatele výkonnosti, ktoré považujeme za významné pre príslušné odvetvie a emitenta a ktoré odrážajú environmentálne, sociálne a riadiace faktory. V spolupráci s tímom zodpovedného investovania spoločnosti NN IP sme vyhodnotili viac ako 400 emitentov s vysokým výnosom vo väčšine relevantných sektorov. Ide o kľúčovú vlastnú iniciatívu, ktorá nám pomáha riešiť nedostatok údajov a neaktuálne informácie ESG v oblasti vysokých výnosov.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej

skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy“, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

4. Uprednostňovanie začlenená pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradi na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	6	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	6	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapájania sa do sporov)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: expozícia voči kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

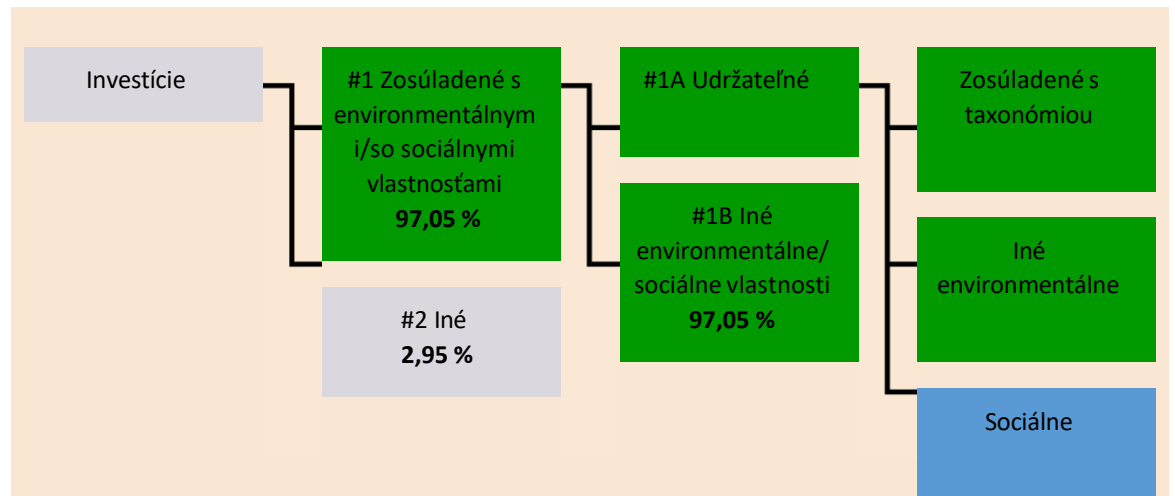
Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
AMERICAN AIRLINES INC 144A 11,75 % 2025-07-15	Preprava	1,37	Spojené štáty
NETFLIX INC RegS 3,625 % 2030-06-15	Komunikácie	1,13	Spojené štáty
TENET HEALTHCARE CORP 144A 4,250 % 2029-06-01	Spotrebiteľské necyklické	0,94	Spojené štáty
NOKIA OF AMERICA CORP 6,450 % 2029-03-15	Technológia	0,9	Spojené štáty
PANTHER BF AGGREGATOR 2 144A 8,500 % 2027-05-15	Spotrebiteľské cyklické	0,89	Spojené štáty
W & T OFFSHORE INC 144A 9,750 % 2023-11-01	Energie	0,79	Spojené štáty
NN (L) LIQUID EUR Z CAP		0,78	Holandsko
MOZART DEBT MERGER SUB 144A 5,250 % 2029-10-01	Spotrebiteľské necyklické	0,76	Spojené štáty
CENTENE CORP 2,500 % 2031-03-01	Poistenie	0,75	Spojené štáty
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO 144A 6,625 % 2026-07-15	Spotrebiteľské cyklické	0,72	Spojené štáty
DKT FINANCE APS 144A 9,375 % 2023-06-17	Komunikácie	0,71	Dánsko
FORD MOTOR COMPANY 4,750 % 2043-01-15	Spotrebiteľské cyklické	0,69	Spojené štáty
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 144A 5,625 % 2027-03-15	Spotrebiteľské necyklické	0,68	Spojené štáty
SIGMA HOLDCO BV RegS 5,750 % 2026-05-15	Spotrebiteľské necyklické	0,65	Holandsko
NORTHERN OIL AND GAS INC 144A 8,125 % 2028-03-01	Energie	0,62	Spojené štáty



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Spotrebiteľské cyklické	19,15
Komunikácie	13,68
Energie	13,18
Spotrebiteľské necyklické	10,24
Kapitálový tovar	7,84
Preprava	6,59
Základný priemysel	6,49
Technológia	4,47
Poistenie	3,03
Hotovosť	2,87
Finančné ostatné	2,75
Finančné spoločnosti	2,46
Sprostredkovateľské služby / správcovia aktív / burzy	1,78
REIT	1,46
Bankovníctvo	1,43
Elektrické	1,26
Priemyselné ostatné	1,04
Vo vlastníctve bez záruky	0,16
Syntetická hotovosť	0,07
Služby ostatné	0,04

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

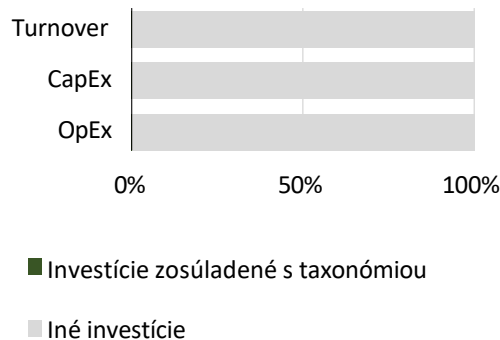


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

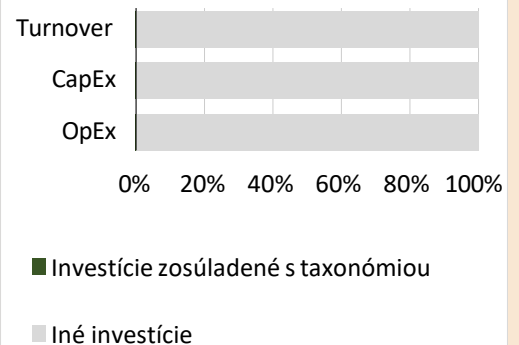
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty

sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Global Inflation Linked Bond

Identifikátor právnickej osoby:
6YHYO2C8GGWW6BMN3557

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno **Neposkytuje sa**

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prijatím politiky vylúčenia a zohľadnením faktorov ESG každej krajiny v procese investičného rozhodovania v každej krajine s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti ESG. Presnejšie:

1. Vylúčené krajiny

Počas obdobia podávania správ neboli realizované žiadne investície v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojnú embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas

obdobia podávania správ boli: Stredoafriická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný Sudán, Sudán a Sýria. Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení““.

2. Integrácia ESG

Pri výbere dlhopisov krajín sa použilo interne vypočítané skóre ESG a skóre indexu výkonnosti v oblasti zmeny klímy (CCPI). Tieto výsledky sú súčasťou hodnotiacej karty Rates View, ktorá sa prehodnocuje raz mesačne. Skóre ESG a skóre CCPI spolu vytvárajú skóre udržateľnosti. Okrem tohto hodnotenia sa hodnotiaca karta Rates View skladá z hodnotenia menovej politiky a hodnotenia ostatných faktorov. Výsledkom týchto hodnotení je jedno celkové skóre, ktoré sa premieta do predstavy o investičnej atraktivnosti danej krajiny. Investičné rozhodnutia (zásadné podhodnotenie alebo nadhodnotenie v krajine (v porovnaní s referenčnou hodnotou)) boli počas obdobia podávania správ v súlade s týmto názorom.

Skóre CCPI sa pri určovaní skóre udržateľnosti počíta ako 25 % a skóre ESG ako 75 %. Pre skóre ESG krajín sa používajú dve základné skóre: skóre rozvoja ESG a skóre stability ESG. Skóre rozvoja ESG pozostáva z 3 pilierov: E, S a G. Pilieru správy (G) je priradená váha 50 %, zatiaľ čo environmentálnemu (E) a sociálnemu (S) pilieru je priradená rovnaká váha 25 %. Vyššia váha údajov o správe vecí verejných odráža závery z odbornej literatúry, že dobrá správa vecí verejných je predpokladom dobrých výsledkov krajín v oblasti environmentálnych a sociálnych kritérií, a nie naopak. V rámci štýlov E, S a G majú všetky nespracované údaje rovnakú váhu. Príkladmi týchto hodnotení sú kvalita a dostupnosť vzdelávania a starostlivosti, politická stabilita a zdroje energie, od ktorých je krajina závislá. Skóre stability bolo v sledovanom období stanovené na základe týchto tém:

- Násilie a terorizmus
- Frakcionalizácia (úroveň etnickej a jazykovej frakcionalizácie v krajine (vrátane toho, či vláda dokáže spravodlivo vyvážiť záujmy rôznych skupín, alebo ich naopak podporuje/vykorisťuje)).
- Sociálno-ekonomické napätie
- Politické nepokoje
- Prírodné katastrofy

Skóre CCPI je skóre vypočítané nezávislou výskumnou firmou, ktoré meria výkonnosť krajín v oblasti zmierňovania zmeny klímy a adaptácie na ňu.

● Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnil tento ukazovateľ hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

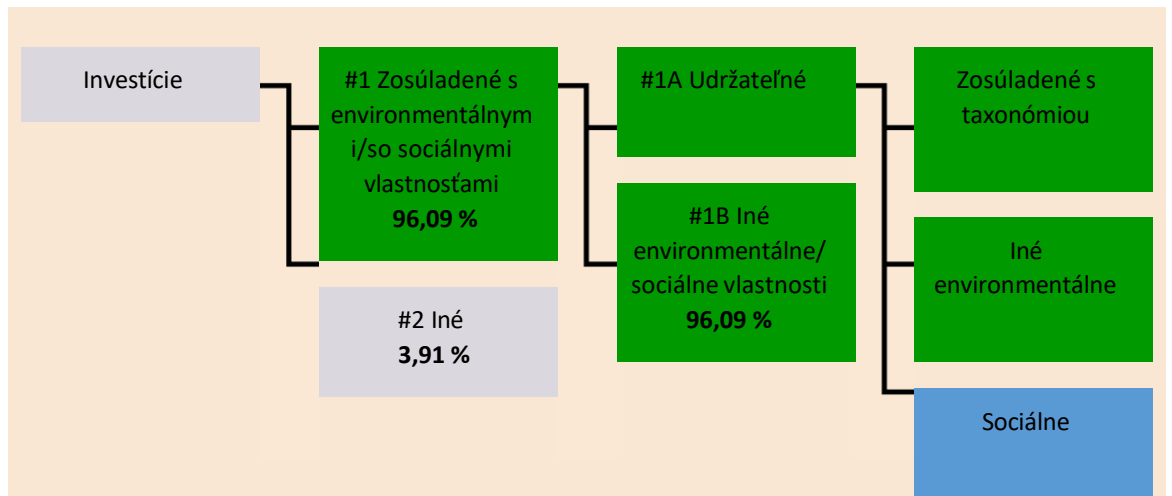
Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
TSY INFL IX N/B 0,125 % 2030-01-15	Pokladničné poukážky	3,57	Spojené štáty
FRANCE (GOVT OF) 2,000 % 2048-05-25	Pokladničné poukážky	2,53	Francúzsko
TSY INFL IX N/B 0,625 % 2026-01-15	Pokladničné poukážky	2,15	Spojené štáty
TSY INFL IX N/B 0,375 % 2025-07-15	Pokladničné poukážky	2,0	Spojené štáty
TSY INFL IX N/B 2,375 % 2025-01-15	Pokladničné poukážky	1,82	Spojené štáty
TREASURY (CPI) NOTE 3,875 % 2029-04-15	Pokladničné poukážky	1,77	Spojené štáty
TSY INFL IX N/B 2,000 % 2026-01-15	Pokladničné poukážky	1,74	Spojené štáty
TSY INFL IX N/B 0,125 % 2024-10-15	Pokladničné poukážky	1,73	Spojené štáty
TSY INFL IX N/B 0,875 % 2029-01-15	Pokladničné poukážky	1,6	Spojené štáty
TSY INFL IX N/B 0,250 % 2025-01-15	Pokladničné poukážky	1,49	Spojené štáty
TSY INFL IX N/B 0,375 % 2027-07-15	Pokladničné poukážky	1,47	Spojené štáty
TREASURY INFL IX N/B 1,750 % 2028-01-15	Pokladničné poukážky	1,43	Spojené štáty
TSY INFL IX N/B 2,375 % 2027-01-15	Pokladničné poukážky	1,43	Spojené štáty
TSY INFL IX N/B 2,500 % 2029-01-15	Pokladničné poukážky	1,39	Spojené štáty
TSY INFL IX N/B 3,625 % 2028-04-15	Pokladničné poukážky	1,37	Spojené štáty



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Pokladničné poukážky	90,50
Hotovosť'	5,23
Syntetická hotovosť	4,27

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

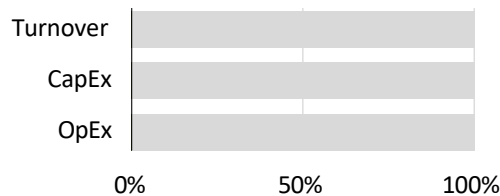


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

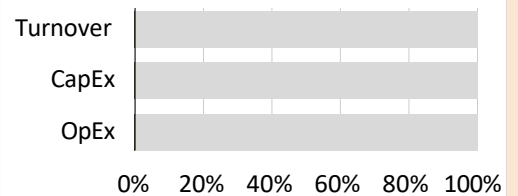
V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



■ Investície zosúladené s taxonómiou
■ Iné investície

2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



■ Investície zosúladené s taxonómiou
■ Iné investície

* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Vylúčené krajiny;
2. Integrácia ESG



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Global Investment Grade Credit

Identifikátor právnickej osoby:
549300RFUH48OSCQXI25

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažba energetického uhlia (>20 %);

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN. Krajiny, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“, sú takisto obmedzené.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy; napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky, Hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a Globálny pakt OSN“ a „Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „Výzva na prijatie opatrení“.

4. Uprednostňovanie začlenenania pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	10	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	10	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

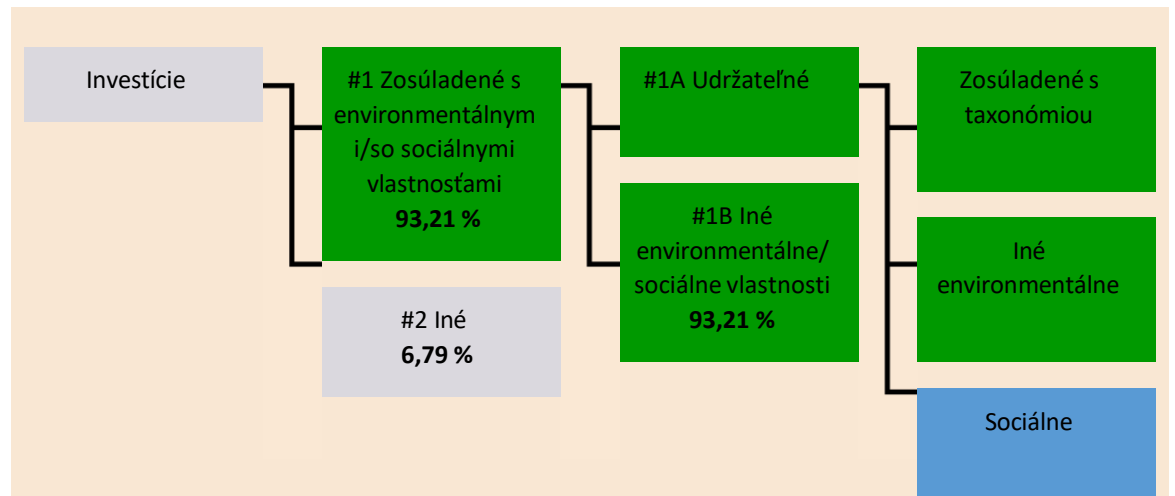
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
PNC FINANCIAL SERVICES 6,200 % 2049-12-31	Bankovníctvo	2,93	Spojené štáty
COLGATE-PALMOLIVE CO 3,250 % 2032-08-15	Spotrebiteľské necyklické	2,75	Spojené štáty
BOARDWALK PIPELINES LP 4,450 % 2027-07-15	Energie	2,52	Spojené štáty
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1,992 % 2032-01-27	Bankovníctvo	2,28	Spojené štáty
IBM CORP 4,150 % 2027-07-27	Technológia	2,23	Spojené štáty
DELL INT LLC / EMC CORP 5,300 % 2029-10-01	Technológia	2,2	Spojené štáty
WASTE MANAGEMENT INC 4,150 % 2032-04-15	Kapitálový tovar	2,17	Spojené štáty
SAMMONS FINANCIAL GROUP 144A 4,450 % 2027-05-12	Poistenie	2,14	Spojené štáty
FULTON FINANCIAL CORP 3,250 % 2030-03-15	Bankovníctvo	2,1	Spojené štáty
WEBSTER FINANCIAL CORP 4,375 % 2024-02-15	Bankovníctvo	2,04	Spojené štáty
CANADIAN NATL RAILWAY 4,400 % 2052-08-05	Preprava	2,0	Kanada
XCEL ENERGY INC 4,600 % 2032-06-01	Elektrické	1,96	Spojené štáty
CITIZENS FINANCIAL GROUP 3,250 % 2030-04-30	Bankovníctvo	1,92	Spojené štáty
CITIGROUP INC 2,572 % 2031-06-03	Bankovníctvo	1,83	Spojené štáty
VALLEY NATIONAL BANCORP 3,000 % 2031-06-15	Bankovníctvo	1,82	Spojené štáty



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Bankovníctvo	31,34
Poistenie	13,61
Spotrebiteľské necyklické	10,87
Technológia	8,78
Hotovosť	6,83
Energie	6,20
Elektrické	5,26
Preprava	4,46
Spotrebiteľské cyklické	4,20
Kapitálový tovar	3,41
Komunikácie	1,83
REIT	1,27
Základný priemysel	0,81
Finančné ostatné	0,75
Zemný plyn	0,24
Miestny úrad	0,18
Syntetická hotovosť	-0,04

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

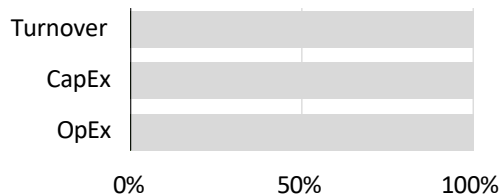


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

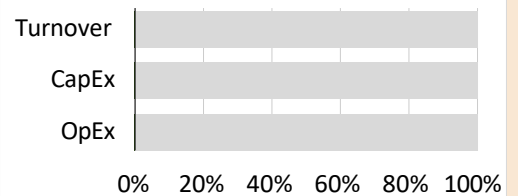
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty

sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Global Real Estate

Identifikátor právnickej osoby:
549300SITA1WLSG28J62

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

X Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“

2. V procese investičného rozhodovania zohľadňoval faktory ESG každého emitenta.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správčovskej spoločnosti k integrácii ESG. Podfond počas obdobia podávania správ zabezpečil, aby mal lepšie priemerné vážené skóre ESG ako referenčná hodnota podfondu. Podfond integruje informácie o environmentálnych, sociálnych a vládnych faktoroch pre svoje investície na základe prístupu správčovskej spoločnosti k integrácii ESG. Prvým krokom k integrácii ESG je identifikácia významných otázok ESG na úrovni emitenta, sektora a krajiny pomocou prístupu strojového učenia. Cieľom tohto prístupu je odhaliť riziká a príležitosti vyplývajúce zo správania ESG. Po druhé, výkonnosť každého emitenta na základe identifikovaných relevantných otázok ESG sa agreguje a kategorizuje do priebežne aktualizovaného ratingu relevantných otázok ESG. Posledný krok integrácie ESG zahŕňa začlenenie analýzy ESG do investičného rozhodovania, ktoré zohľadňuje nielen finančné, ale aj environmentálne, sociálne a vládne faktory emitenta.

Výkonnosť tejto charakteristiky sa merala pomocou ukazovateľa „priemerné vážené hodnotenie ESG verzus referenčná hodnota“.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správčovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v

zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	12,65	13,68

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	12,65	13,68		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásadu „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené / 95

taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritéria EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však zohľadnili prvky týkajúce sa PAI. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

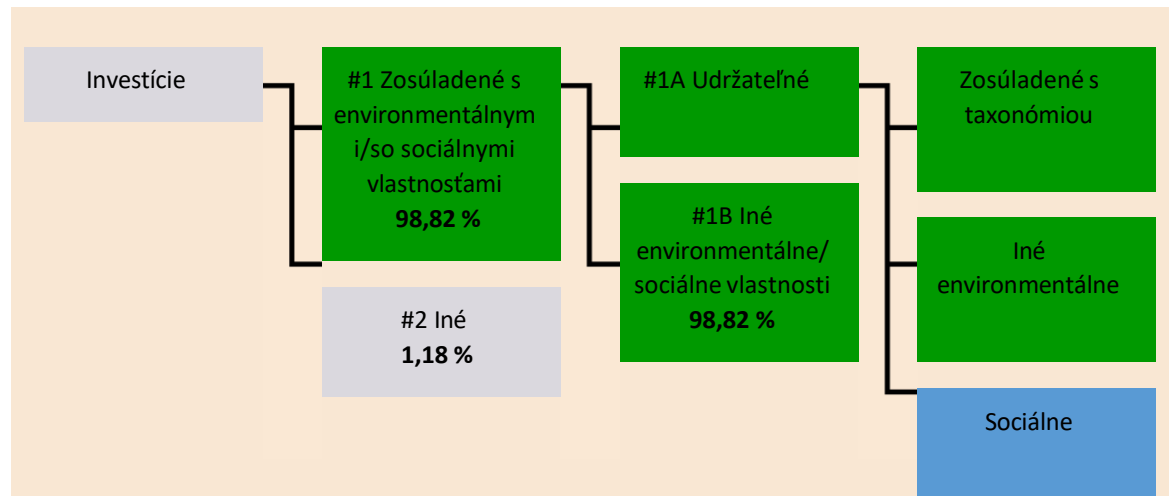
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
PROLOGIS REIT INC		7,87	Spojené štáty
EXTRA SPACE STORAGE REIT INC		3,87	Spojené štáty
AVALONBAY COMMUNITIES REIT INC		3,65	Spojené štáty
INVITATION HOMES INC		3,35	Spojené štáty
VENTAS REIT INC		3,23	Spojené štáty
DIGITAL REALTY TRUST REIT INC		3,1	Spojené štáty
EQUITY RESIDENTIAL REIT		2,85	Spojené štáty
SIMON PROPERTY GROUP REIT INC		2,82	Spojené štáty
EASTGROUP PROPERTIES INC		2,82	Spojené štáty
NIPPON BUILDING FUND REIT INC		2,8	Japonsko
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		2,8	Hongkong
BRIXMOR PROPERTY GROUP REIT INC		2,7	Spojené štáty
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST RE		2,47	Spojené štáty
VONOVIA		2,39	Nemecko
GAMING AND LEISURE PROPERTIES REIT		2,39	Spojené štáty



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
--------	---------

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

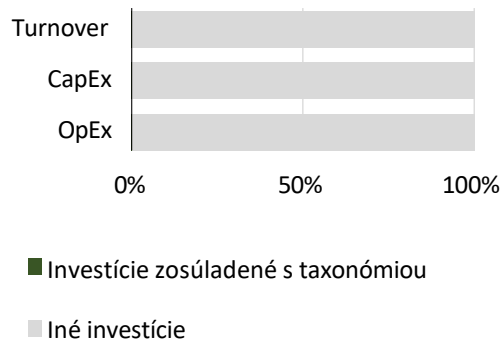


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

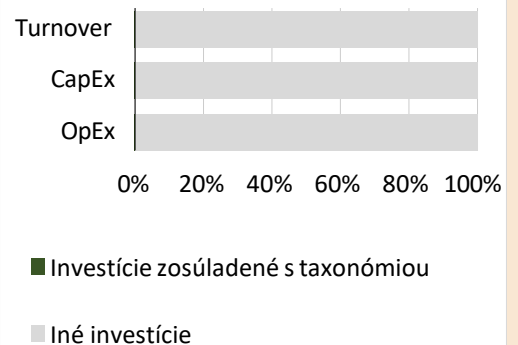
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Ako bolo zverejnené vo formálnom oznámení akcionárom 28. júna 2022, klasifikácia tohto podfondu sa zmenila z produktu s udržateľným cieľom v zmysle článku 9 nariadenia (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) („produkt podľa článku 9 SFDR“) na produkt podporujúci environmentálne a sociálne charakteristiky v zmysle článku 8 SFDR („produkt podľa článku 8 SFDR“). Preto sa pre tento podfond použil vzor pravidelného zverejňovania informácií pre produkty podľa článku 8 SFDR.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Global Sustainable Equity

Identifikátor právnickej osoby:
5493009JJ9MH0CBUH668

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom**: __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom**: __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností

zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správcovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 5 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažba energetického uhlia (>5 %);
- zábava pre dospelých (prah závisí od stratégie);
- kožušiny a špeciálne kože (prah závisí od stratégie);
- hazardné hry (prahová hodnota závisí od stratégie);
- jadrová energia (0 %, ak emitent buduje ďalšie zariadenia na výrobu jadrovej energie);
- bridlicová ropa a plyn a arktické vrty (spolu ≤ 10 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správcovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

Výkonnosť tejto charakteristiky sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené hodnotenie ESG v porovnaní s indexom/referenčnou hodnotou“.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie globálnych štandardov. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia

globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy:, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

5. Uhlíková náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa uhlíkovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola uhlíková náročnosť podfondu lepšia ako uhlíková náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2“.

6. Odpadová náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa odpadovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola odpadová náročnosť podfondu lepšia ako odpadová náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre odpadovej náročnosti – Refinitiv“.

7. Vodná náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa vodnej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola vodná náročnosť podfondu lepšia ako vodná náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre vodnej náročnosti – Refinitiv“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	49,53	189,73
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	3	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené skóre vodnej náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypustenej vody (v m ³) na milión eur príjmov)	1 692,22	5 483,68
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	3,88	358,92
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie NN IP ESG Corporate Lens (vyššie hodnotenie je lepšie ako nižšie hodnotenie)	63,68	56,08

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	49,53	189,73		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	3	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Priemerné vážené skóre vodnej náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypustenej vody (v m ³) na milión eur príjmov)	1 692,22	5 483,68		
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	3,88	358,92		
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie NN IP ESG Corporate Lens (vyššie hodnotenie je lepšie ako nižšie hodnotenie)	63,68	56,08		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy

investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom tvorby portfólia, kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. Hoci sa nariadenie počas vykazovaného obdobia pripravovalo a konečné ukazovatele PAI boli zverejnené na konci vykazovaného obdobia (júl 2022), možno vytvoriť prepojenie medzi procesom výberu investícií a viacerými povinnými ukazovateľmi PAI. Konkrétne boli zohľadnené tieto PAI:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 3: intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje (prostredníctvom tvorby portfólia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 8: Emisie do vody (prostredníctvom tvorby portfólia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom

zapojenia kontroverzie);

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraňam (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

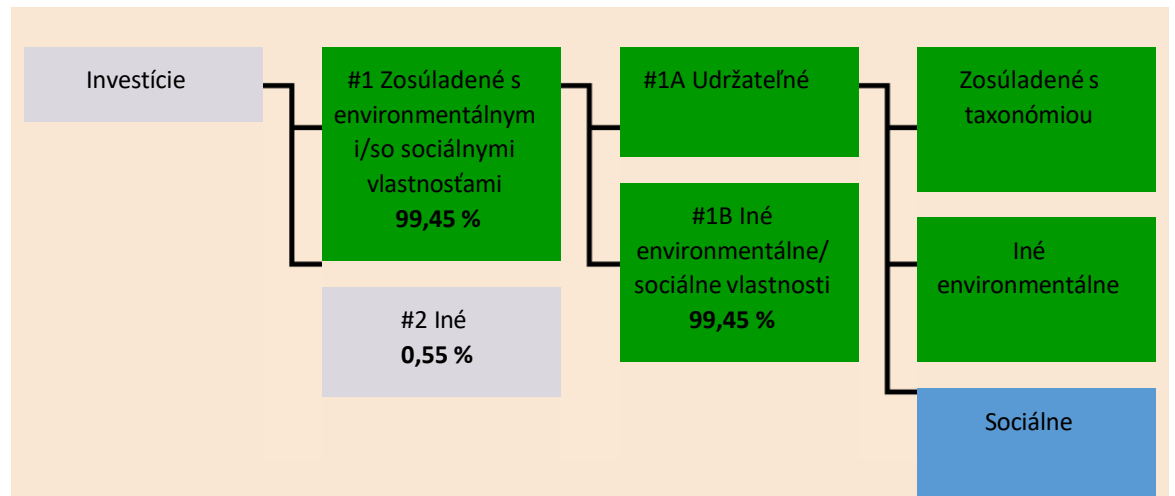
Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
MICROSOFT CORP	Informačné technológie	6,62	Spojené štáty
APPLE INC	Informačné technológie	4,99	Spojené štáty
UNITEDHEALTH GROUP INC	Zdravotná starostlivosť	4,52	Spojené štáty
ALPHABET INC CLASS A	Komunikačné služby	3,75	Spojené štáty
ELEVANCE HEALTH INC	Zdravotná starostlivosť	3,31	Spojené štáty
NESTLE SA	Spotrebný tovar	3,3	Švajčiarsko
ESTEE LAUDER INC CLASS A	Spotrebný tovar	2,77	Spojené štáty
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Zdravotná starostlivosť	2,73	Spojené štáty
S&P GLOBAL INC	Financie	2,58	Spojené štáty
BROWN & BROWN INC	Financie	2,57	Spojené štáty
VISA INC CLASS A	Informačné technológie	2,55	Spojené štáty
ULTA BEAUTY INC	Spotrebiteľské produkty	2,51	Spojené štáty
INTUIT INC	Informačné technológie	2,27	Spojené štáty
NASDAQ INC	Financie	2,18	Spojené štáty
NOVO NORDISK CLASS B	Zdravotná starostlivosť	2,14	Dánsko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Informačné technológie	27,52
Zdravotná starostlivosť	18,07
Financie	17,69
Priemyselné odvetvia	9,74
Spotrebný tovar	8,50
Spotrebiteľské produkty	7,75
Komunikačné služby	5,21
Materiály	1,87
Komunálne služby	1,62
Energie	1,49
Hotovosť	0,55

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

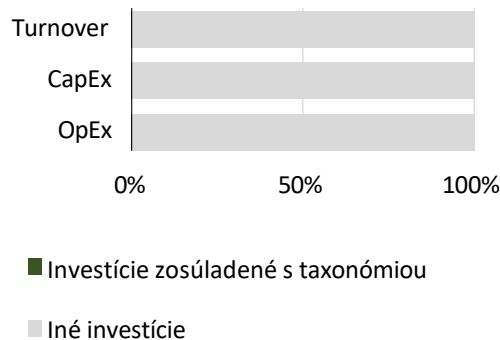


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

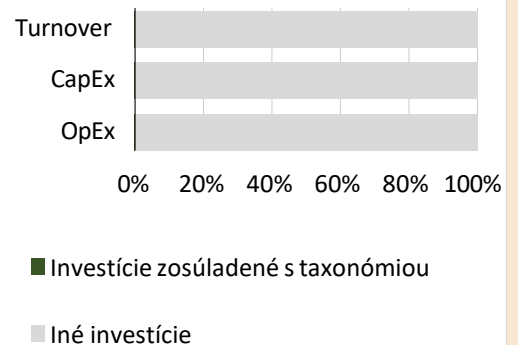
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.
5. Preskúvanie uhlíkovej náročnosti



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Health Care

Identifikátor právnickej osoby:
549300MA6C2SRZN61561

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“

2. V procese investičného rozhodovania zohľadňoval faktory ESG každého emitenta.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správčovskej spoločnosti k integrácii ESG. Podfond počas obdobia podávania správ zabezpečil, aby mal lepšie priemerné vážené skóre ESG ako referenčná hodnota podfondu. Podfond integruje informácie o environmentálnych, sociálnych a vládnych faktoroch pre svoje investície na základe prístupu správčovskej spoločnosti k integrácii ESG. Prvým krokom k integrácii ESG je identifikácia významných otázok ESG na úrovni emitenta, sektora a krajiny pomocou prístupu strojového učenia. Cieľom tohto prístupu je odhaliť riziká a príležitosti vyplývajúce zo správania ESG. Po druhé, výkonnosť každého emitenta na základe identifikovaných relevantných otázok ESG sa agreguje a kategorizuje do priebežne aktualizovaného ratingu relevantných otázok ESG. Posledný krok integrácie ESG zahŕňa začlenenie analýzy ESG do investičného rozhodovania, ktoré zohľadňuje nielen finančné, ale aj environmentálne, sociálne a vládne faktory emitenta.

Výkonnosť tejto charakteristiky sa merala pomocou ukazovateľa „priemerné vážené hodnotenie ESG verzus referenčná hodnota“.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správčovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v

zodpovednej investičnej politiky NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	8	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	21,14	22,35

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	8	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	21,14	22,35		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritéria EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však zohľadnili prvky týkajúce sa PAI. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

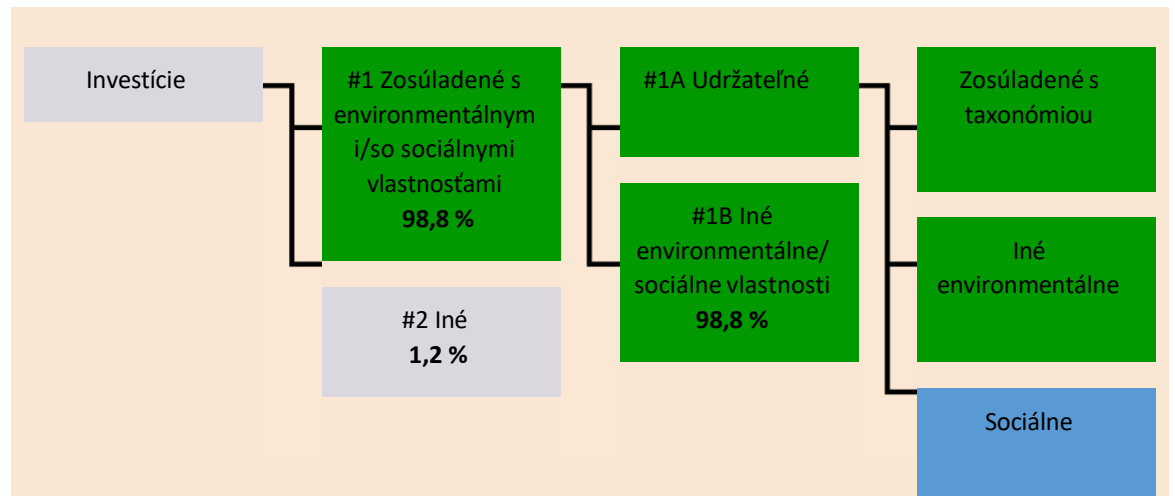
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
JOHNSON & JOHNSON	Farmaceutické produkty	9,55	Spojené štáty
UNITEDHEALTH GROUP INC	Poskytovatelia zdravotnej starostlivosti a služby	8,32	Spojené štáty
ELI LILLY	Farmaceutické produkty	7,22	Spojené štáty
ROCHE HOLDING PAR AG	Farmaceutické produkty	6,77	Švajčiarsko
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Nástroje a služby pre vedy o živej prírode	5,88	Spojené štáty
CVS HEALTH CORP	Poskytovatelia zdravotnej starostlivosti a služby	4,63	Spojené štáty
ELEVANCE HEALTH INC	Poskytovatelia zdravotnej starostlivosti a služby	4,61	Spojené štáty
CIGNA CORP	Poskytovatelia zdravotnej starostlivosti a služby	4,36	Spojené štáty
BIOGEN INC	Biotechnológie	3,41	Spojené štáty
NOVO NORDISK CLASS B	Farmaceutické produkty	3,26	Dánsko
METTLER TOLEDO INC	Nástroje a služby pre vedy o živej prírode	3,03	Spojené štáty
BRISTOL MYERS SQUIBB	Farmaceutické produkty	2,64	Spojené štáty
CARDINAL HEALTH INC	Poskytovatelia zdravotnej starostlivosti a služby	2,51	Spojené štáty
AMERISOURCEBERGEN CORP	Poskytovatelia zdravotnej starostlivosti a služby	2,48	Spojené štáty
CHUGAI PHARMACEUTICAL LTD	Farmaceutické produkty	2,28	Japonsko



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Farmaceutické produkty	39,00
Poskytovatelia zdravotnej starostlivosti a služby	32,06
Nástroje a služby pre vedy o živej prírode	15,08
Biotechnológie	10,42
Zariadenia a potreby pre zdravotníctvo	2,11
Hotovosť	1,20
Technológie zdravotnej starostlivosti	0,15

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

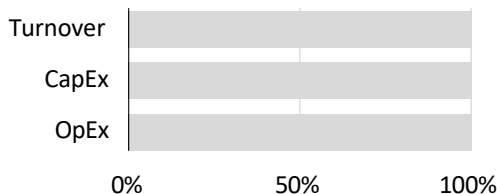


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

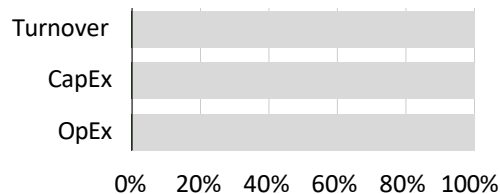
V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



■ Investície zosúladené s taxonómiou
■ Iné investície

2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



■ Investície zosúladené s taxonómiou
■ Iné investície

* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0

● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenía pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) Multi Asset High Income

Identifikátor právnickej osoby:
549300G8QJ6B10XUKD62

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do spoločností, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývoj, výroba, údržba alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami;
- kontroverzné dodávky zbraní;
- výroba tabaku;
- ťažba dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov;
- ťažba energetického uhlia.

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tejto charakteristiky sa merala pomocou ukazovateľa „počet emitentov vylúčených z investičného súboru na základe zoznamu vylúčených“.

2. Vylúčené krajiny.

Počas obdobia podávania správ neboli realizované žiadne investície v krajinách, na ktoré Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo. Podobne sa neinvestuje ani do krajín uvedených na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“. Krajiny vylúčené z týchto dôvodov počas obdobia podávania správ boli: Stredoafrická republika, Kuba, Severná Kórea, Irán, Líbya, Somálsko, Južný Sudán, Sudán a Sýria.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, na ktorých Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo a na ktorých sa vzťahuje výzva na prijatie opatrení na zozname Finančnej akčnej skupiny“.

3. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

Re 3. Skóre ESG a analýza podkladových informácií ovplyvňujú hodnotenie spoločnosti, ktoré sa zaznamenáva v investičnom prípade.

4. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov zapojených do závažných porušení medzinárodne uznávaných noriem, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

5. Uprednostňovanie začlenenía pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	Vzhľadom na štruktúru fondu nebolo možné o tomto ukazovateli informovať.	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie vo forme zbrojného embarga uvalené Bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname Finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	Vzhľadom na štruktúru fondu nebolo možné o tomto ukazovateli informovať.	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych,

sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfonde zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: expozícia voči kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzenia)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 16: krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

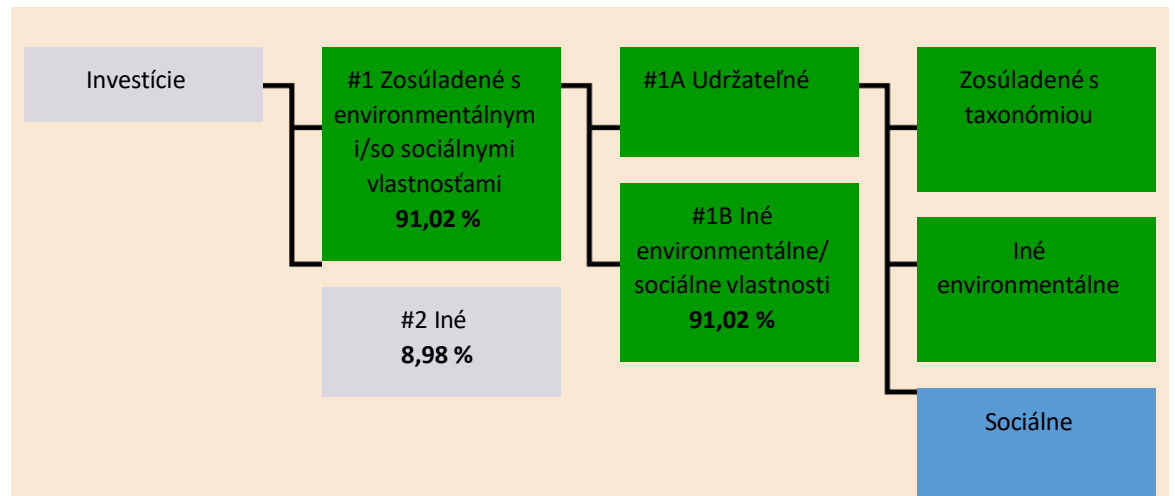
Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
NN(L)GLOB HY-I CAP EUR(H-III) (PF)		16,96	Holandsko
NN (L) LIQUID EUR B CAP		16,48	Holandsko
NN (L) GLOBAL SUST EQ - I CAP		14,98	Holandsko
NN (L) EUROPEAN HD – I CAP EUR		12,45	Holandsko
NN(L)Glob Enh Ind Sus Eq I Cap USD		8,84	Luxembursko
NN L EMK COR DEB-ZA		6,96	Holandsko
NN (L) European ABS – I Cap EUR		5,54	Luxembursko
NNL-EM MKT EN IDX S E-IE I Cap EUR		4,57	Holandsko
NN (L) EMD (HC) – I CAP USD		3,62	Holandsko
NN L-US HIGH YIELD-Z CAP USD		2,4	Spojené štáty



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
--------	---------

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

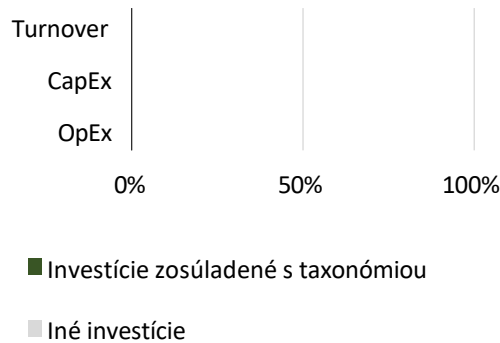


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

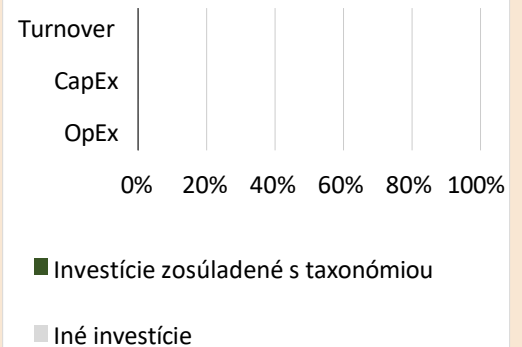
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného;
2. Vylúčenie krajín
3. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
4. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
5. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Ako bolo zverejnené vo formálnom oznámení akcionárom 28. júna 2022, klasifikácia tohto podfondu sa zmenila z produktu s udržateľným cieľom v zmysle článku 9 nariadenia (EÚ) 2019/2088 („SFDR“) („produkt podľa článku 9 SFDR“) na produkt podporujúci environmentálne a sociálne charakteristiky v zmysle článku 8 SFDR („produkt podľa článku 8 SFDR“). Preto sa pre tento podfond použil vzor pravidelného zverejňovania informácií pre produkty podľa článku 8 SFDR.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

Identifikátor právnickej osoby: 549300BCWEKCL173WB88

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:** __%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** __%

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval __%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností

zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správcovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 5 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažba energetického uhlia (>5 %);
- zábava pre dospelých (prah závisí od stratégie);
- kožušiny a špeciálne kože (prah závisí od stratégie);
- hazardné hry (prahová hodnota závisí od stratégie);
- jadrová energia (0 %, ak emitent buduje ďalšie zariadenia na výrobu jadrovej energie);
- bridlicová ropa a plyn a arktické vrty (spolu ≤ 10 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správcovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované.

Re 1. Rámec významnosti NN IP stanovuje pre spoločnosti, ktoré faktory ESG sú relevantné (významné) pre ktoré odvetvia. Rámec pozostáva zo 4 pilierov: obchodný model, správne, environmentálne a sociálne faktory. Správne, sociálne a environmentálne faktory sú opäť rozdelené do konkrétnych tém.

Re 2. Predchádzajúce hodnotenie sa premieta do veľkého počtu dátových bodov, ktorých výsledkom je celkové skóre ESG. Toto skóre ESG a/alebo podkladové údaje ovplyvňujú interné hodnotenie spoločnosti. Lepšie skóre ESG má za inak rovnakých okolností pozitívny vplyv na hodnotenie spoločnosti.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy“, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

4. Uprednostňovanie začlenenania pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu boli vylúčené spoločnosti, ktorých kontroverznosť dosiahla skóre 4 alebo 5. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

5. Uhlíková náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa uhlíkovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola uhlíková náročnosť podfondu lepšia ako uhlíková náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – ISS rozsah 1 + 2 + 3“.

6. Odpadová náročnosť

Podfond použil preskúmanie týkajúce sa odpadovej náročnosti spoločností, do ktorých investuje. V súlade s ambíciami podfondu bola odpadová náročnosť podfondu lepšia ako odpadová náročnosť referenčnej hodnoty.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Priemerné vážené skóre odpadovej náročnosti – Refinitiv“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (GHG) (v tonách) na milión eur príjmov)	384,74	825,81
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	166,56	329,1
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	26	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (GHG) (v tonách) na milión eur príjmov)	384,74	825,81		
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	166,56	329,1		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	26	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritéria EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 3: intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje (prostredníctvom tvorby portfólia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraňam (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

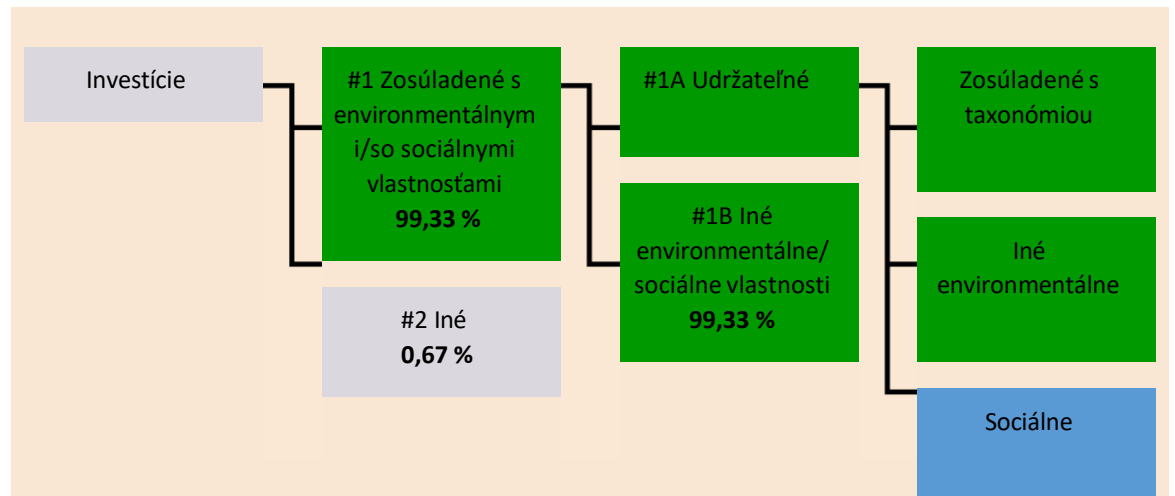
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
APPLE INC	Informačné technológie	6,89	Spojené štáty
MICROSOFT CORP	Informačné technológie	5,05	Spojené štáty
AMAZON COM INC	Spotrebiteľské produkty	3,26	Spojené štáty
ALPHABET INC CLASS A	Komunikačné služby	1,77	Spojené štáty
ALPHABET INC CLASS C	Komunikačné služby	1,73	Spojené štáty
KINDER MORGAN INC	Energie	1,48	Spojené štáty
UNITEDHEALTH GROUP INC	Zdravotná starostlivosť	1,43	Spojené štáty
NVIDIA CORP	Informačné technológie	1,13	Spojené štáty
PROCTER & GAMBLE	Spotrebný tovar	1,13	Spojené štáty
JPMORGAN CHASE	Financie	1,11	Spojené štáty
VISA INC CLASS A	Informačné technológie	0,97	Spojené štáty
PEMBINA PIPELINE CORP	Energie	0,97	Kanada
COSTCO WHOLESALE CORP	Spotrebný tovar	0,96	Spojené štáty
HOME DEPOT INC	Spotrebiteľské produkty	0,93	Spojené štáty
ELI LILLY	Zdravotná starostlivosť	0,92	Spojené štáty



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Informačné technológie	26,79
Zdravotná starostlivosť	14,25
Financie	12,95
Spotrebiteľské produkty	10,63
Komunikačné služby	8,03
Spotrebný tovar	7,74
Priemyselné odvetvia	6,75
Energie	4,24
Materiály	4,10
Nehnutelnosť	2,96
Komunálne služby	1,56

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

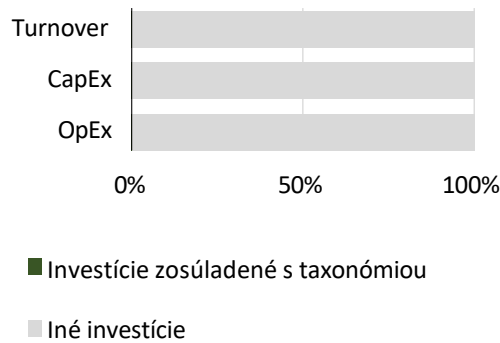


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

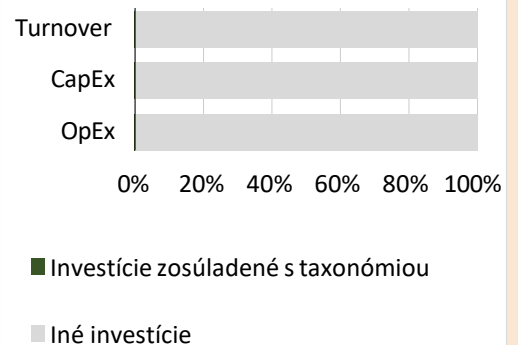
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.
5. Preskúvanie uhlíkovej náročnosti



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) US Behavioural Equity

Identifikátor právnickej osoby:
549300D6P5YQWTSC7Z68

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“

2. V procese investičného rozhodovania zohľadňoval faktory ESG každého emitenta.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správčovskej spoločnosti k integrácii ESG. Podfond počas obdobia podávania správ zabezpečil, aby mal lepšie priemerné vážené skóre ESG ako referenčná hodnota podfondu. Podfond integruje informácie o environmentálnych, sociálnych a vládnych faktoroch pre svoje investície na základe prístupu správčovskej spoločnosti k integrácii ESG. Prvým krokom k integrácii ESG je identifikácia významných otázok ESG na úrovni emitenta, sektora a krajiny pomocou prístupu strojového učenia. Cieľom tohto prístupu je odhaliť riziká a príležitosti vyplývajúce zo správania ESG. Po druhé, výkonnosť každého emitenta na základe identifikovaných relevantných otázok ESG sa agreguje a kategorizuje do priebežne aktualizovaného ratingu relevantných otázok ESG. Posledný krok integrácie ESG zahŕňa začlenenie analýzy ESG do investičného rozhodovania, ktoré zohľadňuje nielen finančné, ale aj environmentálne, sociálne a vládne faktory emitenta.

Výkonnosť tejto charakteristiky sa merala pomocou ukazovateľa „priemerné vážené hodnotenie ESG verzus referenčná hodnota“.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správčovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v

zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	20,55	21,67
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	21	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	20,55	21,67		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	21	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však zohľadnili prvky týkajúce sa PAI. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)



Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

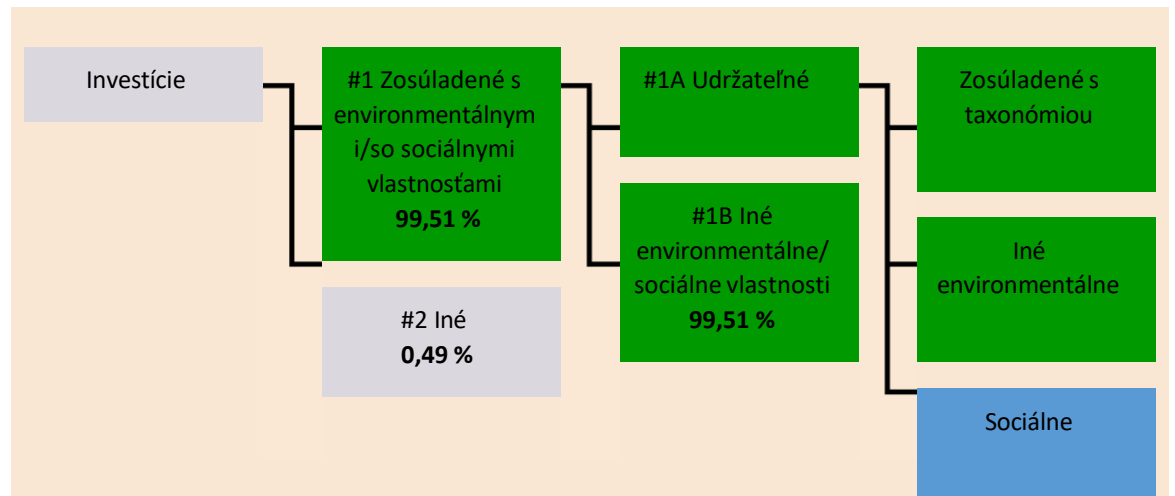
Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
MICROSOFT CORP	Informačné technológie	7,82	Spojené štáty
APPLE INC	Informačné technológie	7,33	Spojené štáty
AMAZON COM INC	Spotrebiteľské produkty	4,58	Spojené štáty
ALPHABET INC CLASS A	Komunikačné služby	2,92	Spojené štáty
JOHNSON & JOHNSON	Zdravotná starostlivosť	2,91	Spojené štáty
ACCENTURE PLC CLASS A	Informačné technológie	2,14	Spojené štáty
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Zdravotná starostlivosť	1,92	Spojené štáty
ELEVANCE HEALTH INC	Zdravotná starostlivosť	1,87	Spojené štáty
EXXON MOBIL CORP	Energie	1,8	Spojené štáty
COCA-COLA	Spotrebný tovar	1,8	Spojené štáty
BROADCOM INC	Informačné technológie	1,79	Spojené štáty
S&P GLOBAL INC	Financie	1,56	Spojené štáty
PEPSICO INC	Spotrebný tovar	1,53	Spojené štáty
3M	Priemyselné odvetvia	1,43	Spojené štáty
MERCK & CO INC	Zdravotná starostlivosť	1,39	Spojené štáty



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Informačné technológie	26,77
Zdravotná starostlivosť	17,80
Financie	9,97
Priemyselné odvetvia	9,66
Spotrebiteľské produkty	8,94
Spotrebný tovar	7,03
Komunikačné služby	5,77
Energie	4,29
Nehnuteľnosť	3,69
Materiály	3,25
Komunálne služby	2,32
Hotovosť	0,49

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

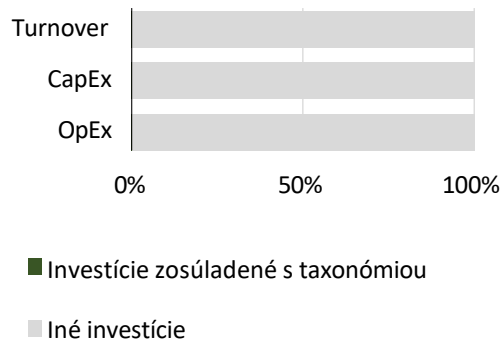


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

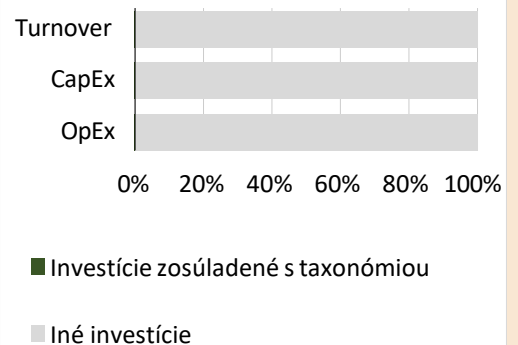
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenía pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) US High Dividend

Identifikátor právnickej osoby:
549300IWWVR4E0SV8D21

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažbou energetického uhlia (>20 %).

V rámci správčovskej spoločnosti je za dohľad nad investičnými obmedzeniami zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Účelom bolo vopred využiť informácie o ESG pri hodnotení spoločností s cieľom identifikovať riziká alebo príležitosti v oblasti ESG. Cieľ je preto zameraný na investičný proces a nie na realizáciu určitých výsledkov. Počas obdobia podávania správ boli v súlade s cieľom environmentálne, sociálne a správne riziká (ESG) a príležitosti pre hlavnú časť investícií (1) identifikované na základe významnosti, (2) dôsledne posudzované počas celého investičného procesu a (3) systematicky dokumentované. Dodatočné poznatky, ktoré poskytli údaje ESG, sa využili na zmiernenie rizík a využitie nových investičných príležitostí.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálneho štandardu“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam zverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správčovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správčovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa

ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	14	Nie je k dispozícii
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	14	Nie je k dispozícii		
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritéria EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politík správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: vystavenie kontroverzným zbraňami (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

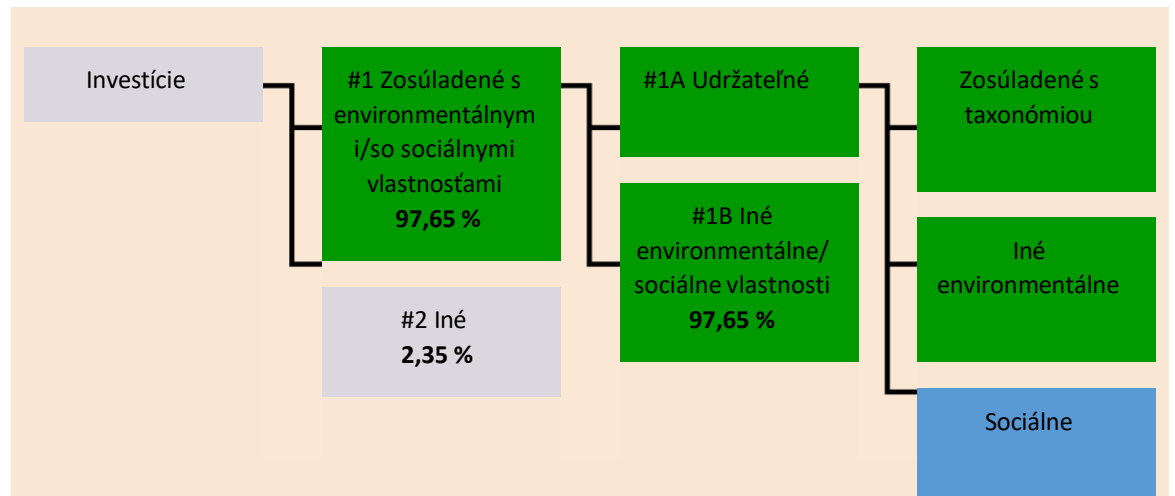
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
JOHNSON & JOHNSON	Zdravotná starostlivosť	4,95	Spojené štáty
MEDTRONIC PLC	Zdravotná starostlivosť	4,82	Spojené štáty
MICROSOFT CORP	Informačné technológie	4,28	Spojené štáty
EXXON MOBIL CORP	Energie	3,94	Spojené štáty
LINDE PLC	Materiály	2,75	Spojené kráľovstvo
JPMORGAN CHASE	Financie	2,57	Spojené štáty
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	Priemyselné odvetvia	2,48	Spojené štáty
CISCO SYSTEMS INC	Informačné technológie	2,38	Spojené štáty
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Komunikačné služby	2,37	Spojené štáty
BECTON DICKINSON	Zdravotná starostlivosť	2,29	Spojené štáty
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	Informačné technológie	2,26	Spojené štáty
PEPSICO INC	Spotrebný tovar	2,23	Spojené štáty
CORNING INC	Informačné technológie	2,06	Spojené štáty
APPLE INC	Informačné technológie	2,03	Spojené štáty
SPIRE INC	Komunálne služby	1,98	Spojené štáty



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Informačné technológie	18,06
Financie	17,86
Zdravotná starostlivosť	17,11
Priemyselné odvetvia	10,81
Spotrebný tovar	10,65
Komunálne služby	7,09
Energie	6,40
Materiály	5,28
Komunikačné služby	3,18
Nehnutelnosť	2,05
Spotrebiteľské produkty	1,51

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

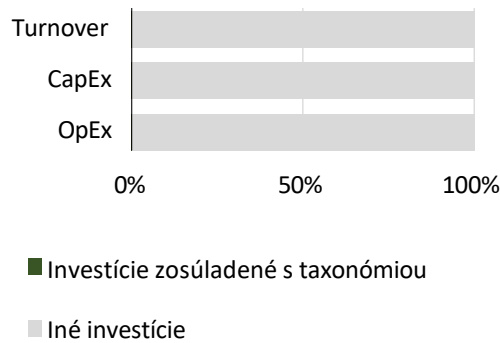


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

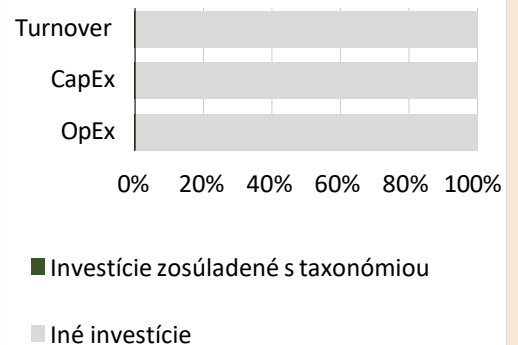
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ predstavovali hotovosť použitú na účely likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Referenčné hodnoty sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● ***Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?***

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Názov produktu: NN (L) US High Yield

Identifikátor právnickej osoby:
222100V1FLPFY01QOX20

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Neposkytuje sa

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___%**

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%**

Presadzoval environmentálne/sociálne (E/S) vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Počas obdobia podávania správ sa RTS SFDR ešte neuplatňovala a vzor predzmluvného zverejňovania informácií, ktorý je súčasťou RTS SFDR (príloha II), ešte nebol pre tento podfond k dispozícii. Počas obdobia podávania správ nebol v prospekte uvedený žiadny výslovný záväzok investovať do udržateľných investícií v zmysle definície SFDR. Vybrané ukazovatele udržateľnosti odrážajú environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podfondom, ale neboli uvedené v prospekte, ktorý bol platný počas obdobia podávania správ.

Podfond počas obdobia podávania správ presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti. Presnejšie:

1. Obmedzené investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania.

Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením kritérií zodpovedného investovania založených na normách správcovskej spoločnosti, ktoré sú stanovené v zodpovednej investičnej politike správcovskej spoločnosti. Počas obdobia podávania správ podfond neinvestoval do emitentov, ktorí realizovali určitý percentuálny podiel svojho obratu v súlade s prahovými hodnotami stanovenými v zodpovednej investičnej politike

správčovskej spoločnosti a v rámci zodpovedného investovania správčovskej spoločnosti, z činností súvisiacich s:

- vývojom, výrobou, údržbou alebo obchodovaním s kontroverznými zbraňami (0 %);
- kontroverznými dodávkami zbraní (0 %);
- výrobou tabaku (≥ 50 %);
- ťažbou dechtových pieskov a stavbou kontroverzných ropovodov (>20 %);
- ťažba energetického uhlia (>20 %);

Toto sa denne kontrolovalo v systéme riadenia portfólia Aladin. V rámci správčovskej spoločnosti je za tieto denné kontroly investičných obmedzení zodpovedné oddelenie riadenia rizík. Posúdenie, či spoločnosti vykonávajú uvedené činnosti, sa určuje na základe externých informácií od poskytovateľov údajov ESG.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania“.

2. Podfond splnil túto vlastnosť uplatnením prístupu správcu k integrácii ESG.

Kontroverzný rámec Sustainalytics tvorí základ pre spôsob, akým sa pozeráme na rôzne faktory ESG. Na E, S a G sa pozeráme samostatne. V kategórii E sledujeme kvalitatívny výkon v oblasti: prevádzkových incidentov, environmentálnych incidentov v dodávateľskom reťazci a incidentov týkajúcich sa produktov a služieb. V kategórii S sa zaoberáme incidentmi zamestnancov, sociálnymi incidentmi dodávateľského reťazca, incidentmi zákazníkov a incidentmi spoločnosti a komunity. V prípade G sa pozeráme na incidenty týkajúce sa: Obchodnej etiky, správy a verejnej politiky. Kombinujeme údaje ESG od externých poskytovateľov s vlastným prekrytím, aby sme získali skóre ESG pre každého emitenta. Toto skóre ESG slúži ako explicitný kvantitatívny vstup do nášho základného hodnotenia NN IP High Yield Credit Strength v rámci našej vlastnej úverovej hodnotiacej karty a môže ovplyvniť rating až o jeden stupeň.

Keďže väčšina údajov od externých poskytovateľov je len spätná, často účinne neodráža skutočný profil ESG daného subjektu. Z tohto dôvodu považujeme za rovnako dôležité zahrnúť do nášho komplexného hodnotenia budúce smerovanie profilu ESG subjektu. To nám umožňuje rozlišovať medzi spoločnosťami, ktoré podnikajú pozitívne kroky na zlepšenie svojho stavu ESG, a tými, ktoré tak nerobia. Zapájame a zhromažďujeme ďalšie údaje získané z postrehov analytikov, rozhovorov s manažmentom a ďalších dôkazov, aby sme mohli vypracovať naše vlastné prognostické hodnotenie ESG. Napríklad je bežnou praxou, že poradcovia v oblasti ESG držia rating v platnosti tri a viac rokov bez ohľadu na to, či emitent podnikol významné kroky na zlepšenie svojho postavenia v oblasti ESG, čo by sa podľa nášho názoru malo zohľadniť pri posudzovaní očakávanej budúcej úverovej spoľahlivosti emitenta. Tento budúci výhľad ESG je pre naše hodnotenie emitenta rozhodujúci a je výslovne zahrnutý do základného úverového výhľadu spoločnosti, rovnako ako je zahrnutý výhľad emitenta v oblasti financií, podnikateľského rizika a riadenia a stratégie. To ilustruje naše zameranie na inklúziu, a nie len na samotné vylúčenia.

Hlavnou súčasťou tohto procesu je aktívna spolupráca s emitentmi prostredníctvom nášho sektorového dialógu ESG a plánov zapojenia s cieľom zlepšiť naše údaje ESG a zlepšiť kvalitu nášho hodnotenia ESG. Prostredníctvom tohto procesu môžeme určiť, ktoré spoločnosti sú najlepšie v triede z hľadiska integrácie ESG a reprezentujú hodnoty NN IP a jej klientov. Spoločnostiam zasielame dotazník zameraný na kľúčové ukazovatele výkonnosti, ktoré považujeme za významné pre príslušné odvetvie a emitenta a ktoré odrážajú environmentálne, sociálne a riadiace faktory. V spolupráci s tímom zodpovedného investovania spoločnosti NN IP sme vyhodnotili viac ako 400 emitentov s vysokým výnosom vo väčšine relevantných sektorov. Ide o kľúčovú vlastnú iniciatívu, ktorá nám pomáha riešiť nedostatok údajov a neaktuálne informácie ESG v oblasti vysokých výnosov.

3. Dodržiavanie zásad dobrej správy a riadenia spoločnosti, dodržiavanie ľudských a pracovných práva, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii.

Podfond splnil túto vlastnosť posúdením rozsahu, v akom spoločnosti, do ktorých sa investuje, konajú v súlade s príslušnými právnymi predpismi a medzinárodne uznávanými normami: usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti, zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálnym paktom OSN.

Každá spoločnosť je priebežne testovaná na porušenie „globálnych štandardov“. Spoločnosti, ktoré „nedodržiavajú“ globálne štandardy, boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej

skúmalo, či došlo k porušeniu globálnych štandardov. V takom prípade sa s týmito spoločnosťami začal dialóg s cieľom ukončiť porušovanie a/alebo zmierniť jeho vplyv. Ak sa tento výsledok považoval za nepravdepodobný, spoločnosti boli vylúčené. Zoznam spoločností vylúčených na základe porušenia globálnych štandardov bol v sledovanom období zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tejto vlastnosti sa merala pomocou ukazovateľa „Obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy“, napr: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN“.

4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania

- Zapájanie na základe noriem: Podfond, v súlade s politikou RI založenou na normách správcovskej spoločnosti, vylúči investície do emitentov zapojených do činností zahŕňajúcich okrem iného vývoj, výrobu, údržbu alebo obchodovanie s kontroverznými zbraňami, výrobu tabakových výrobkov, ťažbu energetického uhlia a/alebo ťažbu ropných pieskov. Dodržiavanie kritérií zodpovedného investovania na základe noriem je založené na vopred stanovených prahových hodnotách príjmov, ako je uvedené v zodpovednej investičnej politike NN IP, a opiera sa o údaje tretích strán. Ak existujú silné náznaky, že emitent možno nespĺnil niektorú z minimálnych požiadaviek správcovskej spoločnosti na základe jej kritérií RI založených na normách, posudzuje sa, či to predstavuje porušenie týchto kritérií. Ak sa usúdi, že prostredníctvom zapájania sa možno napraviť správanie a praktiky spoločností, do ktorých sa investuje, uprednostní sa to pred odpredajom. Aktuálne prahové hodnoty a činnosti nájdete v zodpovednej investičnej politike NN IP, ktorá je k dispozícii na webovej stránke.

- Zapájania sa do sporov: každá spoločnosť bola priebežne testovaná na prítomnosť sporov týkajúcich sa ESG. Spory týkajúce sa ESG hodnotí nezávislý poskytovateľ údajov pridelením skóre (1 = najnižšie, 5 = najvyššie skóre). Spoločnosti s počtom bodov za spornosť 4 alebo 5 boli posúdené Radou pre spory a angažovanosť NN IP, kde sa ďalej skúmalo, či došlo k porušeniu kritérií RI založených na normách správcovskej spoločnosti. Na základe tohto prieskumu sa rozhodne, či dôjde k zapojeniu sa do činnosti spoločnosti, alebo sa spoločnosť zaradí na zoznam vylúčených spoločností. Zoznam spoločností vylúčených na základe týchto sporov bol v období podávania správ zverejnený na webovej stránke správcu. Miesto, kde je tento zoznam uverejnený, je: <https://www.nnip.com/en-INT/professional/themes/responsible-investing-policy-documents>.

Výkonnosť tohto ukazovateľa sa merala pomocou ukazovateľa „Počet emitentov, u ktorých došlo k zapojeniu sa do činnosti v dôsledku zapájania sa do sporov“.

● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Ukazovateľ	Portfólio	Referenčná hodnota
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	4	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Ukazovateľ	2022		2021	
	Portfólio	Referenčná hodnota	Portfólio	Referenčná hodnota
Napríklad obmedzenie investícií do spoločností, ktoré zásadným spôsobom porušujú medzinárodne uznávané normy: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv a globálny pakt OSN	Týmto investíciám sa zabránilo v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		
Počet emitentov, s ktorými prebehla spolupráca v dôsledku zapájania sa do sporov	4	Nie je k dispozícii		
Vylúčenie investícií do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania	Tieto investície boli vylúčené v súlade s opisom uvedeným v predchádzajúcej otázke	Nie je k dispozícii		

● **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

● **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a so základnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas obdobia podávania správ ešte neboli v platnosti ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Počas obdobia podávania správ sa však v rámci investičného procesu podfondu zohľadňovali prvky týkajúce sa ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Uskutočnilo sa to prostredníctvom kritérií obmedzení RI a aktívneho vlastníctva, ako aj prostredníctvom dokumentov týkajúcich sa politik správcovskej spoločnosti. V tomto procese sa zohľadnili tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, tematického zapájania a zapájania sa do sporov, a hlasovania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 7: činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (prostredníctvom tematického zapájania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 10: porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (prostredníctvom kritérií obmedzenia, hlasovania a zapájania sa do sporov)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 11: neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapájania sa do sporov)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapájania)

- ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu 14: expozícia voči kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 30.09.2022

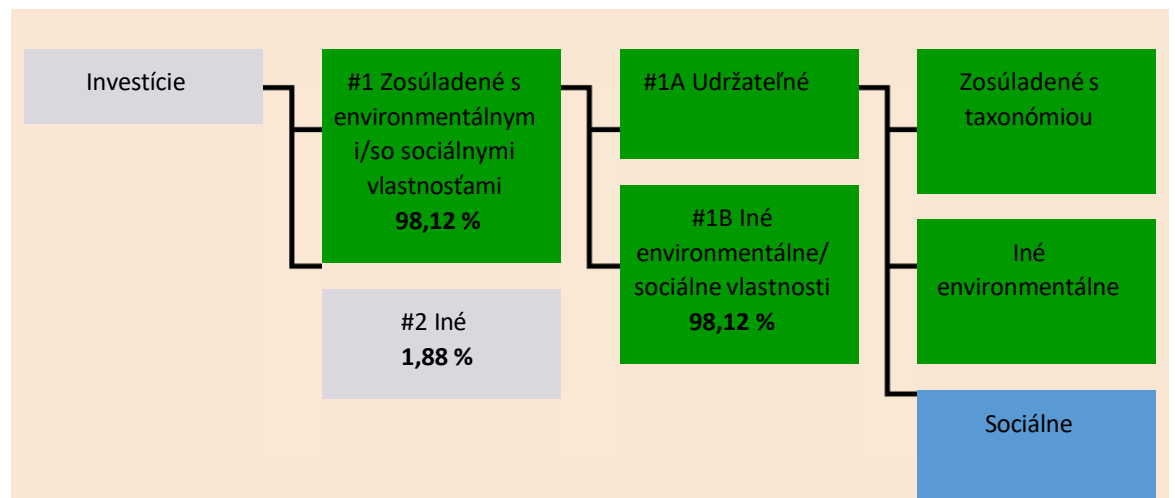
Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
TENET HEALTHCARE CORP 144A 4,250 % 2029-06-01	Spotrebiteľské necyklické	1,9	Spojené štáty
AMERICAN AIRLINES INC 144A 11,75 % 2025-07-15	Preprava	1,56	Spojené štáty
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 144A 5,625 % 2027-03-15	Spotrebiteľské necyklické	1,32	Spojené štáty
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2,900 % 2029-02-10	Spotrebiteľské cyklické	1,23	Spojené štáty
PANTHER BF AGGREGATOR 2 144A 8,500 % 2027-05-15	Spotrebiteľské cyklické	1,21	Spojené štáty
MOZART DEBT MERGER SUB 144A 3,875 % 2029-04-01	Spotrebiteľské necyklické	1,2	Spojené štáty
LAREDO PETROLEUM INC 144A 7,750 % 2029-07-31	Energie	1,18	Spojené štáty
INGLES MARKETS INC 144A 4,000 % 2031-06-15	Spotrebiteľské necyklické	1,15	Spojené štáty
VISTAJET MALTA/XO MGMT 144A 7,875 % 2027-05-01	Preprava	1,12	Švajčiarsko
HOWARD MIDSTREAM ENERGY 144A 6,750 % 2027-01-15	Energie	1,09	Spojené štáty
CLEARWAY ENERGY OP LLC 144A 4,750 % 2028-03-15	Elektrické	1,07	Spojené štáty
ARROW BIDCO LLC 144A 9,500 % 2024-03-15	Spotrebiteľské cyklické	1,06	Spojené štáty
ACRISURE LLC / FIN INC 144A 7,000 % 2025-11-15	Poistenie	1,04	Spojené štáty
ANTERO RESOURCES CORP 144A 5,375 % 2030-03-01	Energie	1,03	Spojené štáty
W & T OFFSHORE INC 144A 9,750 % 2023-11-01	Energie	1,03	Spojené štáty



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

● V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sektor	% aktív
Spotrebiteľské cyklické	16,51
Energie	16,42
Komunikácie	13,46
Kapitálový tovar	9,51
Spotrebiteľské necyklické	9,10
Technológia	6,29
Základný priemysel	6,02
Poistenie	5,11
Finančné spoločnosti	4,14
Preprava	4,09
Sprostredkovateľské služby / správcovia aktív / burzy	2,82
REIT	2,77
Hotovosť	1,88
Elektrické	1,10
Finančné ostatné	0,79

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispieť k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú

činnosti, pre ktoré ešte nie sú k dispozícii nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

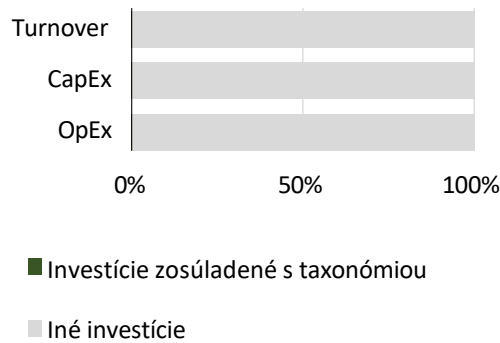


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

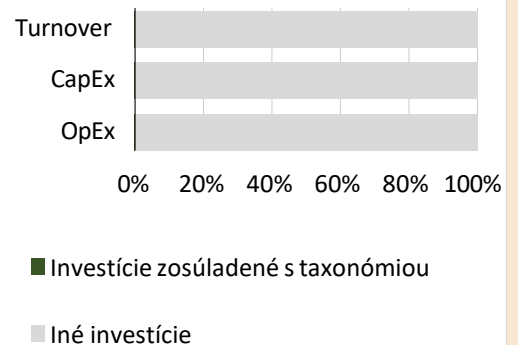
0% Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR). Počas obdobia podávania správ neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení s taxonómiou.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa nariadenia (EÚ) 2020/852.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Nedá sa uplatniť. Podfond nemal počas obdobia podávania správ výslovný záväzok realizovať udržateľné investície, ktoré sú v súlade s nariadením o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore (SFDR).



● Ktoré investície boli zahrnuté pod „#2 Iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „iné“ boli peňažné prostriedky použité na účely likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investície a investície do PKIPCP a UCI potrebné na dosiahnutie investičného cieľa podfondu. Na tieto investície sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?

Ako je uvedené v odpovedi na otázku č. 1, podfond počas sledovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti prostredníctvom týchto opatrení:

1. Obmedzenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania;
2. V investičnom rozhodovacom procese zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dodržiavanie dobrej správy, ľudských a pracovných práv, ochrana životného prostredia a predchádzanie úplatkárstvu a korupcii;
4. Uprednostňovanie začlenenia pred vylúčením prostredníctvom zapájania.



Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty

sú indexy na meranie toho, či finančné produkty dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzujú.

● Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

● Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Nedá sa uplatniť. Tento podfond bol aktívne riadený, a preto nemal konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré podporuje.

Zrieknutie sa zodpovednosti

NN Investment Partners B.V., NN Investment Partners Holdings B.V. alebo akákoľvek iná spoločnosť v rámci The Goldman Sachs Group Inc. môže niesť hmotnú zodpovednosť výhradne na základe takeého výroku obsiahnutého v tomto dokumente, ak je takýto výrok zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný v príslušných častiach prospektu fondu alebo zmluvy o správe investícií pre mandát. Tento dokument je správny k 30/09/2022.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 9 ods. 1 až 4a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 5 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia

je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa ustanovuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.

Názov produktu: NN (L) Climate & Environment
Právnická osoba

identifikátor: 5493002LTQZUXRPN060

Udržateľný investičný cieľ

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Áno	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nie
<input checked="" type="checkbox"/> Realizoval udržateľné investície s environmentálnym cieľom: 0 – 99,22 %* <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné<input checked="" type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné	<input type="checkbox"/> Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií bol ___% <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné<input type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné<input type="checkbox"/> so sociálnym cieľom
<input type="checkbox"/> Realizoval udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%	<input type="checkbox"/> Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

*Podfond nebol počas referenčného obdobia schopný rozlišovať medzi investíciami s environmentálnym alebo sociálnym cieľom podľa požiadaviek SFDR. Samotný podfond mal environmentálny cieľ a podkladové investície boli vybrané vzhľadom na ich pridanú hodnotu v oblasti klímy a životného prostredia. Nemôžeme však preukázať, že tieto investície mali počas referenčného obdobia environmentálny cieľ v súlade s požiadavkami SFDR (SFDR RTS nebol počas väčšiny referenčného obdobia konečný).



Do akej miery bol splnený udržateľný investičný cieľ tohto finančného produktu?

Cieľ tohto podfondu sa počas roka splnil. Podfond využíval aktívnu správu s cieľom investovať do spoločností, ktoré majú okrem finančného výnosu aj pozitívny vplyv na spoločnosť a životné prostredie. V súlade so svojím investičným cieľom a politikou sa podfond zamerl na investície do spoločností, ktoré pozitívne prispievajú k jednému alebo viacerým cieľom OSN v oblasti trvalo udržateľného rozvoja, ktoré sa týkajú udržateľnosti našich prírodných zdrojov: každá z akciových účasť podfondu bola prispôbená jednému alebo viacerým z týchto cieľov trvalo udržateľného rozvoja: 2 (Žiadny hlad), 6 (Čistá voda

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú udržateľné ciele tohto finančného produktu.

a hygiena), 7 (Dostupná a čistá energia), 9 (Priemysel, inovácie a infraštruktúra), 12 (Zodpovedná spotreba a výroba) a 13 (Opatrenia v oblasti klímy).

● **Ako sa darilo ukazovateľom udržateľnosti?**

Indikátor	Portfólio	index
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	187,43	851,52
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	20,70	22,04
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	11,27	409,99
Priemerné vážené skóre vodnej náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypustenej vody (v m3) na milión eur príjmov)	2 368,21	5 347,84
Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Obmedzenie investícií do podstatných porušovateľov medzinárodne uznávaných noriem, napríklad: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a globálna dohoda OSN	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Percento udržateľných investícií	99,22 %	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými sa spolupracuje v dôsledku zapojenia do kontroverzie	3	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Indikátor	2022		2021	
	Portfólio	index	Portfólio	index
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	187,43	851,52	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	20,70	22,04	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	11,27	409,99	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené skóre vodnej náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypustenej vody (v m3) na milión eur príjmov)	2 368,21	5 347,84	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Obmedzenie investícií do podstatných porušovateľov medzinárodne uznávaných noriem, napríklad: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a globálna dohoda OSN	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii

Percento udržateľných investícií	99,22 %	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými sa spolupracuje v dôsledku zapojenia do kontroverzie	3	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

● **Ako udržateľné investície nespôsobili významnú škodu žiadnemu cieľu udržateľných investícií?**

Z investičného súboru podfondu boli vylúčené spoločnosti zapojené do kontroverzných činností alebo kontroverzného správania s negatívnym vplyvom na základe ich odvetvia/činnosti, porušovania ľudských práv, štatútu globálnej dohody, dohovorov medzinárodnej organizácie práce, smerníc OECD a prítomnosti obchodných kontroverzií alebo potenciálneho zapojenia kontroverzných produktov. Obmedzenia sa týkali týchto činností: kontroverzné zbrane, výroba a distribúcia tabaku, hazardné hry, zbrojné a vojenské zákazky, výroba jadrovej energie, bridlicové a arktické vrty, kožušiny a špeciálne kože, ťažba energetického uhlia a ropných pieskov a zábava pre dospelých. Spoločnosti so slabým profilom ESG (definovaným podľa hodnotenia Sustainalytics ESG Risk) a spoločnosti so závažnými kontroverziami (definované podľa skóre kontroverzie 5) boli vylúčené. Analýza každej oprávnenej spoločnosti zahŕňala podrobné hodnotenie ESG – podrobne sa skúmali jednotlivé zložky E, S a G. Zohľadnili sme dostupné údaje, ako sú emisie skleníkových plynov, odpad, voda, štruktúry riadenia, zloženie správnej rady, protikorupčné politiky a politiky rovnosti príležitostí atď. Spoločnosti, do ktorých podfond investoval, museli spĺňať aj kritériá MIT nášho vlastného rámca vplyvu: Material (podstatnosť – pozitívny vplyv spoločnosti prameniaca z jej činnosti je významný), Intentional (úmyselnosť – vplyv spoločnosti je súčasťou jej poslania, stratégie a účelu) a Transformational (transformácia – riešenie spoločnosti je jedinečné alebo inovatívne). Táto analýza ESG a vplyvu tvorila neoddeliteľnú súčasť celkového investičného prípadu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

V procese DNSH sa zohľadnili tieto ukazovatele PAI:

Prostredníctvom kritérií vylúčenia:

- PAI 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch;
- PAI 14: vystavenie kontroverzným zbraňam.

V rámci procesu manuálneho hodnotenia:

- PAI 1: Emisie skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3.

Ostatné ukazovatele PAI boli nepriamo zohľadnené prostredníctvom procesu hodnotenia investícií. V priebehu roka 2022 bol vypracovaný štruktúrovaný prístup na posúdenie všetkých povinných ukazovateľov PAI.

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Podfond využíva vlastný prístup správcovskej spoločnosti k identifikácii a hodnoteniu spoločností, ktoré sa okrem iných faktorov nepovažujú za zosúladené s globálnymi normami. Po tomto posúdení boli všetky spoločnosti, ktoré sa považujú za porušujúce tieto globálne normy (vrátane usmernení OECD pre nadnárodné podniky a hlavných zásad OSN pre podnikanie a ľudské práva), vylúčené z kvalifikácie udržateľnej investície.



Ako tento finančný produkt zohľadnil hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas vykazovaného obdobia ešte neboli v platnosti zásadné nepriaznivé ukazovatele (PAI). Podfond však v rámci investičného procesu podfondu zohľadnil prvky týkajúce sa väčšiny PAI. Súčasťou procesu boli aj úvahy týkajúce sa týchto PAI:

- PAI 1: Emisie skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- PAI 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- PAI 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- PAI 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- PAI 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- PAI 14: vystavenie kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli hlavné investície tohto finančného produktu?

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
DANAHER CORP	Nástroje a služby pre vedy o živej prírode	5,91	Spojené štáty
HALMA PLC	Elektronické zariadenia, prístroje a komponenty	4,95	Spojené kráľovstvo
SCHNEIDER ELECTRIC	Elektrické vybavenie	4,83	Francúzsko
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Stavebné výrobky	4,71	Spojené štáty
AMERICAN WATER WORKS INC	Vodohospodárske zariadenia	4,70	Spojené štáty
BADGER METER INC	Elektronické zariadenia, prístroje a komponenty	4,45	Spojené štáty
ENPHASE ENERGY INC	Polovodiče a polovodičové vybavenie	4,34	Spojené štáty
DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	Softvér	4,30	Kanada
TOMRA SYSTEMS	Komerčné služby a zásobovanie	4,25	Nórsko
ECOLAB INC	Chemikálie	4,17	Spojené štáty
KADANT INC	Stroje	4,02	Spojené štáty
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	Polovodiče a polovodičové vybavenie	3,68	Spojené štáty
ANSYS INC	Softvér	3,47	Spojené štáty
DAIKIN INDUSTRIES LTD	Stavebné výrobky	3,34	Japonsko
ALFEN NV	Elektrické vybavenie	3,24	Holandsko

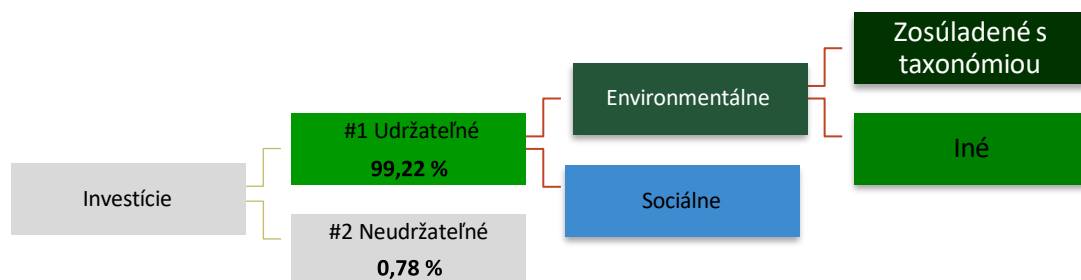
Zoznam obsahuje investície, ktoré tvoria **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, čo je: 30. septembra 2022



Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

● Aká bola alokácia aktív?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.



Do ktorých hospodárskych odvetví sa investovalo?

Sektor	% aktív
Elektrické vybavenie	16,63
Stroje	12,2
Stavebné výrobky	10,45
Chemikálie	9,7
Elektronické zariadenia, prístroje	9,4
Polovodiče a polovodičové vybavenie	8,02
Softvér	7,78
Nástroje a služby pre vedy o živej prírode	5,91
Komerčné služby a zásobovanie	5,33
Vodohospodárske zariadenia	4,7
Potravinárske výrobky	2,39
Nádoby a obaly	2,32
Interaktívne médiá a služby	1,72
Profesionálne služby	1,64
Maloobchod s potravinami a základným	1,03
Hotovosť	0,78

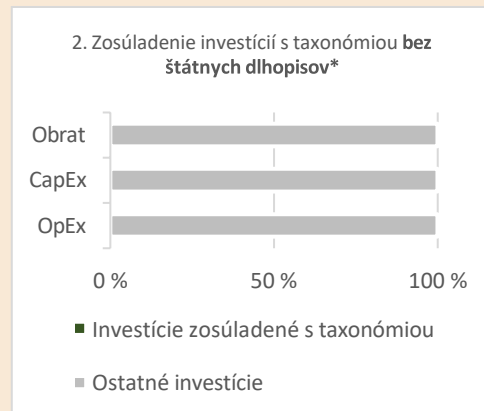
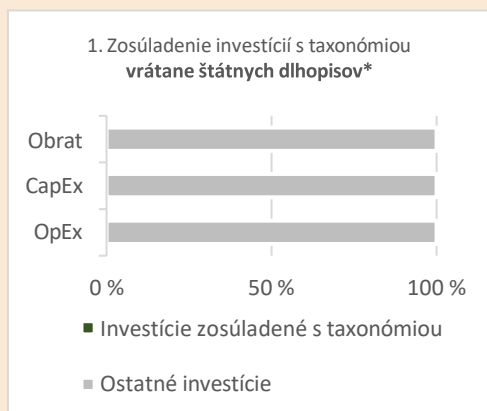


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

0 %.

Podfond nemal počas vykazovaného obdobia výslovný záväzok realizovať udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ. Počas vykazovaného obdobia neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení taxonómie.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré sú zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metóдика na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*




*Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu**, ktorý odráža podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
- **kapitálových výdavkov** (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napríklad na prechod na zelené hospodárstvo.
- **prevádzkové výdavky** (OpEx), ktoré odrážajú ekologické

Podporné činnosti priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa

Prechodné činnosti sú hospodárske činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

 sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

● **Aký bol podiel investícií do prechodných a podporných činností?**

0 %

● **Aké bolo percento investícií zosúladených s taxonómiou EÚ v porovnaní s predchádzajúcimi referenčnými obdobiami?**

Neuplatňuje sa – išlo o prvé referenčné obdobie.



Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Podfond nebol počas referenčného obdobia schopný rozlišovať medzi investíciami s environmentálnym alebo sociálnym cieľom podľa požiadaviek SFDR. Samotný podfond mal environmentálny cieľ a podkladové investície boli vybrané vzhľadom na ich pridanú hodnotu v oblasti klímy a životného prostredia. Nemôžeme však preukázať, že tieto investície mali počas referenčného obdobia environmentálny cieľ v súlade s požiadavkami SFDR (SFDR RTS nebol počas väčšiny referenčného obdobia konečný).



Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Podfond nebol počas referenčného obdobia schopný rozlišovať medzi investíciami s environmentálnym alebo sociálnym cieľom podľa požiadaviek SFDR. Samotný podfond mal environmentálny cieľ a podkladové investície boli vybrané vzhľadom na ich pridanú hodnotu v oblasti klímy a životného prostredia. Nemôžeme však preukázať, že tieto investície mali počas referenčného obdobia environmentálny cieľ v súlade s požiadavkami SFDR (SFDR RTS nebol počas väčšiny referenčného obdobia konečný).



Aké investície boli zaradené medzi „neudržateľné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „neudržateľné“ predstavovali najmä hotovosť použitú na účely likvidity. Na tieto finančné nástroje sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na dosiahnutie cieľa udržateľných investícií počas referenčného obdobia?

Cieľom podfondu bolo na úrovni portfólia dôsledne udržiavať ukazovatele, ako je intenzita emisií uhlíka, vody a odpadu, pod úrovňou referenčného indexu.

Popri výbere investícií, ktoré prispievali k dosiahnutiu udržateľného investičného cieľa, podfond:

1. Obmedzil investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania;

2. V procese investičného rozhodovania zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dbal na dodržiavanie dobrej správy, dodržiavanie ľudských a pracovných práv, ochranu životného prostredia a predchádzania úplatkárstva a korupcie.



Ako si tento finančný produkt viedol v porovnaní s referenčnou hodnotou udržateľnosti?

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

- ***Ako sa referenčná hodnota líšila od širokého trhového indexu?***

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

- ***Ako si tento finančný produkt viedol v súvislosti s ukazovateľmi udržateľnosti na určenie súladu referenčnej hodnoty s cieľom udržateľného investovania?***

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

- ***Ako si tento finančný produkt viedol v porovnaní s referenčnou hodnotou?***

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

- ***Ako sa tento finančný produkt vyvíjal v porovnaní so širokým trhovým indexom?***

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty
sú indexy, ktoré sa používajú na meranie toho, či finančný produkt dosahuje udržateľný cieľ.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 9 ods. 1 až 4a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 5 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia

je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa ustanovuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.

Názov produktu: NN (L) Corporate Green Bond
Právnická osoba

549300JQ2JWYPCANER60

identifikátor:

Udržateľný investičný cieľ

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:**
98,44 %

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** ___%

Nie

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti a
hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií bol ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale **nerealizoval žiadne udržateľné investície**



Do akej miery bol splnený udržateľný investičný cieľ tohto finančného produktu?

Cieľ tohto fondu sa počas roka splnil. Fond podľa svojho zámeru z väčšej časti investoval do zelených dlhopisov. Všetky zelené dlhopisy spĺňali tieto tri kritériá:

- Kritérium 1 – Súlad so zásadami zelených dlhopisov;
- Kritérium 2 – Súlad s rámcom hodnotenia zelených, sociálnych a udržateľných dlhopisov NN IP;
- Kritérium 3 – Vlastné posúdenie profilu ESG emitenta.

Výsledkom bolo uspokojivé skóre v identifikovaných ukazovateľoch.

Ukazovatele udržateľnosti

merajú, ako sa dosahujú udržateľné ciele tohto finančného

● **Ako sa darilo ukazovateľom udržateľnosti?**

Indikátor	Portfólio	index
Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Obmedzenie investícií do podstatných porušovateľov medzinárodne uznávaných noriem, napríklad: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a globálna dohoda OSN	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Percento udržateľných investícií	98,44 %	Nie je k dispozícii
Percento zosúladenia taxonómie	31,57 %	Nie je k dispozícii
percentuálny podiel čistých aktív podfondu investovaných do zelených dlhopisov	98,44 %	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými sa spolupracuje v dôsledku zapojenia do kontroverzie	23	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfólio	index	Portfólio	index
Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Obmedzenie investícií do podstatných porušovateľov medzinárodne uznávaných noriem, napríklad: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii

práva a globálna dohoda OSN				
Percento udržateľných investícií	98,44 %	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Percento zosúladenia taxonómie	31,57 %	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
percentuálny podiel čistých aktív podfondu investovaných do zelených dlhopisov	98,44 %	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými sa spolupracuje v dôsledku zapojenia do kontroverzie	23	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii

● **Ako udržateľné investície nespôsobili významnú škodu žiadnemu cieľu udržateľných investícií?**

Z investičného súboru podfondu boli vylúčené spoločnosti zapojené do kontroverzných činností alebo kontroverzného správania s negatívnym vplyvom na základe ich odvetvia/činnosti, porušovania ľudských práv, štatútu globálnej dohody, dohovorov medzinárodnej organizácie práce, smerníc OECD a prítomnosti obchodných kontroverzií alebo potenciálneho zapojenia kontroverzných produktov. Obmedzenia sa týkali týchto činností: kontroverzné zbrane, výroba a distribúcia tabaku, hazardné hry, zbrojné a vojenské zákazky, výroba jadrovej energie, bridlicové a arktické vrty, kožušiny a špeciálne kože, ťažba energetického uhlia a ropných pieskov a zábava pre dospelých. Spoločnosti so slabým profilom ESG (definovaným podľa hodnotenia Sustainalytics ESG Risk) a spoločnosti so závažnými kontroverziami (definované podľa skóre kontroverzie 4 a 5) boli vylúčené. Analýza každej oprávnenej spoločnosti zahŕňala podrobné hodnotenie ESG – podrobne sa skúmali jednotlivé zložky E, S a G. Zohľadnili sme dostupné údaje, ako sú emisie skleníkových plynov, odpad, voda, štruktúry riadenia, zloženie správnej rady, protikorupčné politiky a politiky rovnosti príležitostí atď. Spoločnosti, do ktorých podfond investoval, museli spĺňať aj kritériá MIT nášho vlastného rámca vplyvu: Material (podstatnosť – pozitívny vplyv spoločnosti prameniari z jej činnosti je významný), Intentional (úmyselnosť – vplyv spoločnosti je súčasťou jej poslania, stratégie a účelu) a Transformational (transformácia – riešenie spoločnosti je jedinečné alebo inovatívne). Táto analýza ESG a vplyvu tvorila neoddeliteľnú súčasť celkového investičného prípadu.

— **Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?**

V procese DNSH sa zohľadnili tieto ukazovatele PAI:

Prostredníctvom kritérií vylúčenia:

- PAI 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch;
- PAI 14: vystavenie kontroverzným zbraniam.

V rámci procesu manuálneho hodnotenia:

- PAI 1: Emisie skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3.

Ostatné ukazovatele PAI boli nepriamo zohľadnené prostredníctvom procesu hodnotenia investícií. V priebehu roka 2022 bol vypracovaný štruktúrovaný prístup na posúdenie všetkých povinných ukazovateľov PAI.

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Podfond využíva vlastný prístup správcovskej spoločnosti k identifikácii a hodnoteniu spoločností, ktoré sa okrem iných faktorov nepovažujú za zosúladené s globálnymi normami. Po tomto posúdení boli všetky spoločnosti, ktoré sa považujú za porušujúce tieto globálne normy (vrátane usmernení OECD pre nadnárodné podniky a hlavných zásad OSN pre podnikanie a ľudské práva), vylúčené z kvalifikácie udržateľnej investície.



Ako tento finančný produkt zohľadnil hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas vykazovaného obdobia ešte neboli v platnosti zásadné nepriaznivé ukazovatele (PAI). Fond však v rámci investičného procesu fondu zohľadnil prvky týkajúce sa PAI. Súčasťou procesu boli aj úvahy týkajúce sa týchto PAI:

- PAI 1: Emisie skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- PAI 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- PAI 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- PAI 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- PAI 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- PAI 14: vystavenie kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzení).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.



Aké boli hlavné investície tohto finančného produktu?

Zoznam obsahuje investície, ktoré tvoria **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, čo je: 30. septembra 2022

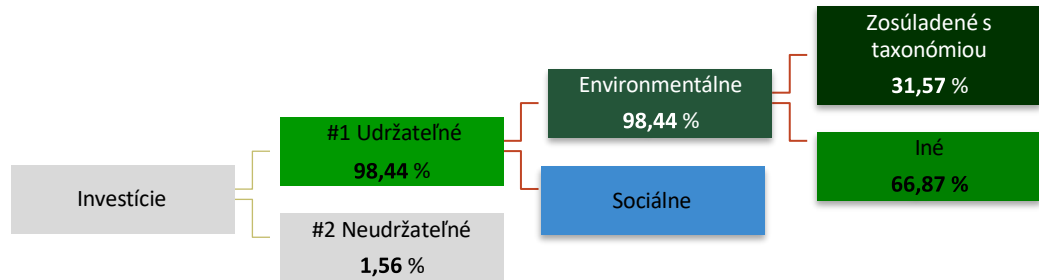
Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
BNP PARIBAS MTN RegS 0.500% 2028-05-30	Bankovníctvo	2,65	Francúzsko
DNB BANK ASA MTN RegS 0.375% 2028-01-18	Bankovníctvo	2,14	Nórsko
BANCO SANTANDER MTN RegS 0.625% 2029-06-24	Bankovníctvo	2,11	Španielsko
CREDIT AGRICOLE SA MTN RegS 0.375% 2025-10-21	Bankovníctvo	1,83	Francúzsko
CAIXABANK SA MTN RegS 0.375% 2026-11-18	Bankovníctvo	1,70	Španielsko
VOLKSWAGEN INTL FIN NV RegS 3.750% 2027-09-28	Spotrebiteľské cyklické	1,69	Nemecko
UPM-KYMMENE OYJ MTN RegS 2.250% 2029-05-23	Základný priemysel	1,60	Fínsko
EQUINIX INC 0.250% 2027-03-15	Technológia	1,53	Spojené štáty
NATIONAL AUSTRALIA BANK MTN RegS 2.125% 2028-05-24	Bankovníctvo	1,53	Austrália
KBC GROEP NV MTN RegS 0.250% 2027-03-01	Bankovníctvo	1,52	Belgicko
KBC GROUP NV MTN RegS 0.375% 2027-06-16	Bankovníctvo	1,47	Belgicko
E.ON SE MTN RegS 1.625% 2031-03-29	Elektrické	1,44	Nemecko
EDP FINANCE BV MTN RegS 1.875% 2029-09-21	Elektrické	1,39	Portugalsko
BANCO DE SABADELL SA RegS 1.125% 2027-03-11	Bankovníctvo	1,36	Španielsko
BANQUE FED CRED MTN RegS 0.250% 2028-06-29	Bankovníctvo	1,32	Francúzsko



Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

● Aká bola alokácia aktív?

Alokácia aktív opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.



● Do ktorých hospodárskych odvetví sa investovalo?

Sektor	% aktív
Bankovníctvo	40,35
Elektrické	17,26
REIT	10,02
Finančné ostatné	9,89
Syntetická hotovosť	7,76
Vo vlastníctve bez záruky	3,23
Spotrebiteľské cyklické	3,22
Zemný plyn	3,08
Technológia	2,49
Poistenie	2,31
Základný priemysel	2,2
Komunikácie	2,2
Hotovosť	1,56
Miestny úrad	0,61
Preprava	0,38
Spotrebiteľské necyklické	0,1
Priemyselné ostatné	0,1
Zabezpečená hypotéka	0,1
Pokladničné poukážky	-7,76



Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

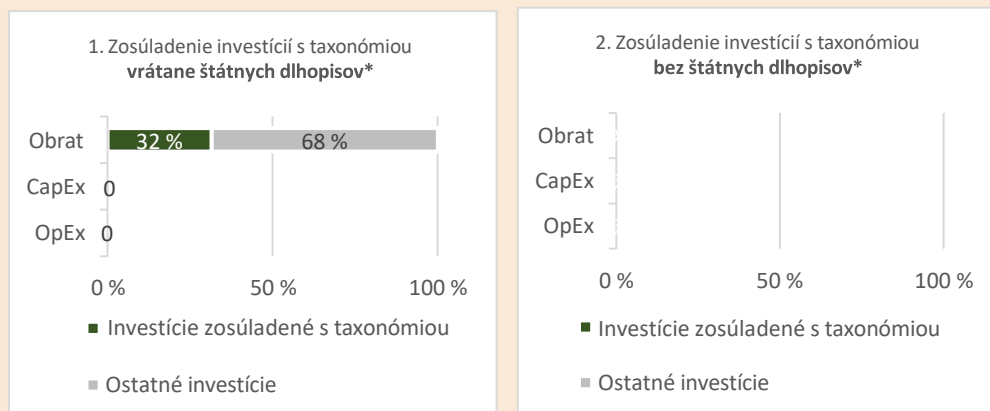
31,57 %

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu**, ktorý odráža podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
- **kapitálových výdavkov** (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napríklad na prechod na zelené hospodárstvo.
- **prevádzkové výdavky** (OpEx), ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Správcovská spoločnosť vypočítala toto percento na základe taxonomických informácií, ktoré boli zahrnuté v dokumentácii k emisii, a túto dokumentáciu sama preskúmala. Údaje neboli odčítané od dodávateľa údajov tretej strany.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré sú zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov* s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.



*Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

Podporné činnosti priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa

Prechodné činnosti sú hospodárske činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

● **Aký bol podiel investícií do prechodných a podporných činností?**

0 %.

Väčšina investícií zosúladených s taxonómiou sa zameriavala na zmiernenie zmeny klímy. Časť investícií zosúladených s taxonómiou mohla súvisieť s prechodnými a podpornými činnosťami, ale správcovská spoločnosť nemala k dispozícii údaje, ktoré by tento podiel potvrdzovali.

● **Aké bolo percento investícií zosúladených s taxonómiou EÚ v porovnaní s predchádzajúcimi referenčnými obdobiami?**

Neuplatňuje sa – išlo o prvé referenčné obdobie.



Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

66,87 %



Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

0 %.

● sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.



Aké investície boli zaradené medzi „neudržateľné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „neudržateľné“ predstavovali najmä hotovosť použitú na účely likvidity. Na tieto finančné nástroje sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na dosiahnutie cieľa udržateľných investícií počas referenčného obdobia?

Podfond uplatnil rámec zelených dlhopisov. Popri výbere investícií, ktoré prispievali k dosiahnutiu udržateľného investičného cieľa, podfond:

1. Obmedzil investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania;
2. V procese investičného rozhodovania zohľadňoval faktory ESG každého emitenta. Ako súčasť úverových analýz boli do celého investičného procesu integrované faktory ESG. Databáza ESG obsahovala informácie o tom, aké skóre dosiahli spoločnosti v rôznych faktoroch ESG v porovnaní s priemerom sektora a či sa vyskytli nejaké štrukturálne problémy alebo kontroverzie z hľadiska ESG. Výsledky tejto analýzy boli formalizované v hodnotiacej tabuľke ESG;
3. Dbalo sa na dodržiavanie dobrej správy (vrátane dodržiavania ľudských a pracovných práv, ochranu životného prostredia a predchádzania úplatkárstva a korupcie).



Ako si tento finančný produkt viedol v porovnaní s referenčnou hodnotou udržateľnosti?

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

● ***Ako sa referenčná hodnota líšila od širokého trhového indexu?***

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

● ***Ako si tento finančný produkt viedol v súvislosti s ukazovateľmi udržateľnosti na určenie súladu referenčnej hodnoty s cieľom udržateľného investovania?***

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty
sú indexy, ktoré sa používajú na meranie toho, či finančný produkt dosahuje udržateľný cieľ.

● ***Ako si tento finančný produkt viedol v porovnaní s referenčnou hodnotou?***

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

● ***Ako sa tento finančný produkt vyvíjal v porovnaní so širokým trhovým indexom?***

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 9 ods. 1 až 4a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 5 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia

je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa ustanovuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.

Názov produktu: NN (L) Global Equity Impact Opportunities
Právnická osoba

549300B4KPB2FJB2YZ07

identifikátor:

Udržateľný investičný cieľ

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Áno	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nie
<input checked="" type="checkbox"/> Realizoval udržateľné investície s environmentálnym cieľom: 0 – 99,04 %* <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné <input checked="" type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné 	<input type="checkbox"/> Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií bol ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné <input type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné <input type="checkbox"/> so sociálnym cieľom
<input checked="" type="checkbox"/> Realizovali sa udržateľné investície so sociálnym cieľom: 0 – 99,04 %*	<input type="checkbox"/> Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

*Podfond nebol počas referenčného obdobia schopný rozlišovať medzi investíciami s environmentálnym alebo sociálnym cieľom podľa požiadaviek SFDR. Samotný podfond mal sociálny a environmentálny cieľ a podkladové investície boli vybrané vzhľadom na ich pridanú hodnotu v súvisiacich oblastiach. Nemôžeme však preukázať, že tieto investície mali počas referenčného obdobia sociálny alebo environmentálny cieľ v súlade s požiadavkami SFDR (SFDR RTS nebol počas väčšiny referenčného obdobia konečný).



Do akej miery bol splnený udržateľný investičný cieľ tohto finančného produktu?

Cieľ tohto podfondu sa počas roka splnil. Cieľom podfondu je vytvárať pozitívny spoločenský a environmentálny vplyv prispievaním k podpore kvality ľudského života, ochrane klímy a životného prostredia a posilnením prístupu k inkluzívnemu hospodárskemu rastu prostredníctvom inovatívnych technológií. Podfond investuje do spoločností, ktoré pozitívne prispievajú k jednému alebo viacerým cieľom udržateľného rozvoja OSN, ktoré súvisia s: 1) podporou kvality ľudského života, 2) ochranou klímy a životného prostredia, 3) posilnením prístupu k inkluzívnemu rastu. Každý z akciových

podielov podfondu bol zosúladený s jedným alebo viacerými z týchto cieľov udržateľného rozvoja: 1, 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 16.

● **Ako sa darilo ukazovateľom udržateľnosti?**

Indikátor	Portfólio	index
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	88,93	851,52
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	19,28	22,04
Priemerné vážené skóre vodnej náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypustenej vody (v m ³) na milión eur príjmov)	1 384,63	5 347,84
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	3,87	409,99
Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Obmedzenie investícií do podstatných porušovateľov medzinárodne uznávaných noriem, napríklad: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a globálna dohoda OSN	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Percento udržateľných investícií	99,04 %	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými sa spolupracuje v dôsledku zapojenia do kontroverzie	3	Nie je k dispozícii

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú udržateľné ciele tohto finančného produktu.

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Indikátor	2022		2021	
	Portfólio	index	Portfólio	index
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	88,93	851,52	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	19,28	22,04	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené skóre vodnej náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypustenej vody (v m3) na milión eur príjmov)	1 384,63	5 347,84	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	3,87	409,99	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Obmedzenie investícií do podstatných porušovateľov medzinárodne uznávaných noriem, napríklad: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a globálna dohoda OSN	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Percento udržateľných investícií	99,04 %	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii

Počet emitentov, s ktorými sa spolupracuje v dôsledku zapojenia do kontroverzie	3	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
---	---	---------------------	---------------------	---------------------

● **Ako udržateľné investície nespôsobili významnú škodu žiadnemu cieľu udržateľných investícií?**

Z investičného súboru podfondu boli vylúčené spoločnosti zapojené do kontroverzných činností alebo kontroverzného správania s negatívnym vplyvom na základe ich odvetvia/činnosti, porušovania ľudských práv, štatútu globálnej dohody, dohovorov medzinárodnej organizácie práce, smerníc OECD a prítomnosti obchodných kontroverzií alebo potenciálneho zapojenia kontroverzných produktov. Obmedzenia sa týkali týchto činností: kontroverzné zbrane, výroba a distribúcia tabaku, hazardné hry, zbrojné a vojenské zákazky, výroba jadrovej energie, bridlicové a arktické vrty, kožušiny a špeciálne kože, ťažba energetického uhlia a ropných pieskov a zábava pre dospelých. Spoločnosti so slabým profilom ESG (definovaným podľa hodnotenia Sustainalytics ESG Risk) a spoločnosti so závažnými kontroverziami (definované podľa skóre kontroverzie 5) boli vylúčené. Analýza každej oprávnenej spoločnosti zahŕňala podrobné hodnotenie ESG – podrobne sa skúmali jednotlivé zložky E, S a G. Zohľadnili sme dostupné údaje, ako sú emisie skleníkových plynov, odpad, voda, štruktúry riadenia, zloženie správnej rady, protikorupčné politiky a politiky rovnosti príležitostí atď. Spoločnosti, do ktorých podfond investoval, museli spĺňať aj kritériá MIT nášho vlastného rámca vplyvu: Material (podstatnosť – pozitívny vplyv spoločnosti prameniáci z jej činnosti je významný), Intentional (úmyselnosť – vplyv spoločnosti je súčasťou jej poslania, stratégie a účelu) a Transformational (transformácia – riešenie spoločnosti je jedinečné alebo inovatívne). Táto analýza ESG a vplyvu tvorila neoddeliteľnú súčasť celkového investičného prípadu.

___ **Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?**

V procese DNSH sa zohľadnili tieto ukazovatele PAI:

Prostredníctvom kritérií vylúčenia:

- PAI 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch;
- PAI 14: vystavenie kontroverzným zbraniam.

V rámci procesu manuálneho hodnotenia:

- PAI 1: Emisie skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3.

Ostatné ukazovatele PAI boli nepriamo zohľadnené prostredníctvom procesu hodnotenia investícií. V priebehu roka 2022 bol vypracovaný štruktúrovaný prístup na posúdenie všetkých povinných ukazovateľov PAI.

___ **Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:**

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

Podfond využíva vlastný prístup správcovskej spoločnosti k identifikácii a hodnoteniu spoločností, ktoré sa okrem iných faktorov nepovažujú za zosúladené s globálnymi normami. Po tomto posúdení boli všetky spoločnosti, ktoré sa považujú za porušujúce tieto globálne normy (vrátane usmernení OECD pre nadnárodné podniky a hlavných zásad OSN pre podnikanie a ľudské práva), vylúčené z kvalifikácie udržateľnej investície.



Ako tento finančný produkt zohľadnil hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas vykazovaného obdobia ešte neboli v platnosti zásadné nepriaznivé ukazovatele (PAI). Podfond však v rámci investičného procesu podfondu zohľadnil prvky týkajúce sa väčšiny PAI. Súčasťou procesu boli aj úvahy týkajúce sa týchto PAI:

- PAI 1: Emisie skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- PAI 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- PAI 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- PAI 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- PAI 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- PAI 14: vystavenie kontroverzným zbraniam (prostredníctvom kritérií obmedzení).

Zoznam obsahuje investície, ktoré tvoria **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, čo je: 30. septembra 2022



Aké boli hlavné investície tohto finančného produktu?

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
UNITEDHEALTH GROUP INC	Zdravotná starostlivosť	4,87	Spojené štáty
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Zdravotná starostlivosť	4,63	Spojené štáty
INTUIT INC	Informačné technológie	4,39	Spojené štáty
DANAHER CORP	Zdravotná starostlivosť	4,35	Spojené štáty
HALMA PLC	Informačné technológie	3,94	Spojené kráľovstvo
AMERICAN WATER WORKS INC	Komunálne služby	3,90	Spojené štáty
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPOR	Financie	3,75	India

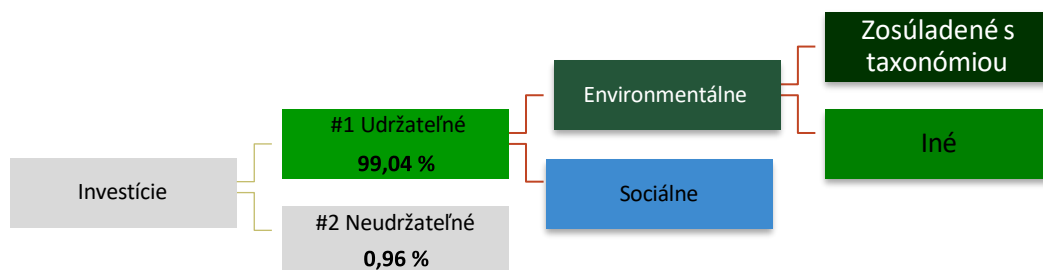
DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	Informačné technológie	3,36	Kanada
HELIOS TOWERS PLC	Komunikačné služby	3,32	Tanzánijská zjednotená republika
SCHNEIDER ELECTRIC	Priemyselné odvetvia	3,22	Francúzsko
AIA GROUP LTD	Financie	3,13	Hongkong
ENPHASE ENERGY INC	Informačné technológie	2,87	Spojené štáty
ASML HOLDING NV	Informačné technológie	2,83	Holandsko
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Priemyselné odvetvia	2,69	Spojené štáty
TOMRA SYSTEMS	Priemyselné odvetvia	2,68	Nórsko

Alokácia aktív opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.



Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

● Aká bola alokácia aktív?



Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu**, ktorý odráža podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
- **kapitálových výdavkov** (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napríklad na prechod na zelené hospodárstvo.
- **prevádzkové výdavky** (OpEx), ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Do ktorých hospodárskych odvetví sa investovalo?

Sektor	% aktív
Informačné technológie	34,01
Zdravotná starostlivosť	26,25
Priemyselné odvetvia	15,02
Financie	6,88
Komunikačné služby	5,14
Komunálne služby	3,90
Spotrebný tovar	3,03
Materiály	2,40
Spotrebiteľské produkty	2,40
Hotovosť	0,96



Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

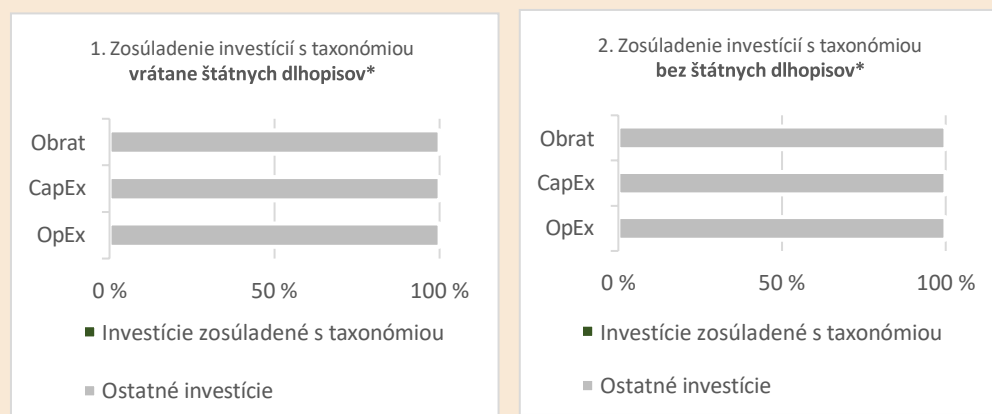
0 %

Podfond nemal počas vykazovaného obdobia výslovný záväzok realizovať udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ. Počas vykazovaného obdobia neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení taxonómie.



sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré sú zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov* s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.



*Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● **Aký bol podiel investícií do prechodných a podporných činností?**

0 %

● **Aké bolo percento investícií zosúladených s taxonómiou EÚ v porovnaní s predchádzajúcimi referenčnými obdobiami?**

Neuplatňuje sa – išlo o prvé referenčné obdobie.



Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Podfond nebol počas referenčného obdobia schopný rozlišovať medzi investíciami s environmentálnym alebo sociálnym cieľom podľa požiadaviek SFDR. Samotný podfond mal sociálny a environmentálny cieľ a podkladové investície boli vybrané vzhľadom na ich pridanú hodnotu v súvisiacich oblastiach. Nemôžeme však preukázať, že tieto investície mali počas referenčného obdobia sociálny alebo environmentálny cieľ v súlade s požiadavkami SFDR (SFDR RTS nebol počas väčšiny referenčného obdobia konečný).



Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Podporné činnosti priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa

Prechodné činnosti sú hospodárske činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

Podfond nebol počas referenčného obdobia schopný rozlišovať medzi investíciami s environmentálnym alebo sociálnym cieľom podľa požiadaviek SFDR. Samotný podfond mal sociálny a environmentálny cieľ a podkladové investície boli vybrané vzhľadom na ich pridanú hodnotu v súvisiacich oblastiach. Nemôžeme však preukázať, že tieto investície mali počas referenčného obdobia sociálny alebo environmentálny cieľ v súlade s požiadavkami SFDR (SFDR RTS nebol počas väčšiny referenčného obdobia konečný).

Referenčné hodnoty sú indexy, ktoré sa používajú na meranie toho, či finančný produkt dosahuje udržateľný cieľ.



Aké investície boli zaradené medzi „neudržateľné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „neudržateľné“ predstavovali najmä hotovosť použitú na účely likvidity. Na tieto finančné nástroje sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na dosiahnutie cieľa udržateľných investícií počas referenčného obdobia?

Cieľom podfondu bolo na úrovni portfólia dôsledne udržiavať ukazovatele, ako je intenzita emisií uhlíka, vody a odpadu, pod úrovňou referenčného indexu.

Popri výbere investícií, ktoré prispievali k dosiahnutiu udržateľného investičného cieľa, podfond:

1. Obmedzil investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania;
2. V procese investičného rozhodovania zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dbal na dodržiavanie dobrej správy, dodržiavanie ľudských a pracovných práv, ochranu životného prostredia a predchádzania úplatkárstva a korupcie.



Ako si tento finančný produkt viedol v porovnaní s referenčnou hodnotou udržateľnosti?

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

● Ako sa referenčná hodnota líšila od širokého trhového indexu?

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

● Ako si tento finančný produkt viedol v súvislosti s ukazovateľmi udržateľnosti na určenie súladu referenčnej hodnoty s cieľom udržateľného investovania?

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

● Ako si tento finančný produkt viedol v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

● ***Ako sa tento finančný produkt vyvíjal v porovnaní so širokým trhovým indexom?***

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Ukazovatele udržateľnosti

nerajú, ako sa dosahujú udržateľné ciele tohto finančného

alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa ustanovuje zoznam environmentálne udržateľných hospodárskych činností. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.

Názov produktu: NN (L) Green Bond
Právnická osoba

identifikátor: 493000HC7SO40XE445

Udržateľný investičný cieľ

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:**
98,37 %*

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** ___%

Nie

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti a
hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií bol ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale **nerealizoval žiadne udržateľné investície**



Do akej miery bol splnený udržateľný investičný cieľ tohto finančného produktu?

Cieľ tohto fondu sa počas roka splnil. Fond podľa svojho zámeru z väčšej časti investoval do zelených dlhopisov. Všetky zelené dlhopisy spĺňali tieto tri kritériá:

- Kritérium 1 – Súlad so zásadami zelených dlhopisov;
- Kritérium 2 – Súlad s rámcom hodnotenia zelených, sociálnych a udržateľných dlhopisov NN IP;
- Kritérium 3 – Vlastné posúdenie profilu ESG emitenta.

Výsledkom bolo uspokojivé skóre v identifikovaných ukazovateľoch.

● **Ako sa darilo ukazovateľom udržateľnosti?**

Indikátor	Portfólio	index
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie zbrojného embarga uvalené bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Obmedzenie investícií do podstatných porušovateľov medzinárodne uznávaných noriem, napríklad: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a globálna dohoda OSN	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Percento udržateľných investícií	98,37 %	Nie je k dispozícii
Percento zosúladenia taxonómie	32,37 %	Nie je k dispozícii
Percentuálny podiel čistých aktív podfondu investovaných do zelených dlhopisov	98,37 %	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými sa spolupracuje v dôsledku zapojenia do kontroverzie	20	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Indikátor	2022		2021	
	Portfólio	index	Portfólio	index
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie zbrojného embarga uvalené bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných	V súlade so zásadami	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii

činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania	správcovskej spoločnosti			
Obmedzenie investícií do podstatných porušovateľov medzinárodne uznávaných noriem, napríklad: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a globálna dohoda OSN	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Percento udržateľných investícií	98,37 %	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Percento zosúladenia taxonómie	32,37 %	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Percentuálny podiel čistých aktív podfondu investovaných do zelených dlhopisov	98,37 %	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými sa spolupracuje v dôsledku zapojenia do kontroverzie	20	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii

● **Ako udržateľné investície nespôsobili významnú škodu žiadnemu cieľu udržateľných investícií?**

Z investičného súboru podfondu boli vylúčené spoločnosti zapojené do kontroverzných činností alebo kontroverzného správania s negatívnym vplyvom na základe ich odvetvia/činnosti, porušovania ľudských práv, štatútu globálnej dohody, dohovorov medzinárodnej organizácie práce, smerníc OECD a prítomnosti obchodných kontroverzií alebo potenciálneho zapojenia kontroverzných produktov. Obmedzenia sa týkali týchto činností: kontroverzné zbrane, výroba a distribúcia tabaku, hazardné hry, zbrojné a vojenské zákazky, výroba jadrovej energie, bridlicové a arktické vrty, kožušiny a špeciálne kože, ťažba energetického uhlia a ropných pieskov a zábava pre dospelých. Spoločnosti so slabým profilom ESG (definovaným podľa hodnotenia Sustainalytics ESG Risk) a spoločnosti so závažnými kontroverziami (definované podľa skóre kontroverzie 4 a 5) boli vylúčené. Analýza každej oprávnenej spoločnosti zahŕňala podrobné hodnotenie ESG – podrobne sa skúmali jednotlivé zložky E, S a G. Zohľadnili sme dostupné údaje, ako sú emisie skleníkových plynov, odpad, voda, štruktúra riadenia, zloženie správnej rady, protikorupčné politiky a politiky rovnosti príležitostí atď.

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

Spoločnosti, do ktorých podfond investoval, museli spĺňať aj kritériá MIT nášho vlastného rámca vplyvu: Material (podstatnosť – pozitívny vplyv spoločnosti prameniari z jej činnosti je významný), Intentional (úmyselnosť – vplyv spoločnosti je súčasťou jej poslania, stratégie a účelu) a Transformational (transformácia – riešenie spoločnosti je jedinečné alebo inovatívne). Táto analýza ESG a vplyvu tvorila neoddeliteľnú súčasť celkového investičného prípadu.

— *Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?*

V procese DNSH sa zohľadnili tieto ukazovatele PAI:

Prostredníctvom kritérií vylúčenia:

- PAI 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch;
- PAI 14: vystavenie kontroverzným zbraňam.

V rámci procesu manuálneho hodnotenia:

- PAI 1: Emisie skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3.

Ostatné ukazovatele PAI boli nepriamo zohľadnené prostredníctvom procesu hodnotenia investícií. V priebehu roka 2022 bol vypracovaný štruktúrovaný prístup na posúdenie všetkých povinných ukazovateľov PAI.

— *Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:*

Podfond využíva vlastný prístup správcovskej spoločnosti k identifikácii a hodnoteniu spoločností, ktoré sa okrem iných faktorov nepovažujú za zosúladené s globálnymi normami. Po tomto posúdení boli všetky spoločnosti, ktoré sa považujú za porušujúce tieto globálne normy (vrátane usmernení OECD pre nadnárodné podniky a hlavných zásad OSN pre podnikanie a ľudské práva), vylúčené z kvalifikácie udržateľnej investície.



Ako tento finančný produkt zohľadnil hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas vykazovaného obdobia ešte neboli v platnosti zásadné nepriaznivé ukazovatele (PAI). Fond však v rámci investičného procesu fondu zohľadnil prvky týkajúce sa PAI. Súčasťou procesu boli aj úvahy týkajúce sa týchto PAI:

- PAI 1: Emisie skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;

- PAI 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- PAI 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- PAI 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- PAI 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- PAI 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- PAI 14: vystavenie kontroverzným zbraňam (prostredníctvom kritérií obmedzení).



Aké boli hlavné investície tohto finančného produktu?

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
FRANCE (GOVT OF) 1.750% 2039-06-25		4,73	Francúzsko
EUROPEAN UNION RegS 0.400% 2037-02-04		2,91	Španielsko
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.500% 2040-01-15		2,51	Holandsko
BELGIUM KINGDOM 1.250% 2033-04-22		2,34	Belgicko
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.000% 2031-08-15		2,22	Nemecko
IRISH TSY 1.35% 2031 RegS 1.350% 2031-03-18		2,03	Írsko
FRANCE (GOVT OF) 1.750% 2044-06-25		1,91	Francúzsko
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.500% 2045-04-30		1,71	Taliansko
KFW MTN RegS 0.000% 2029-06-15	Garantované vládou	1,42	Nemecko
EUROPEAN UNION RegS 0.400% 2043-02-04		1,32	Španielsko
KOOKMIN BANK RegS 0.048% 2026-10-19	Zabezpečená hypotéka	1,30	Južná Kórea
DEUTSCHE KREDITBANK AG RegS 0.010% 2026-02-23		1,25	Nemecko
NORDEA BANK ABP MTN RegS 0.375% 2026-05-28	Bankovníctvo	1,04	Fínsko
SBAB BANK AB MTN RegS 0.500% 2025-05-13	Vo vlastníctve bez záruky	1,03	Švédsko
SOCIETE DU GRAND PARIS MTN RegS 1.125% 2028-10-22	Vo vlastníctve bez záruky	1,02	Francúzsko

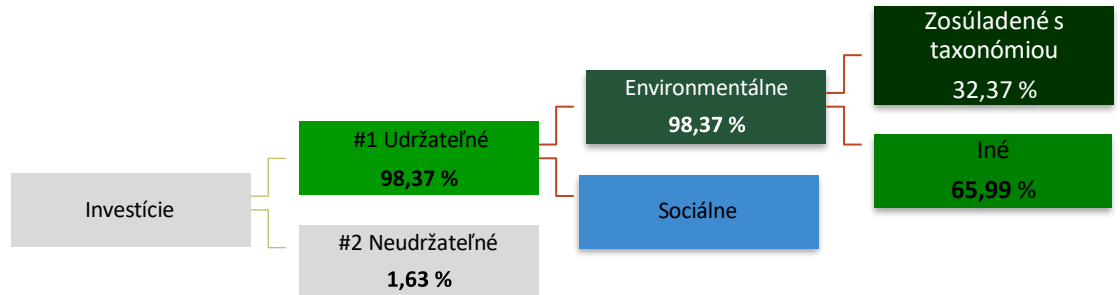
Zoznam obsahuje investície, ktoré tvoria **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, čo je: 30. septembra 2002



Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

● Aká bola alokácia aktív?

Alokácia aktív
opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.



● Do ktorých hospodárskych odvetví sa investovalo?

Sektor	% aktív
Pokladničné poukážky	21,44
Vo vlastníctve bez záruky	15,58
Bankovníctvo	14,88
Elektrické	11,39
Nadnárodné	7,23
Miestny úrad	5,18
Zabezpečená hypotéka	4,71
Finančné ostatné	3,86
REIT	3,32
Hotovosť	1,64
Technológia	1,59
Komunikácie	1,54
Zemný plyn	1,52
Garantované vládou	1,42
Spotrebiteľské cyklické	1,23
Poistenie	0,92
Základný priemysel	0,77
Štátne	0,6
Sponzorované vládou	0,56
Preprava	0,29
Priemyselné ostatné	0,18
Kapitálový tovar	0,11
Spotrebiteľské necyklické	0,06

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu**, ktorý odráža podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
- **kapitálových výdavkov** (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napríklad na prechod na zelené hospodárstvo.
- **prevádzkové výdavky** (OpEx), ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Podporné činnosti priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa

Prechodné činnosti sú hospodárske činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

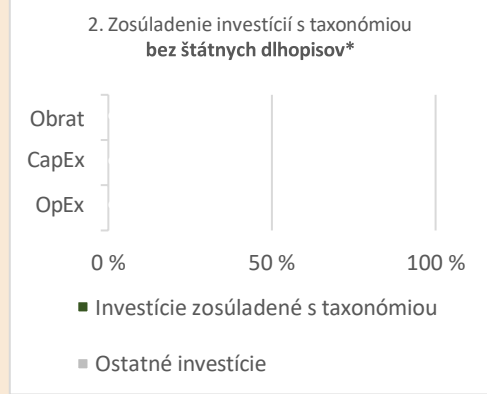
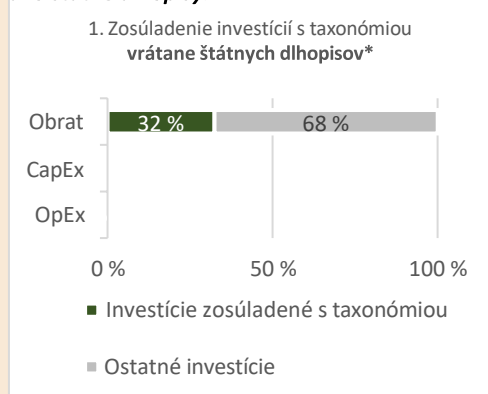


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

32,37 %

Správcovská spoločnosť vypočítala toto percento na základe taxonomických informácií, ktoré boli zahrnuté v dokumentácii k emisii, a túto dokumentáciu sama preskúmala. Údaje neboli odčítané od dodávateľa údajov tretej strany.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré sú zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metóda na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*



*Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

Aký bol podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0 %.

Väčšina investícií zosúladených s taxonómiou sa zameriavala na zmiernenie zmeny klímy. Časť investícií zosúladených s taxonómiou mohla súvisieť s prechodnými a podpornými činnosťami, ale správcovská spoločnosť nemala k dispozícii údaje, ktoré by tento podiel potvrdzovali.

Aké bolo percento investícií zosúladených s taxonómiou EÚ v porovnaní s predchádzajúcimi referenčnými obdobiami?

Neuplatňuje sa – išlo o prvé referenčné obdobie.



Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

65,99 %.

sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré **nezohľadňujú kritériá** environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.



Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

0 %.



Aké investície boli zaradené medzi „neudržateľné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „neudržateľné“ predstavovali najmä hotovosť použitú na účely likvidity. Na tieto finančné nástroje sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na dosiahnutie cieľa udržateľných investícií počas referenčného obdobia?

Podfond uplatnil rámec zelených dlhopisov. Popri výbere investícií, ktoré prispievali k dosiahnutiu udržateľného investičného cieľa, podfond:

1. Obmedzil investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania;
2. V procese investičného rozhodovania zohľadňoval faktory ESG každého emitenta. Ako súčasť úverových analýz boli do celého investičného procesu integrované faktory ESG. Databáza ESG obsahovala informácie o tom, aké skóre dosiahli spoločnosti v rôznych faktoroch ESG v porovnaní s priemerom sektora a či sa vyskytli nejaké štrukturálne problémy alebo kontroverzie z hľadiska ESG. Výsledky tejto analýzy boli formalizované v hodnotiacej tabuľke ESG;
3. Dbalo sa na dodržiavanie dobrej správy (vrátane dodržiavania ľudských a pracovných práv, ochranu životného prostredia a predchádzania úplatkárstva a korupcie).



Ako si tento finančný produkt viedol v porovnaní s referenčnou hodnotou udržateľnosti?

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

● Ako sa referenčná hodnota líšila od širokého trhového indexu?

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty sú indexy, ktoré sa používajú na meranie toho, či finančný produkt dosahuje udržateľný cieľ.

- ***Ako si tento finančný produkt viedol v súvislosti s ukazovateľmi udržateľnosti na určenie súladu referenčnej hodnoty s cieľom udržateľného investovania?***

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

- ***Ako si tento finančný produkt viedol v porovnaní s referenčnou hodnotou?***

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

- ***Ako sa tento finančný produkt vyvíjal v porovnaní so širokým trhovým indexom?***

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Udržateľná investícia

je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa ustanovuje zoznam environmentálne udržateľných hospodárskych činností. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.

Názov produktu: NN (L) Green Bond Short Duration
Právnická osoba

identifikátor: 549300IXCKXPVX5RW897

Udržateľný investičný cieľ

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Áno	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nie
<input checked="" type="checkbox"/> Realizoval udržateľné investície s environmentálnym cieľom: 93,77 % <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné <input checked="" type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné 	<input type="checkbox"/> Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií bol ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné <input type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné <input type="checkbox"/> so sociálnym cieľom
<input type="checkbox"/> Realizoval udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%	<input type="checkbox"/> Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície



Do akej miery bol splnený udržateľný investičný cieľ tohto finančného produktu?

Cieľ tohto fondu sa počas roka splnil. Fond podľa svojho zámeru z väčšej časti investoval do zelených dlhopisov. Všetky zelené dlhopisy spĺňali tieto tri kritériá:

- Kritérium 1 – Súlad so zásadami zelených dlhopisov;
- Kritérium 2 – Súlad s rámcom hodnotenia zelených, sociálnych a udržateľných dlhopisov NN IP;
- Kritérium 3 – Vlastné posúdenie profilu ESG emitenta.

Výsledkom bolo uspokojivé skóre v identifikovaných ukazovateľoch.

● **Ako sa darilo ukazovateľom udržateľnosti?**

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú udržateľné ciele tohto finančného produktu.

Indikátor	Portfólio	index
Obmedzenie investícií do podstatných porušovateľov medzinárodne uznávaných noriem, napríklad: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a globálna dohoda OSN	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie zbrojného embarga uvalené bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Percento udržateľných investícií	93,77 %	Nie je k dispozícii
Percento zosúladenia taxonómie	29,91 %	Nie je k dispozícii
Percentuálny podiel čistých aktív podfondu investovaných do zelených dlhopisov	93,77 %	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými sa spolupracuje v dôsledku zapojenia do kontroverzie	18	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfólio	index	Portfólio	index
Obmedzenie investícií do podstatných porušovateľov medzinárodne uznávaných noriem, napríklad: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN pre	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii

podnikanie a ľudské práva a globálna dohoda OSN				
Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie zbrojného embarga uvalené bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Percento udržateľných investícií	93,77 %	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Percento zosúladenia taxonómie	29,91 %	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Percentuálny podiel čistých aktív podföndu investovaných do zelených dlhopisov	93,77 %	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými sa spolupracuje v dôsledku zapojenia do kontroverzie	18	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii

- **Ako udržateľné investície nespôsobili významnú škodu žiadnemu cieľu udržateľných investícií?**

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

Z investičného súboru podfondu boli vylúčené spoločnosti zapojené do kontroverzných činností alebo kontroverzného správania s negatívnym vplyvom na základe ich odvetvia/činnosti, porušovania ľudských práv, štatútu globálnej dohody, dohovorov medzinárodnej organizácie práce, smerníc OECD a prítomnosti obchodných kontroverzií alebo potenciálneho zapojenia kontroverzných produktov. Obmedzenia sa týkali týchto činností: kontroverzné zbrane, výroba a distribúcia tabaku, hazardné hry, zbrojná a vojenská zákazky, výroba jadrovej energie, bridlicové a arktické vrty, kožušiny a špeciálne kože, ťažba energetického uhlia a ropných pieskov a zábava pre dospelých. Spoločnosti so slabým profilom ESG (definovaným podľa hodnotenia Sustainability ESG Risk) a spoločnosti so závažnými kontroverziami (definované podľa skóre kontroverzie 4 a 5) boli vylúčené. Analýza každej oprávnenej spoločnosti zahŕňala podrobné hodnotenie ESG – podrobne sa skúmali jednotlivé zložky E, S a G. Zohľadnili sme dostupné údaje, ako sú emisie skleníkových plynov, odpad, voda, štruktúra riadenia, zloženie správnej rady, protikorupčné politiky a politiky rovnosti príležitostí atď. Spoločnosti, do ktorých podfond investoval, museli spĺňať aj kritériá MIT nášho vlastného rámca vplyvu: Material (podstatnosť – pozitívny vplyv spoločnosti prameniaca z jej činnosti je významný), Intentional (úmyselnosť – vplyv spoločnosti je súčasťou jej poslania, stratégie a účelu) a Transformational (transformácia – riešenie spoločnosti je jedinečné alebo inovatívne). Táto analýza ESG a vplyvu tvorila neoddeliteľnú súčasť celkového investičného prípadu.

— *Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?*

V procese DNSH sa zohľadnili tieto ukazovatele PAI:

Prostredníctvom kritérií vylúčenia:

- PAI 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch;
- PAI 14: vystavenie kontroverzným zbraniam.

V rámci procesu manuálneho hodnotenia:

- PAI 1: Emisie skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3.

Ostatné ukazovatele PAI boli nepriamo zohľadnené prostredníctvom procesu hodnotenia investícií. V priebehu roka 2022 bol vypracovaný štruktúrovaný prístup na posúdenie všetkých povinných ukazovateľov PAI.

— *Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:*

Podfond využíva vlastný prístup správcovskej spoločnosti k identifikácii a hodnoteniu spoločností, ktoré sa okrem iných faktorov nepovažujú za zosúladené s globálnymi normami. Po tomto posúdení boli všetky spoločnosti, ktoré sa považujú za porušujúce tieto globálne normy (vrátane usmernení OECD pre nadnárodné podniky a hlavných zásad OSN pre podnikanie a ľudské práva), vylúčené z kvalifikácie udržateľnej investície.



Ako tento finančný produkt zohľadnil hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas vykazovaného obdobia ešte neboli v platnosti zásadné nepriaznivé ukazovatele (PAI). Fond však v rámci investičného procesu fondu zohľadnil prvky týkajúce sa PAI. Súčasťou procesu boli aj úvahy týkajúce sa týchto PAI:

- PAI 1: Emisie skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- PAI 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- PAI 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- PAI 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- PAI 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- PAI 14: vystavenie kontroverzným zbraňam (prostredníctvom kritérií obmedzení).

Zoznam obsahuje investície, ktoré tvoria **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, čo je: 30. septembra 2002



Aké boli hlavné investície tohto finančného produktu?

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
FRANCE (GOVT OF) 1.750% 2039-06-25	Pokladničné poukážky	4,19	Francúzsko
EUROPEAN UNION RegS 0.400% 2037-02-04	Nadnárodné	2,88	Španielsko
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.000% 2031-08-15	Pokladničné poukážky	2,55	Nemecko
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.500% 2040-01-15	Pokladničné poukážky	2,46	Holandsko
BELGIUM KINGDOM 1.250% 2033-04-22	Pokladničné poukážky	2,17	Belgicko
FRANCE (GOVT OF) 1.750% 2044-06-25	Pokladničné poukážky	2,15	Francúzsko

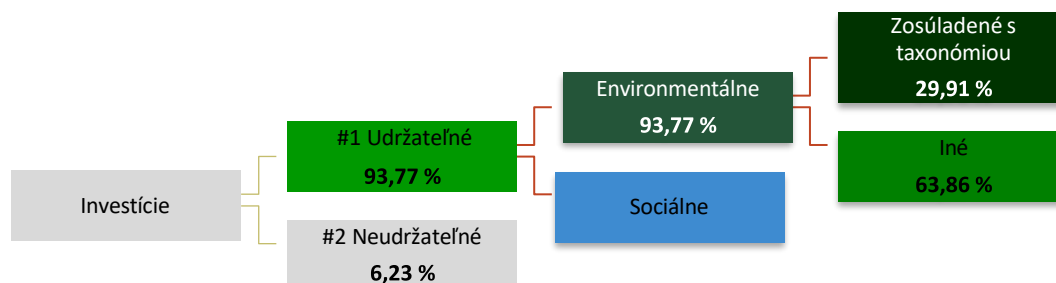
Alokácia aktív
 opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

IRISH TSY 1.35% 2031 2031-03-18	RegS 1.350%	Pokladničné poukážky	2,03	Írsko
BUONI POLIENALI DEL TES 1.500% 2045-04-30		Pokladničné poukážky	1,66	Taliansko
KFW MTN RegS 0.000% 2029-06-15		Agentúra	1,38	Nemecko
DEUTSCHE KREDITBANK AG RegS 0.010% 2026-02-23		Miestny úrad	1,32	Nemecko
KOOKMIN BANK 2026-10-19	RegS 0.048%	Covered	1,32	Južná Kórea
EUROPEAN UNION 2043-02-04	RegS 0.400%	Nadnárodné	1,20	Španielsko
EUROFIMA MTN RegS 0.150% 2034-10-10		Nadnárodné	1,07	Španielsko
BNP PARIBAS MTN RegS 0.500% 2028-05-30		Financie	1,00	Francúzsko
SOCIETE DU GRAND PARIS MTN RegS 1.125% 2031-11-25		Agentúra	0,98	Francúzsko



Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

● **Aká bola alokácia aktív?**



● **Do ktorých hospodárskych odvetví sa investovalo?**

Sektor	% aktív
Syntetická hotovosť	44,73
Financie	22,34
Agentúra	16,71
Komunálne služby	11,4
Nadnárodné	7,02
Hotovosť	6,23
Priemysel	5,45
Miestny úrad	5,06
Covered	4,13
Štátne	0,65
Pokladničné poukážky	-23,71

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu**, ktorý odráža podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
- **kapitálových výdavkov (CapEx)**, ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napríklad na prechod na zelené hospodárstvo.
- **prevádzkové výdavky (OpEx)**, ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Podporné činnosti priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa

Prechodné činnosti sú hospodárske činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré **nezohľadňujú kritériá** environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

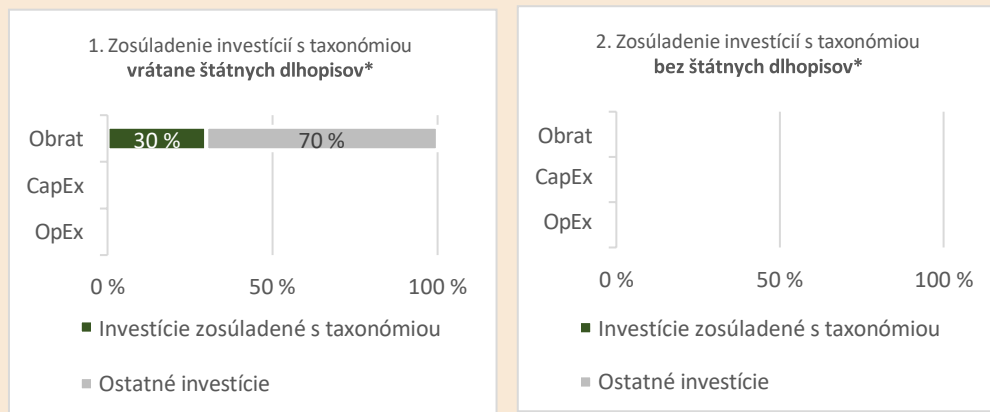


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

29,91 %

Správcovská spoločnosť vypočítala toto percento na základe taxonomických informácií, ktoré boli zahrnuté v dokumentácii k emisii, a túto dokumentáciu sama preskúmala. Údaje neboli odčítané od dodávateľa údajov tretej strany.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré sú zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*



*Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0 %

Väčšina investícií zosúladených s taxonómiou sa zameriavala na zmiernenie zmeny klímy. Časť investícií zosúladených s taxonómiou mohla súvisieť s prechodnými a podpornými činnosťami, ale správcovská spoločnosť nemala k dispozícii údaje, ktoré by tento podiel potvrdzovali.

● Aké bolo percento investícií zosúladených s taxonómiou EÚ v porovnaní s predchádzajúcimi referenčnými obdobiami?

Neuplatňuje sa – išlo o prvé referenčné obdobie.



● Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

63,86 %



Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

0 %.



Aké investície boli zaradené medzi „neudržateľné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „neudržateľné“ predstavovali najmä hotovosť použitú na účely likvidity. Na tieto finančné nástroje sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na dosiahnutie cieľa udržateľných investícií počas referenčného obdobia?

Podfond uplatnil rámec zelených dlhopisov. Popri výbere investícií, ktoré prispievali k dosiahnutiu udržateľného investičného cieľa, podfond:

1. Obmedzil investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania;
2. V procese investičného rozhodovania zohľadňoval faktory ESG každého emitenta. Ako súčasť úverových analýz boli do celého investičného procesu integrované faktory ESG. Databáza ESG obsahovala informácie o tom, aké skóre dosiahli spoločnosti v rôznych faktoroch ESG v porovnaní s priemerom sektora a či sa vyskytli nejaké štrukturálne problémy alebo kontroverzie z hľadiska ESG. Výsledky tejto analýzy boli formalizované v hodnotiacej tabuľke ESG;
3. Dbalo sa na dodržiavanie dobrej správy (vrátane dodržiavania ľudských a pracovných práv, ochranu životného prostredia a predchádzania úplatkárstva a korupcie).



Ako si tento finančný produkt viedol v porovnaní s referenčnou hodnotou udržateľnosti?

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

● Ako sa referenčná hodnota líšila od širokého trhového indexu?

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty
sú indexy, ktoré sa používajú na meranie toho, či finančný produkt dosahuje udržateľný cieľ.

- ***Ako si tento finančný produkt viedol v súvislosti s ukazovateľmi udržateľnosti na určenie súladu referenčnej hodnoty s cieľom udržateľného investovania?***

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

- ***Ako si tento finančný produkt viedol v porovnaní s referenčnou hodnotou?***

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

- ***Ako sa tento finančný produkt vyvíjal v porovnaní so širokým trhovým indexom***

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 9 ods. 1 až 4a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 5 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia

je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho

cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosť, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa ustanovuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V

zoznam nariadenia nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s

environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.

Názov produktu: NN (L) Health & Well-being
Právnická osoba

549300JQ3YRBMT4JEJ16

identifikátor:

Udržateľný investičný cieľ

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:**

___%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizovali sa **udržateľné investície so sociálnym cieľom:**
0 – 98,15 %*

Nie

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti a

hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií bol ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície

*Podfond nebol počas referenčného obdobia schopný rozlišovať medzi investíciami s environmentálnym alebo sociálnym cieľom podľa požiadaviek SFDR. Samotný podfond mal sociálny cieľ a podkladové investície boli vybrané vzhľadom na ich pridanú hodnotu v oblasti zdravia a blahobytu. Nemôžeme však preukázať, že tieto investície mali počas referenčného obdobia sociálny cieľ v súlade s požiadavkami SFDR (SFDR RTS nebol počas väčšiny referenčného obdobia konečný).



Do akej miery bol splnený udržateľný investičný cieľ tohto finančného produktu?

Cieľ tohto podfondu sa počas roka splnil. Podfond využíval aktívnu správu s cieľom investovať do spoločností, ktoré majú okrem finančného výnosu aj pozitívny vplyv na spoločnosť a životné prostredie. V súlade so svojím investičným cieľom a politikou sa podfond zamerl na investície do spoločností, ktoré pozitívne prispievajú k jednému alebo viacerým cieľom OSN v oblasti trvalo udržateľného rozvoja, ktoré sa týkajú fyzickej a duševnej pohody ľudí na celom svete: každý z akciových podielov podfondu bol prispôbený jednému alebo viacerým z týchto cieľov trvalo udržateľného rozvoja: 1

(Žiadna chudoba), 2 (Žiadny hlad), 3 (Dobré zdravie a blahobyt), 4 (Kvalitné vzdelanie), 6 (Čistá voda a hygiena), 7 (Dostupná a čistá energia).

● **Ako sa darilo ukazovateľom udržateľnosti?**

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú udržateľné ciele tohto finančného produktu.

Indikátor	Portfólio	index
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	97,25	851,52
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	19,69	22,04
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	1 878,85	5 347,84
Priemerné vážené skóre vodnej náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypustenej vody (v m ³) na milión eur príjmov)	4,16	409,99
Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Obmedzenie investícií do podstatných porušovateľov medzinárodne uznávaných noriem, napríklad: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a globálna dohoda OSN	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Percento udržateľných investícií	98,15 %	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými sa spolupracuje v dôsledku zapojenia do kontroverzie	3	Nie je k dispozícii

rovnání s předcházejícími obdobími?

Indikátor	2022		2021	
	Portfólio	index	Portfólio	index
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	97,25	851,52	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	19,69	22,04	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	1 878,85	5 347,84	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené skóre vodnej náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypustenej vody (v m3) na milión eur príjmov)	4,16	409,99	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Obmedzenie investícií do podstatných porušovateľov medzinárodne uznávaných noriem, napríklad: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a globálna dohoda OSN	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Percento udržateľných investícií	98,15 %	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými sa	3	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii

spolupracuje v dôsledku zapojenia do kontroverzie				
---	--	--	--	--

● **Ako udržateľné investície nespôsobili významnú škodu žiadnemu cieľu udržateľných investícií?**

Z investičného súboru podfondu boli vylúčené spoločnosti zapojené do kontroverzných činností alebo kontroverzného správania s negatívnym vplyvom na základe ich odvetvia/činnosti, porušovania ľudských práv, štatútu globálnej dohody, dohovorov medzinárodnej organizácie práce, smerníc OECD a prítomnosti obchodných kontroverzií alebo potenciálneho zapojenia kontroverzných produktov. Obmedzenia sa týkali týchto činností: kontroverzné zbrane, výroba a distribúcia tabaku, hazardné hry, zbrojné a vojenské zákazky, výroba jadrovej energie, bridlicové a arktické vrty, kožušiny a špeciálne kože, ťažba energetického uhlia a ropných pieskov a zábava pre dospelých. Spoločnosti so slabým profilom ESG (definovaným podľa hodnotenia Sustainalytics ESG Risk) a spoločnosti so závažnými kontroverziami (definované podľa skóre kontroverzie 5) boli vylúčené. Analýza každej oprávnenej spoločnosti zahŕňala podrobné hodnotenie ESG – podrobne sa skúmali jednotlivé zložky E, S a G. Zohľadnili sme dostupné údaje, ako sú emisie skleníkových plynov, odpad, voda, štruktúry riadenia, zloženie správnej rady, protikorupčné politiky a politiky rovnosti príležitostí atď. Spoločnosti, do ktorých podfond investoval, museli spĺňať aj kritériá MIT nášho vlastného rámca vplyvu: Material (podstatnosť – pozitívny vplyv spoločnosti prameniaca z jej činnosti je významný), Intentional (úmyselnosť – vplyv spoločnosti je súčasťou jej poslania, stratégie a účelu) a Transformational (transformácia – riešenie spoločnosti je jedinečné alebo inovatívne). Táto analýza ESG a vplyvu tvorila neoddeliteľnú súčasť celkového investičného prípadu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

V procese DNSH sa zohľadnili tieto ukazovatele PAI:

Prostredníctvom kritérií vylúčenia:

- PAI 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch;
- PAI 14: vystavenie kontroverzným zbraňam.

V rámci procesu manuálneho hodnotenia:

- PAI 1: Emisie skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3.

Ostatné ukazovatele PAI boli nepriamo zohľadnené prostredníctvom procesu hodnotenia investícií. V priebehu roka 2022 bol vypracovaný štruktúrovaný prístup na posúdenie všetkých povinných ukazovateľov PAI.

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

Podfond využíva vlastný prístup správcovskej spoločnosti k identifikácii a hodnoteniu spoločností, ktoré sa okrem iných faktorov nepovažujú za zosúladené s globálnymi normami. Po tomto posúdení boli všetky spoločnosti, ktoré sa považujú za porušujúce tieto globálne normy (vrátane usmernení OECD pre nadnárodné podniky a hlavných zásad OSN pre podnikanie a ľudské práva), vylúčené z kvalifikácie udržateľnej investície.



Ako tento finančný produkt zohľadnil hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas vykazovaného obdobia ešte neboli v platnosti zásadné nepriaznivé ukazovatele (PAI). Podfond však v rámci investičného procesu podfondu zohľadnil prvky týkajúce sa väčšiny PAI. Súčasťou procesu boli aj úvahy týkajúce sa týchto PAI:

- PAI 1: Emisie skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- PAI 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- PAI 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- PAI 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- PAI 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- PAI 14: vystavenie kontroverzným zbraňam (prostredníctvom kritérií obmedzení).

Zoznam obsahuje investície, ktoré tvoria **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, čo je: 30. septembra 2022



Aké boli hlavné investície tohto finančného produktu?

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
UNITEDHEALTH GROUP INC	Poskytovatelia zdravotnej starostlivosti a služby	6,00	Spojené štáty
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Nástroje a služby pre vedy o živej prírode	5,65	Spojené štáty
DANAHER CORP	Nástroje a služby pre vedy o živej prírode	5,56	Spojené štáty
NOVO NORDISK CLASS B	Farmaceutické produkty	4,84	Dánsko
AMERICAN WATER WORKS INC	Vodohospodárske zariadenia	4,83	Spojené štáty

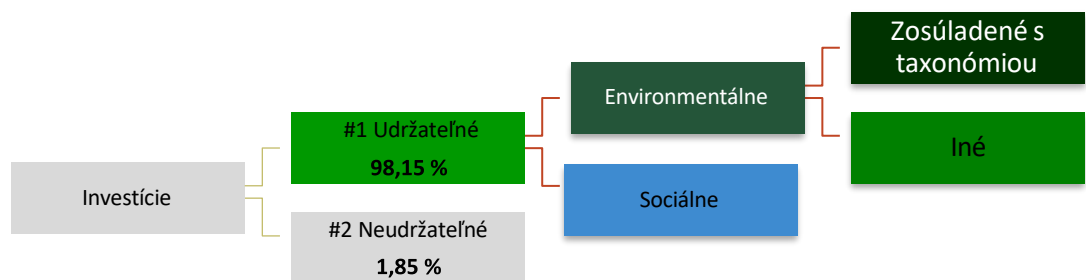
Alokácia aktív
opisuje podiel
investícií do
konkrétnych aktív.

HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPOR	Diverzifikované finančné služby	4,80	India
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	Zariadenia a potreby pre zdravotníctvo	4,32	Spojené štáty
AIA GROUP LTD	Poistenie	4,18	Hongkong
HOLOGIC INC	Zariadenia a potreby pre zdravotníctvo	3,73	Spojené štáty
ELEVANCE HEALTH INC	Poskytovatelia zdravotnej starostlivosti a služby	3,71	Spojené štáty
ENPHASE ENERGY INC	Polovodiče a polovodičové vybavenie	3,50	Spojené štáty
ABBOTT LABORATORIES	Zariadenia a potreby pre zdravotníctvo	3,41	Spojené štáty
ALFEN NV	Elektrické vybavenie	3,31	Holandsko
ICON PLC	Nástroje a služby pre vedy o živej prírode	2,93	Írsko
BAKKAFROST	Potravinárske výrobky	2,90	Faerské ostrovy



Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

- **Aká bola alokácia aktív?**



- **Do ktorých hospodárskych odvetví sa investovalo?**

Sektor	% aktív
Zariadenia a potreby pre zdravotníctvo	19,00
Nástroje a služby pre vedy o živej prírode	17,73
Poskytovatelia zdravotnej starostlivosti a služby	9,70
Polovodiče a polovodičové vybavenie	5,65

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu**, ktorý odráža podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
- **kapitálových výdavkov** (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napríklad na prechod na zelené hospodárstvo.
- **prevádzkových výdavkov** (OpEx), ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Farmaceutické produkty	4,84
Vodohospodárske zariadenia	4,83
Diverzifikované finančné služby	4,80
Poistenie	4,18
Profesionálne služby	4,11
Služby v oblasti IT	4,04
Elektrické vybavenie	3,31
Chemikálie	3,07
Potravinárske výrobky	2,90
Diverzifikované telekomunikačné služby	2,81
Technológie zdravotnej starostlivosti	2,20
Internet a maloobchod s priamym marketingom	1,95
Hotovosť	1,85
Produkty pre voľný čas	1,23
Maloobchod s potravinami a základným tovarom	0,98
Bezdrôtové telekomunikačné služby	0,84

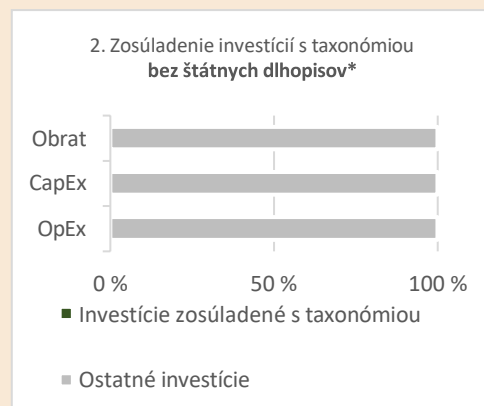
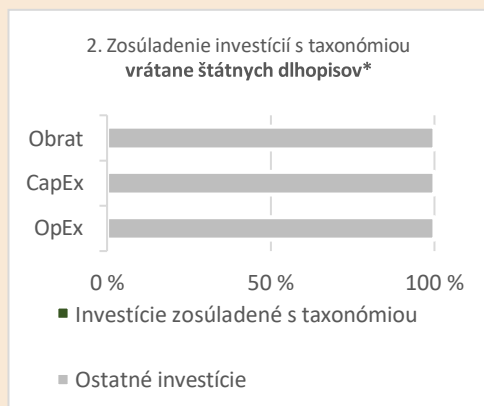


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

0 %

Podfond nemal počas vykazovaného obdobia výslovný záväzok realizovať udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ. Počas vykazovaného obdobia neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení taxonómie.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré sú zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*



*Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0 %

Podporné činnosti priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa

Prechodné činnosti sú hospodárske činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

- **Aké bolo percento investícií zosúladených s taxonómiou EÚ v porovnaní s predchádzajúcimi referenčnými obdobiami?**

Neuplatňuje sa – išlo o prvé referenčné obdobie.



Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Podfond nebol počas referenčného obdobia schopný rozlišovať medzi investíciami s environmentálnym alebo sociálnym cieľom podľa požiadaviek SFDR. Samotný podfond mal sociálny cieľ a podkladové investície boli vybrané vzhľadom na ich pridanú hodnotu v oblasti zdravia a blahobytu. Nemôžeme však preukázať, že tieto investície mali počas referenčného obdobia sociálny cieľ v súlade s požiadavkami SFDR (SFDR RTS nebol počas väčšiny referenčného obdobia konečný).



Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Podfond nebol počas referenčného obdobia schopný rozlišovať medzi investíciami s environmentálnym alebo sociálnym cieľom podľa požiadaviek SFDR. Samotný podfond mal sociálny cieľ a podkladové investície boli vybrané vzhľadom na ich pridanú hodnotu v oblasti zdravia a blahobytu. Nemôžeme však preukázať, že tieto investície mali počas referenčného obdobia sociálny cieľ v súlade s požiadavkami SFDR (SFDR RTS nebol počas väčšiny referenčného obdobia konečný).



Aké investície boli zaradené medzi „neudržateľné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „neudržateľné“ predstavovali najmä hotovosť použitú na účely likvidity. Na tieto finančné nástroje sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na dosiahnutie cieľa udržateľných investícií počas referenčného obdobia?

Cieľom podfondu bolo na úrovni portfólia dôsledne udržiavať ukazovatele, ako je intenzita emisií uhlíka, vody a odpadu, pod úrovňou referenčného indexu.

Popri výbere investícií, ktoré prispievali k dosiahnutiu udržateľného investičného cieľa, podfond:

1. Obmedzil investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania;
2. V procese investičného rozhodovania zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dbal na dodržiavanie dobrej správy, dodržiavanie ľudských a pracovných práv, ochranu životného prostredia a predchádzania úplatkárstva a korupcie.



sú

udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré **nezohľadňujú kritériá** environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.



Ako si tento finančný produkt viedol v porovnaní s referenčnou hodnotou udržateľnosti?

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčná hodnota líšila od širokého trhového indexu?**

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

- **Ako si tento finančný produkt viedol v súvislosti s ukazovateľmi udržateľnosti na určenie súladu referenčnej hodnoty s cieľom udržateľného investovania?**

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

- **Ako si tento finančný produkt viedol v porovnaní s referenčnou hodnotou?**

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

- **Ako sa tento finančný produkt vyvíjal v porovnaní so širokým trhovým indexom**

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty
sú indexy, ktoré sa používajú na meranie toho, či finančný produkt dosahuje udržateľný cieľ.

2 Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 9 ods. 1 až 4a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 5 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia

je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa ustanovuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.

Názov produktu: NN (L) Smart Connectivity
Právnická osoba

identifikátor: 549300CW60747M6WV837

Udržateľný investičný cieľ

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:**

___%

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizovali sa **udržateľné investície so sociálnym cieľom:**

0 – 98,86 %*

Nie

Presadzoval **environmentálne/sociálne vlastnosti a**

hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií bol ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale **nerealizoval žiadne udržateľné investície**

*Podfond nebol počas referenčného obdobia schopný rozlišovať medzi investíciami s environmentálnym alebo sociálnym cieľom podľa požiadaviek SFDR. Samotný podfond mal sociálny cieľ a podkladové investície boli vybrané vzhľadom na ich pridanú hodnotu v súvisiacich oblastiach. Nemôžeme však preukázať, že tieto investície mali počas referenčného obdobia sociálny cieľ v súlade s požiadavkami SFDR (SFDR RTS nebol počas väčšiny referenčného obdobia konečný).



Do akej miery bol splnený udržateľný investičný cieľ tohto finančného produktu?

Cieľ tohto podfondu sa počas roka splnil. Podfond využíval aktívnu správu s cieľom investovať do spoločností, ktoré majú okrem finančného výnosu aj pozitívny vplyv na spoločnosť a životné prostredie. V súlade so svojím investičným cieľom a politikou sa podfond zameril na investície do spoločností, ktoré pozitívne prispievajú k jednému alebo viacerým cieľom OSN v oblasti trvalo udržateľného rozvoja, ktoré sa týkajú zlepšenia prepojenia a udržateľného hospodárskeho rastu: každá z akciových účastí podfondu bola prispôbená jednému alebo viacerým z týchto cieľov trvalo udržateľného rozvoja: 8 (Dôstojná práca a hospodársky rast), 9 (Priemysel, inovácie a infraštruktúra), 10

(Znižovanie nerovností), 11 (Udržateľné mestá a obce), 16 (Mier, spravodlivosť a silné inštitúcie).

● **Ako sa darilo ukazovateľom udržateľnosti?**

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú udržateľné ciele tohto finančného produktu.

Indikátor	Portfólio	index
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	46,41	851,52
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	17,68	22,04
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	3,43	409,99
Priemerné vážené skóre vodnej náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypustenej vody (v m ³) na milión eur príjmov)	248,91	5347,84
Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Obmedzenie investícií do podstatných porušovateľov medzinárodne uznávaných noriem, napríklad: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a globálna dohoda OSN	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Percento udržateľných investícií	98,86 %	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými sa spolupracuje v dôsledku zapojenia do kontroverzie	2	Nie je k dispozícii

...u v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Indikátor	2022		2021	
	Portfólio	index	Portfólio	index
Priemerné vážené skóre uhlíkovej náročnosti – rozsah ISS 1 + 2 + 3 (emisie skleníkových plynov (v tonách) na milión eur príjmov)	46,41	851,52	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené hodnotenie ESG – hodnotenie rizika Sustainalytics (nižšie hodnotenie je lepšie ako vyššie hodnotenie)	17,68	22,04	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené skóre intenzity odpadu – Refinitiv (celkový objem odpadu (v tonách) na milión eur príjmov)	3,43	409,99	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Priemerné vážené skóre vodnej náročnosti – Refinitiv (celkový objem vypustenej vody (v m3) na milión eur príjmov)	248,91	5347,84	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Obmedzenie investícií do podstatných porušovateľov medzinárodne uznávaných noriem, napríklad: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a globálna dohoda OSN	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Percento udržateľných investícií	98,86 %	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými sa spolupracuje v dôsledku zapojenia do kontroverzie	2	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

Ako udržateľné investície nespôsobili významnú škodu žiadnemu cieľu udržateľných investícií?

Z investičného súboru podfondu boli vylúčené spoločnosti zapojené do kontroverzných činností alebo kontroverzného správania s negatívnym vplyvom na základe ich odvetvia/činnosti, porušovania ľudských práv, štatútu globálnej dohody, dohovorov medzinárodnej organizácie práce, smerníc OECD a prítomnosti obchodných kontroverzií alebo potenciálneho zapojenia kontroverzných produktov. Obmedzenia sa týkali týchto činností: kontroverzné zbrane, výroba a distribúcia tabaku, hazardné hry, zbrojné a vojenské zákazky, výroba jadrovej energie, bridlicové a arktické vrty, kožušiny a špeciálne kože, ťažba energetického uhlia a ropných pieskov a zábava pre dospelých. Spoločnosti so slabým profilom ESG (definovaným podľa hodnotenia Sustainalytics ESG Risk) a spoločnosti so závažnými kontroverziami (definované podľa kontroverzie 5) boli vylúčené. Analýza každej oprávnenej spoločnosti zahŕňala podrobné hodnotenie ESG – podrobne sa skúmali jednotlivé zložky E, S a G. Zohľadnili sme dostupné údaje, ako sú emisie skleníkových plynov, odpad, voda, štruktúry riadenia, zloženie správnej rady, protikorupčné politiky a politiky rovnosti príležitostí atď. Spoločnosti, do ktorých podfond investoval, museli spĺňať aj kritériá MIT nášho vlastného rámca vplyvu: Material (podstatnosť – pozitívny vplyv spoločnosti prameniáci z jej činnosti je významný), Intentional (úmyselnosť – vplyv spoločnosti je súčasťou jej poslania, stratégie a účelu) a Transformational (transformácia – riešenie spoločnosti je jedinečné alebo inovatívne). Táto analýza ESG a vplyvu tvorila neoddeliteľnú súčasť celkového investičného prípadu.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

V procese DNSH sa zohľadnili tieto ukazovatele PAI: Prostredníctvom kritérií vylúčenia:

- PAI 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch;
- PAI 14: vystavenie kontroverzným zbraniam.

V rámci procesu manuálneho hodnotenia:

- PAI 1: Emisie skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3.

Ostatné ukazovatele PAI boli nepriamo zohľadnené prostredníctvom procesu hodnotenia investícií. V priebehu roka 2022 bol vypracovaný štruktúrovaný prístup na posúdenie všetkých povinných ukazovateľov PAI.

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Podfond využíva vlastný prístup správcovskej spoločnosti k identifikácii a hodnoteniu spoločností, ktoré sa okrem iných faktorov nepovažujú za

zosúladené s globálnymi normami. Po tomto posúdení boli všetky spoločnosti, ktoré sa považujú za porušujúce tieto globálne normy (vrátane usmernení OECD pre nadnárodné podniky a hlavných zásad OSN pre podnikanie a ľudské práva), vylúčené z kvalifikácie udržateľnej investície.



Ako tento finančný produkt zohľadnil hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas vykazovaného obdobia ešte neboli v platnosti zásadné nepriaznivé ukazovatele (PAI). Podfond však v rámci investičného procesu podfondu zohľadnil prvky týkajúce sa väčšiny PAI. Súčasťou procesu boli aj úvahy týkajúce sa týchto PAI:

- PAI 1: Emisie skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- PAI 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- PAI 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- PAI 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- PAI 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- PAI 14: vystavenie kontroverzným zbraňam (prostredníctvom kritérií obmedzení).

Zoznam obsahuje investície, ktoré tvoria **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, čo je: 30. septembra 2022



Aké boli hlavné investície tohto finančného produktu?

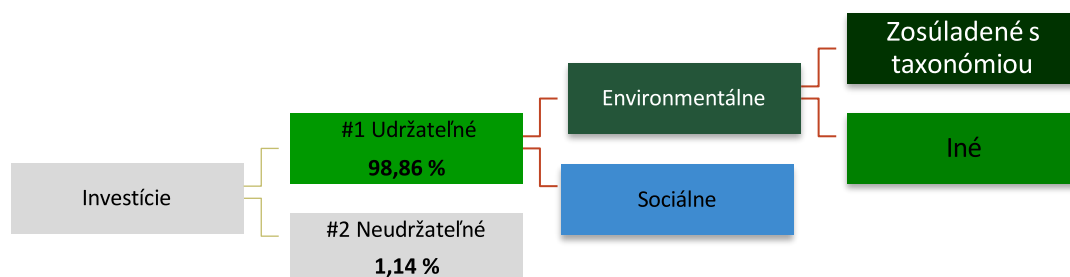
Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	Softvér	5,34	Kanada
INTUIT INC	Softvér	5,11	Spojené štáty

HALMA PLC	Elektronické zariadenia, prístroje a komponenty	4,42	Spojené kráľovstvo
ASML HOLDING NV	Polovodiče a polovodičové vybavenie	4,11	Holandsko
RELX PLC	Profesionálne služby	4,11	Spojené kráľovstvo
TYLER TECHNOLOGIES INC	Softvér	3,98	Spojené štáty
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	Služby v oblasti IT	3,94	Spojené štáty
ANSYS INC	Softvér	3,71	Spojené štáty
PAYCOM SOFTWARE INC	Softvér	3,66	Spojené štáty
ALFEN NV	Elektrické vybavenie	3,11	Holandsko
MICROSOFT CORP	Softvér	3,08	Spojené štáty
VEEVA SYSTEMS INC CLASS A	Technológie zdravotnej starostlivosti	3,05	Spojené štáty
SCHNEIDER ELECTRIC	Elektrické vybavenie	3,03	Francúzsko
MASTERCARD INC CLASS A	Služby v oblasti IT	3,00	Spojené štáty
GB GROUP PLC	Softvér	3,00	Spojené kráľovstvo



Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

- **Aká bola alokácia aktív?**



Alokácia aktív
opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

- **Do ktorých hospodárskych odvetví sa investovalo?**

Sektor	% aktív
Softvér	36,47
Služby v oblasti IT	13,23
Profesionálne služby	11,39

Podporné činnosti

priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa

Prechodné činnosti sú hospodárske činnosti,

pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

Elektrické vybavenie	10,77
Elektronické zariadenia, prístroje	7,04
Polovodiče a polovodičové vybavenie	4,11
Technológie zdravotnej starostlivosti	3,05
Chemikálie	2,87
Zariadenia a potreby pre zdravotníctvo	2,48
Stroje	2,46
Internet a maloobchod s priamym	2,20
Diverzifikované telekomunikačné služby	2,06
Hotovosť	1,15
Bezdrôtové telekomunikačné služby	0,73



Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

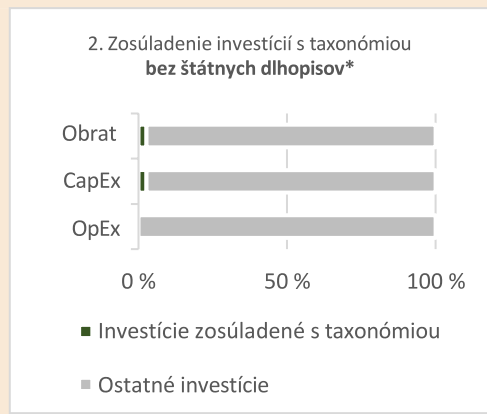
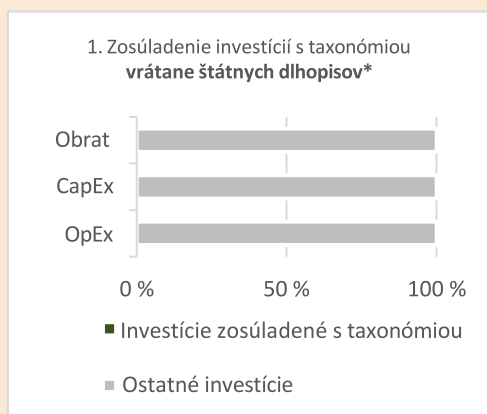
0 %

Podfond nemal počas vykazovaného obdobia výslovný záväzok realizovať udržateľné investície s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ. Počas vykazovaného obdobia neboli správcovskej spoločnosti k dispozícii údaje o zosúladení taxonómie.

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu**, ktorý odráža podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
- **kapitálových výdavkov (CapEx)**, ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napríklad na prechod na zelené hospodárstvo.
- **prevádzkové výdavky (OpEx)**, ktoré odrážajú ekologické

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré sú zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*



*Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0 %

- **Aké bolo percento investícií zosúladených s taxonómiou EÚ v porovnaní s predchádzajúcimi referenčnými obdobiami?**

Neuplatňuje sa – išlo o prvé referenčné obdobie.



Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Podfond nebol počas referenčného obdobia schopný rozlišovať medzi investíciami s environmentálnym alebo sociálnym cieľom podľa požiadaviek SFDR. Samotný podfond mal sociálny cieľ a podkladové investície boli vybrané vzhľadom na ich pridanú hodnotu v súvisiacich oblastiach. Nemôžeme však preukázať, že tieto investície mali počas referenčného obdobia sociálny cieľ v súlade s požiadavkami SFDR (SFDR RTS nebol počas väčšiny referenčného obdobia konečný).



Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

Podfond nebol počas referenčného obdobia schopný rozlišovať medzi investíciami s environmentálnym alebo sociálnym cieľom podľa požiadaviek SFDR. Samotný podfond mal sociálny cieľ a podkladové investície boli vybrané vzhľadom na ich pridanú hodnotu v súvisiacich oblastiach. Nemôžeme však preukázať, že tieto investície mali počas referenčného obdobia sociálny cieľ v súlade s požiadavkami SFDR (SFDR RTS nebol počas väčšiny referenčného obdobia konečný).



Aké investície boli zaradené medzi „neudržateľné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?


Investície zahrnuté v položke „neudržateľné“ predstavovali najmä hotovosť použitú na účely likvidity. Na tieto finančné nástroje sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na dosiahnutie cieľa udržateľných investícií počas referenčného obdobia?

Cieľom podfondu bolo na úrovni portfólia dôsledne udržiavať ukazovatele, ako je intenzita emisií uhlíka, vody a odpadu, pod úrovňou referenčného indexu. Popri výbere investícií, ktoré prispievali k dosiahnutiu udržateľného investičného cieľa, podfond:

1. Obmedzil investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania;
2. V procese investičného rozhodovania zohľadňoval faktory ESG každého emitenta;
3. Dbal na dodržiavanie dobrej správy, dodržiavanie ľudských a pracovných práv, ochranu životného prostredia a predchádzania úplatkárstva a korupcie.

 sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré **nezohľadňujú kritériá** environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.



Ako si tento finančný produkt viedol v porovnaní s referenčnou hodnotou udržateľnosti?

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

- **Ako sa referenčná hodnota líšila od širokého trhového indexu?**

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

- **Ako si tento finančný produkt viedol v súvislosti s ukazovateľmi udržateľnosti na určenie súladu referenčnej hodnoty s cieľom udržateľného investovania?**

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

- **Ako si tento finančný produkt viedol v porovnaní s referenčnou hodnotou?**

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

- **Ako sa tento finančný produkt vyvíjal v porovnaní so širokým trhovým indexom**

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Referenčné hodnoty
sú indexy, ktoré sa používajú na meranie toho, či finančný produkt dosahuje udržateľný cieľ.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 9 ods. 1 až 4a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 5 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia

je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa ustanovuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.

Názov produktu: NN (L) Social Bond
Právnická osoba

identifikátor: 5493005TMV0TCSX44S59

Udržateľný investičný cieľ

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Áno	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nie
<input type="checkbox"/> Realizoval udržateľné investície s environmentálnym cieľom: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné <input type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné 	<input type="checkbox"/> Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií bol ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné <input type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné <input type="checkbox"/> so sociálnym cieľom
<input checked="" type="checkbox"/> Realizoval udržateľné investície so sociálnym cieľom: 97,91 %	<input type="checkbox"/> Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície



Do akej miery bol splnený udržateľný investičný cieľ tohto finančného produktu?

Cieľ tohto fondu sa počas roka splnil. Fond podľa svojho zámeru z väčšej časti investoval do sociálnych a udržateľných dlhopisov. Všetky sociálne a udržateľné dlhopisy spĺňali tieto tri kritériá:

- Kritérium 1 – Súlad so zásadami sociálnych dlhopisov;
- Kritérium 2 – Súlad s rámcom hodnotenia zelených, sociálnych a udržateľných dlhopisov NN IP;
- Kritérium 3 – Vlastné posúdenie profilu ESG emitenta.

Výsledkom bolo uspokojivé skóre v identifikovaných ukazovateľoch.

● **Ako sa darilo ukazovateľom udržateľnosti?**

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú udržateľné ciele tohto finančného produktu.

Indikátor	Portfólio	index
Obmedzenie investícií do podstatných porušovateľov medzinárodne uznávaných noriem, napríklad: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a globálna dohoda OSN	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie zbrojného embarga uvalené bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Percentuálny podiel čistých aktív podfondu investovaných do sociálnych dlhopisov	97,91 %	Nie je k dispozícii

● ...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Indikátor	2022		2021	
	Portfólio	index	Portfólio	index
Obmedzenie investícií do podstatných porušovateľov medzinárodne uznávaných noriem, napríklad: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a globálna dohoda OSN	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie zbrojného embarga uvalené bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Percentuálny podiel čistých aktív podfondu investovaných do sociálnych dlhopisov	97,91 %	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

● **Ako udržateľné investície nespôsobili významnú škodu žiadnemu cieľu udržateľných investícií?**

Z investičného súboru podfondu boli vylúčené spoločnosti zapojené do kontroverzných činností alebo kontroverzného správania s negatívnym vplyvom na základe ich odvetvia/činnosti, porušovania ľudských práv, štatútu globálnej dohody, dohovorov medzinárodnej organizácie práce, smerníc OECD a prítomnosti obchodných kontroverzií alebo potenciálneho zapojenia kontroverzných produktov. Obmedzenia sa týkali týchto činností: kontroverzné zbrane, výroba a distribúcia tabaku, hazardné hry, zbrojné a vojenské zákazky, výroba jadrovej energie, bridlicové a arktické vrty, kožušiny a špeciálne kože, ťažba energetického uhlia a ropných pieskov a zábava pre dospelých. Spoločnosti so slabým profilom ESG (definovaným podľa hodnotenia Sustainalytics ESG Risk) a spoločnosti so závažnými kontroverziami (definované podľa skóre kontroverzie 4 a 5) boli

vylúčené. Analýza každej oprávnenej spoločnosti zahŕňala podrobné hodnotenie ESG – podrobne sa skúmali jednotlivé zložky E, S a G. Zohľadnili sme dostupné údaje, ako sú emisie skleníkových plynov, odpad, voda, štruktúra riadenia, zloženie správnej rady, protikorupčné politiky a politiky rovnosti príležitostí atď. Spoločnosti, do ktorých podfond investoval, museli spĺňať aj kritériá MIT nášho vlastného rámca vplyvu: Material (podstatnosť – pozitívny vplyv spoločnosti prameniáci z jej činnosti je významný), Intentional (úmyselnosť – vplyv spoločnosti je súčasťou jej poslania, stratégie a účelu) a Transformational (transformácia – riešenie spoločnosti je jedinečné alebo inovatívne). Táto analýza ESG a vplyvu tvorila neoddeliteľnú súčasť celkového investičného prípadu.

___ Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

V procese DNSH sa zohľadnili tieto ukazovatele PAI:

Prostredníctvom kritérií vylúčenia:

- PAI 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch;
- PAI 14: vystavenie kontroverzným zbraniam.

V rámci procesu manuálneho hodnotenia:

- PAI 1: Emisie skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3.

Ostatné ukazovatele PAI boli nepriamo zohľadnené prostredníctvom procesu hodnotenia investícií. V priebehu roka 2022 bol vypracovaný štruktúrovaný prístup na posúdenie všetkých povinných ukazovateľov PAI.

___ Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Podfond využíva vlastný prístup správcovskej spoločnosti k identifikácii a hodnoteniu spoločností, ktoré sa okrem iných faktorov nepovažujú za zosúladené s globálnymi normami. Po tomto posúdení boli všetky spoločnosti, ktoré sa považujú za porušujúce tieto globálne normy (vrátane usmernení OECD pre nadnárodné podniky a hlavných zásad OSN pre podnikanie a ľudské práva), vylúčené z kvalifikácie udržateľnej investície.



Ako tento finančný produkt zohľadnil hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas vykazovaného obdobia ešte neboli v platnosti zásadné nepriaznivé ukazovatele (PAI). Fond však v rámci investičného procesu fondu zohľadnil prvky týkajúce sa PAI. Súčasťou procesu boli aj úvahy týkajúce sa týchto PAI:

- PAI 1: Emisie skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 2: uhlíková stopa v rozsahu 1, 2 a 3;
- PAI 3: Intenzita skleníkových plynov v rozsahu 1, 2 a 3;

- PAI 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív (prostredníctvom kritérií obmedzenia, kontroverzie a tematickej angažovanosti a hlasovania);
- PAI 7: činnosti, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu (prostredníctvom tematického zapojenia);
- PAI 10: porušenie zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD o nadnárodných podnikoch (prostredníctvom kritérií obmedzenia, zapojenia hlasovania a zapojenia do kontroverzie);
- PAI 11: nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálnej dohody OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (prostredníctvom zapojenia kontroverzie);
- PAI 13: rodová rozmanitosť v správnej rade (prostredníctvom hlasovania a tematického zapojenia);
- PAI 14: vystavenie kontroverzným zbraňam (prostredníctvom kritérií obmedzení);



Aké boli hlavné investície tohto finančného produktu?

Zoznam obsahuje investície, ktoré tvoria **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, čo je: 30. septembra 2022

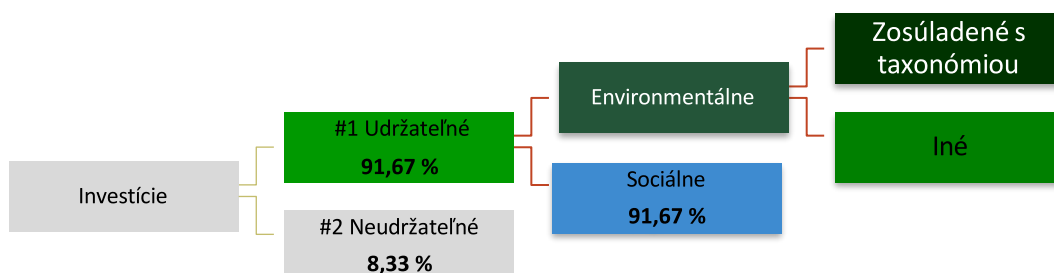
Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
CAIXABANK SA MTN RegS 0.375% 2026-07-10	Bankovníctvo	3,73	Španielsko
CREDIT MUTUEL ARKEA MTN RegS 1.250% 2029-06-11	Bankovníctvo	3,45	Francúzsko
UNEDIC MTN RegS 0.010% 2031-05- 25	Garantované vládou	3,24	Francúzsko
CAIXABANK SA MTN RegS 0.375% 2028-01-21	Bankovníctvo	3,08	Španielsko
KOREA HOUSING FINANCE CO RegS 1.963% 2026-07-19	Zabezpečená hypotéka	2,93	Južná Kórea
EUROPEAN UNION MTN RegS 0.200% 2036-06-04		2,79	Nadnárodné
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV MTN RegS 0.625% 2029-02-06	Vo vlastníctve bez záruky	2,67	Holandsko
AFRICAN DEVELOPMENT BANK MTN 2.250% 2029-09-14		2,45	Nadnárodné
KUTXABANK SA RegS 1.250% 2025-09-22	Zabezpečená hypotéka	2,43	Španielsko
REPUBLIC OF CHILE 0.555% 2029-01- 21		2,42	Čile
KOREA HOUSING FINANCE CO RegS 1.963% 2025-07-07	Zabezpečená hypotéka	2,35	Južná Kórea
BERLIN HYP AG MTN RegS 1.750% 2032-05-10	Zabezpečená hypotéka	2,29	Nemecko
CAISSE DAMORT DETTE SOC MTN RegS 0.000% 2029-05-25	Garantované vládou	2,14	Francúzsko
UNEDIC MTN RegS 0.010% 2035-07- 16	Garantované vládou	2,14	Francúzsko
GEWOBAG WOHNUNGSBAU-AG B MTN RegS 0.125% 2027-06-24		2,13	Nemecko



Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

● Aká bola alokácia aktív?

Alokácia aktív
opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.



● Do ktorých hospodárskych odvetví sa investovalo?

Sektor	% aktív
Bankovníctvo	17,14
Zabezpečená hypotéka	15,77
Garantované vládou	14,16
Vo vlastníctve bez záruky	13,66
Nadnárodné	13,05
Miestny úrad	12,72
Finančné ostatné	3,62
Štátne	3,10
Hotovosť	2,10
Spotrebiteľské cyklické	2,07
REIT	1,69
Zabezpečený verejný sektor	0,92

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu**, ktorý odráža podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
- **kapitálových výdavkov** (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napríklad na prechod na zelené hospodárstvo.
- **prevádzkové výdavky** (OpEx), ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Podporné činnosti priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa

Prechodné činnosti sú hospodárske činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

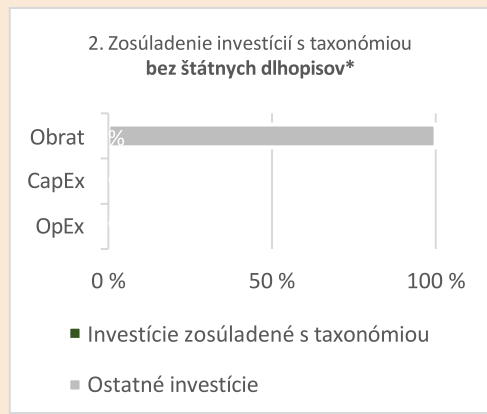
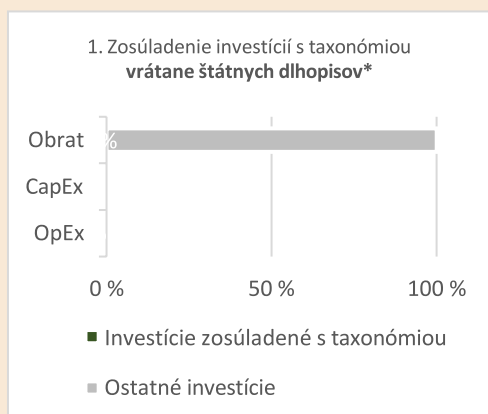
sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré **nezoohľadňujú kritériá** environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.



Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

0 %

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré sú zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov* s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.



*Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0 %

● Aké bolo percento investícií zosúladených s taxonómiou EÚ v porovnaní s predchádzajúcimi referenčnými obdobiami?

Neuplatňuje sa – išlo o prvé referenčné obdobie.



Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

0 %



Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

97,91 %

Investície v tomto podfonde boli sociálne dlhopisy, a teda prispievali k sociálnym cieľom.



Aké investície boli zaradené medzi „neudržateľné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté v položke „neudržateľné“ predstavovali najmä hotovosť použitú na účely likvidity. Na tieto finančné nástroje sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na dosiahnutie cieľa udržateľných investícií počas referenčného obdobia?

Podfond uplatnil rámec zelených dlhopisov. Popri výbere investícií, ktoré prispievali k dosiahnutiu udržateľného investičného cieľa, podfond:

1. Obmedzil investície do spoločností zapojených do kontroverzných činností a do spoločností zapojených do kontroverzného správania;
2. V procese investičného rozhodovania zohľadňoval faktory ESG každého emitenta. Ako súčasť úverových analýz boli do celého investičného procesu integrované faktory ESG. Databáza ESG obsahovala informácie o tom, aké skóre dosiahli spoločnosti v rôznych faktoroch ESG v porovnaní s priemerom sektora a či sa vyskytli nejaké štrukturálne problémy alebo kontroverzie z hľadiska ESG. Výsledky tejto analýzy boli formalizované v hodnotiacej tabuľke ESG;
3. Dbalo sa na dodržiavanie dobrej správy (vrátane dodržiavania ľudských a pracovných práv, ochranu životného prostredia a predchádzania úplatkárstva a korupcie).



Ako si tento finančný produkt viedol v porovnaní s referenčnou hodnotou udržateľnosti?

Referenčné hodnoty sú indexy, ktoré sa používajú na meranie toho, či finančný produkt dosahuje udržateľný cieľ.

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

● **Ako sa referenčná hodnota líšila od širokého trhového indexu?**

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

● **Ako si tento finančný produkt viedol v súvislosti s ukazovateľmi udržateľnosti na určenie súladu referenčnej hodnoty s cieľom udržateľného investovania?**

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

● **Ako si tento finančný produkt viedol v porovnaní s referenčnou hodnotou?**

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

● **Ako sa tento finančný produkt vyvíjal v porovnaní so širokým trhovým indexom**

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 9 ods. 1 až 4a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 5 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Udržateľná investícia

je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Názov produktu: NN (L) Sovereign Green Bond
Právnická osoba

549300TIZRR5CVLAZU53

identifikátor:

Udržateľný investičný cieľ

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno **Nie**

Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom:**

96,55 %

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom:** ___%

Presadzoval **environmentálne/sociálne vlastnosti a**

hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií bol ___%

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale **nerealizoval žiadne udržateľné investície**

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa ustanovuje zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



Do akej miery bol splnený udržateľný investičný cieľ tohto finančného produktu?

Cieľ tohto fondu sa počas roka splnil. Fond podľa svojho zámeru z väčšej časti investoval do zelených dlhopisov. Všetky zelené dlhopisy spĺňali tieto tri kritériá:

- Kritérium 1 – Súlad so zásadami zelených dlhopisov;
- Kritérium 2 – Súlad s rámcom hodnotenia zelených, sociálnych a udržateľných dlhopisov NN IP;
- Kritérium 3 – Vlastné posúdenie profilu ESG emitenta.

Výsledkom bolo uspokojivé skóre v identifikovaných ukazovateľoch.

● **Ako sa darilo ukazovateľom udržateľnosti?**

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú udržateľné ciele tohto finančného produktu.

Indikátor	Portfólio	index
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie zbrojného embarga uvalené bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Obmedzenie investícií do podstatných porušovateľov medzinárodne uznávaných noriem, napríklad: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a globálna dohoda OSN	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii
Percento udržateľných investícií	96,55 %	Nie je k dispozícii
Percento zosúladenia taxonómie	30,34 %	Nie je k dispozícii
Percentuálny podiel čistých aktív podfondu investovaných do zelených dlhopisov	96,55 %	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými sa spolupracuje v dôsledku zapojenia do kontroverzie	3	Nie je k dispozícii

● **...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Indikátor	2022		2021	
	Portfólio	index	Portfólio	index
Vylúčenie investícií v krajinách, na ktoré sa vzťahujú celoštátne sankcie zbrojného embarga uvalené bezpečnostnou radou OSN, a v krajinách na zozname finančnej akčnej skupiny, na ktoré sa vzťahuje „výzva na prijatie opatrení“	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Vylúčenie investícií do emitentov zapojených do kontroverzných činností a do emitentov zapojených do kontroverzného správania	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Obmedzenie investícií do podstatných porušovateľov medzinárodne uznávaných noriem, napríklad: Usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti, hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva a globálna dohoda OSN	V súlade so zásadami správcovskej spoločnosti	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Percento udržateľných investícií	96,55 %	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Percento zosúladenia taxonómie	30,34 %	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Percentuálny podiel čistých aktív podfondu investovaných do zelených dlhopisov	96,55 %	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii
Počet emitentov, s ktorými sa spolupracuje v dôsledku zapojenia do kontroverzie	3	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii	Nie je k dispozícii

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

● Ako udržateľné investície nespôsobili významnú škodu žiadnemu cieľu udržateľných investícií?

Z investičného súboru podfondu boli vylúčené investičné krajiny, v ktorých dochádza k sociálnym porušeniam. Vylúčené boli aj krajiny so slabým profilom ESG. Analýza každej oprávnenej emisie zahŕňala podrobné hodnotenie ESG – podrobne sa skúmali jednotlivé zložky E, S a G. Zohľadnili sme dostupné údaje, ako je intenzita skleníkových plynov. Táto analýza ESG a vplyvu tvorila neoddeliteľnú súčasť celkového investičného prípadu.

___ Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

V procese DNSH sa zohľadnili tieto ukazovatele PAI: Prostredníctvom kritérií vylúčenia:

- PAI 16: Investičné krajiny, v ktorých dochádza k sociálnym porušeniam (prostredníctvom kritérií obmedzenia)

V rámci procesu manuálneho hodnotenia:

- PAI 15: Intenzita skleníkových plynov;

Ostatné ukazovatele PAI boli nepriamo zohľadnené prostredníctvom procesu hodnotenia investícií. V priebehu roka 2022 bol vypracovaný štruktúrovaný prístup na posúdenie všetkých povinných ukazovateľov PAI.

___ Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Podfond využíva vlastný prístup správcovskej spoločnosti k identifikácii a hodnoteniu emitentov, ktorí sa okrem iných faktorov nepovažujú za zosúladených s globálnymi normami. Po tomto posúdení boli všetci emitenti, ktorí sa považujú za porušujúci tieto globálne normy (vrátane usmernení OECD pre nadnárodné podniky a hlavných zásad OSN pre podnikanie a ľudské práva), vylúčení z kvalifikácie udržateľnej investície.



Ako tento finančný produkt zohľadnil hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Počas vykazovaného obdobia ešte neboli v platnosti zásadné nepriaznivé ukazovatele (PAI). Fond však v rámci investičného procesu fondu zohľadnil prvky týkajúce sa PAI. Súčasťou procesu boli aj úvahy týkajúce sa týchto PAI:

- PAI 15: Intenzita skleníkových plynov;
- PAI 16: Investičné krajiny, v ktorých dochádza k sociálnym porušeniam (prostredníctvom kritérií obmedzenia)



Aké boli hlavné investície tohto finančného produktu?

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
FRANCE (GOVT OF) 1.750% 2039-06-25	Pokladničné poukážky	6,07	Francúzsko
KFW MTN RegS 0.000% 2029-06-15	Agentúra	5,01	Nemecko
EUROPEAN UNION RegS 0.400% 2037-02-04	Nadnárodné	4,62	Nadnárodné
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.500% 2040-01-15	Pokladničné poukážky	4,36	Holandsko
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.000% 2031-08-15	Pokladničné poukážky	3,44	Nemecko
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND RegS 0.000% 2030-08-15	Pokladničné poukážky	3,25	Nemecko
DEUTSCHE KREDITBANK AG RegS 0.010% 2026-02-23	Miestny úrad	3,07	Nemecko
IRISH TSY 1.35% 2031 RegS 1.350% 2031-03-18	Pokladničné poukážky	3,06	Írsko
BELGIUM KINGDOM 1.250% 2033-04-22	Pokladničné poukážky	2,88	Belgicko
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.500% 2045-04-30	Pokladničné poukážky	2,72	Taliansko
LB BADEN-WUERTTEMBERG RegS 0.375% 2026-07-29	Miestny úrad	2,51	Nemecko
FRANCE (GOVT OF) 1.750% 2044-06-25	Pokladničné poukážky	2,44	Francúzsko
KFW MTN RegS 0.000% 2028-09-15	Agentúra	2,24	Nemecko
TENNET HOLDING BV MTN RegS 2.125% 2029-11-17	Agentúra	2,22	Holandsko
SOCIETE DU GRAND PARIS MTN RegS 1.125% 2034-05-25	Agentúra	2,11	Francúzsko

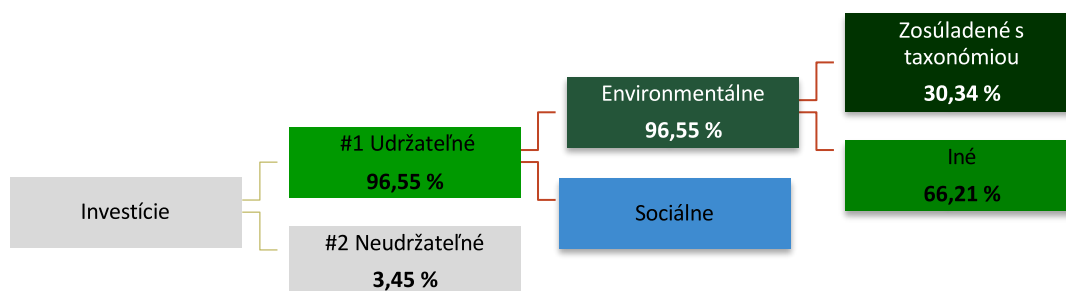
Zoznam obsahuje investície, ktoré tvoria **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, čo je: 30. septembra 2022



Alokácia aktív
opisuje podiel
investícií do
konkrétnych aktív.

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

● Aká bola alokácia aktív?



● Do ktorých hospodárskych odvetví sa investovalo?

Sektor	% aktív
Agentúra	36,35
Pokladničné poukážky	30,78
Nadnárodné	12,24
Miestny úrad	11,38
Syntetická hotovosť	3,88
Hotovosť	3,45
Štátne	1,93

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu**, ktorý odráža podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
- **kapitálových výdavkov (CapEx)**, ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napríklad na prechod na zelené hospodárstvo.
- **prevádzkové výdavky (OpEx)**, ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Podporné činnosti priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa

Prechodné činnosti sú hospodárske činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré **nezohľadňujú kritériá** environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

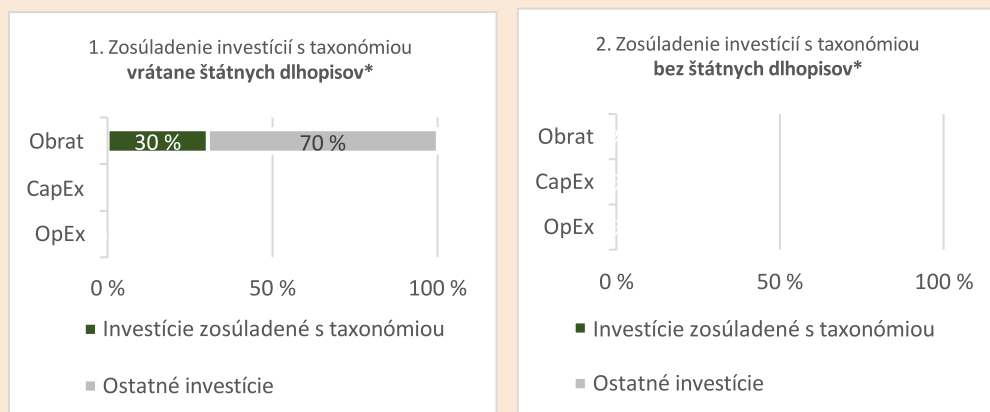


Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

30,34 %.

Správcovská spoločnosť vypočítala toto percento na základe taxonomických informácií, ktoré boli zahrnuté v dokumentácii k emisii, a túto dokumentáciu sama preskúmala. Údaje neboli odčítané od dodávateľa údajov tretej strany.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré sú zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.*



*Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom

● Aký bol podiel investícií do prechodných a podporných činností?

0 %.

Väčšina investícií zosúladených s taxonómiou sa zameriavala na zmiernenie zmeny klímy. Časť investícií zosúladených s taxonómiou mohla súvisieť s prechodnými a podpornými činnosťami, ale správcovská spoločnosť nemala k dispozícii údaje, ktoré by tento podiel potvrdzovali.

● Aké bolo percento investícií zosúladených s taxonómiou EÚ v porovnaní s predchádzajúcimi referenčnými obdobiami?

Neuplatňuje sa – išlo o prvé referenčné obdobie.



Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

66,21 %.



Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?

0 %.



Aké investície boli zaradené medzi „neudržateľné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Referenčné hodnoty sú indexy, ktoré sa používajú na meranie toho, či finančný produkt dosahuje udržateľný cieľ.

Investície zahrnuté v položke „neudržateľné“ predstavovali najmä hotovosť použitú na účely likvidity. Na tieto finančné nástroje sa nevzťahovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



Aké opatrenia boli prijaté na dosiahnutie cieľa udržateľných investícií počas referenčného obdobia?

Podfond uplatnil rámec zelených dlhopisov. Popri výbere investícií, ktoré prispievali k dosiahnutiu udržateľného investičného cieľa, podfond:

1. Obmedzené investície do krajín, ktoré nedodržiavajú politiku zodpovedného investovania správcovskej spoločnosti platnú pre štáty;
2. V procese investičného rozhodovania zohľadňoval faktory ESG každého emitenta. Použil sa proces bodového hodnotenia a 40 % konečného skóre pochádzalo zo štyroch typov faktorov ESG (inštitucionálna solidarita, politický proces, štrukturálne zmeny a finančná a hospodárska stabilita) a zvyšných 60 % z makroekonomických faktorov.



Ako si tento finančný produkt viedol v porovnaní s referenčnou hodnotou udržateľnosti?

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

● **Ako sa referenčná hodnota líšila od širokého trhového indexu?**

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

● **Ako si tento finančný produkt viedol v súvislosti s ukazovateľmi udržateľnosti na určenie súladu referenčnej hodnoty s cieľom udržateľného investovania?**

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

● ***Ako si tento finančný produkt viedol v porovnaní s referenčnou hodnotou?***

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

● ***Ako sa tento finančný produkt vyvíjal v porovnaní so širokým trhovým indexom***

Nie je k dispozícii – Tento podfond je aktívne riadený, a preto nemá konkrétny index určený ako referenčnú hodnotu na určenie toho, či je tento finančný produkt v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, ktoré podporuje.

Vyhlásenie o odmietnutí zodpovednosti

NN Investment Partners B.V., NN Investment Partners Holdings B.V. alebo akákoľvek iná spoločnosť v rámci skupiny The Goldman Sachs Group Inc. môže byť braná na zodpovednosť výlučne na základe akéhokoľvek vyhlásenia obsiahnutého v tomto dokumente, ak je takéto vyhlásenie zavádzajúce, nepresné alebo v rozpore s príslušnými časťami prospektu fondu alebo zmluvy o správe investícií pre mandát. Tento dokument je presný k 30.9.2022.

Iné informácie pre akcionárov (neauditované)

Etický kódex ALFI

Týmto sa potvrdzuje, že NN (L) dodržiava zásady Etického kódexu Luxemburskej asociácie investičných fondov ALFI.

Správa o odmeňovaní - 2021 - NN Investment Partners B.V. (Správcovská spoločnosť)

Úvod

Správa o odmeňovaní NN Investment Partners B.V. (NN IP) sa zameriava na zamestnancov, ktorí vykonávajú činnosti pre správcovskú spoločnosť NN IP a/alebo príslušné investičné fondy.

Táto správa je rozdelená do nasledujúcich oddielov:

- I. Všeobecné zásady odmeňovania;
- II. Správa a riadenie odmeňovania;
- III. Odmeňovanie určených zamestnancov; a
- IV. Kvantitatívne informácie.

I. Všeobecné zásady odmeňovania

NN IP sa ako bývalá súčasť NN Group riadi politikou odmeňovania platnou pre všetkých zamestnancov pracujúcich vo všetkých krajinách a obchodných jednotkách, tzv. Rámcom odmeňovania NN Group, ktorý zaisťuje implementáciu príslušnej legislatívy a nariadení o odmeňovaní a riadení výkonu v celej organizácii. NN Group si kladie za cieľ uplatňovať jasnú a transparentnú politiku odmeňovania, ktorej cieľom je prilákať a udržať si odborných vedúcich pracovníkov, zamestnancov na senior pozíciách a vysoko kvalifikovanú pracovnú silu. Politika odmeňovania je tiež nastavená tak, aby podporila integritu zamestnancov NN a vyvážene rešpektovala záujmy zainteresovaných strán, pri zohľadnení budúcnosti našich klientov i našej spoločnosti.

Odmeňovanie môže mať formu pevnej aj pohyblivej odmeny. Väčšina zamestnancov môže získať nárok na pohyblivú odmenu splnením určitého počtu kvalitatívnych a kvantitatívnych cieľov. Tieto ciele sú stanovené na začiatku výkonnostného roka. Kvalitatívne ciele môžu zahŕňať ciele týkajúce sa životného prostredia, spoločnosti, správy alebo zamestnancov. Kvantitatívne ciele zahŕňajú v prípade niektorých zamestnancov dosiahnutie investičných cieľov fondov NN IP. Navyše sa vykonáva porovnanie s výnosom dosiahnutým referenčnými fondmi konkurentov, tzv. „peer ranking“. U ostatných zamestnancov, ktorí majú nárok na pohyblivú odmenu, neexistuje priama závislosť na výnosoch dosiahnutých fondom. V takom prípade sa posudzuje výsledok reprezentatívneho portfólia akcií fondov NN IP, dlhopisov a zmiešaných fondov.

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Politika odmeňovania riadiacich pracovníkov a zamestnancov na senior pozíciách skupiny NN Group je založená na prístupe úplného odmeňovania a je pravidelne porovnávaná s príslušnými národnými a medzinárodnými partnermi v rámci finančného sektora ako aj mimo neho. Jasne dané výkonnostné ciele, ktoré sú zladené s celkovou krátko- aj dlhodobou stratégiou spoločnosti a ktoré majú za úlohu zabezpečiť, aby odmeňovanie bolo jasne nadviazané na individuálny, tímový aj celkový výkon spoločnosti, sú stanovené a vyhodnocované. Konkrétne u správcov portfólia pre NN IP sa výkonnosť priamo odvodzuje od jedno-, troj- a päťročnej relatívnej výkonnosti spravovaných fondov, čím je dosiahnutý súlad so záujmami našich klientov. Okrem toho sa politika odmeňovania tiež zameriava na dlhodobé záujmy spoločnosti a jej klientov a rôznych zainteresovaných strán tým, že zabezpečuje starostlivé riadenie rizík a vylučuje, aby zamestnanci boli prostredníctvom systému odmeňovania povzbudzovaní k nadmernému riskovaniu. Zásady odmeňovania navyše zaisťujú, že skupina NN Group spĺňa všetky vnútroštátne aj medzinárodné pravidlá odmeňovania, ktoré sú pre náš sektor relevantné, ako je napr. Holandský zákon o politike odmeňovania v odvetví finančných služieb (Wet beloningsbeleid Financiële Ondernemingen).

Okrem pohyblivej zložky odmien v hotovosti disponuje NN Group navyše ešte tzv. Pridruženým plánom odmien (Aligned Remuneration Plan, ARP), ktorý NN IP umožňuje udeliť odmenu s odloženou splatnosťou formou fondov spravovaných investičnými partnermi NN tak, aby bol posilnený súlad medzi záujmami zamestnancov a klientov. ARP rovnako umožňuje odmeňovanie prostredníctvom akcií NN Group podľa politiky odmeňovania s odloženou splatnosťou, ktorá sa vzťahuje na všetkých zamestnancov. Všeobecný postup v prípade zamestnancov NN IP, ktorí prekročia výšku hranice pre odmeňovanie s odloženou splatnosťou vytýčenú v tejto politike a ktorí nespádajú do kategórie určených zamestnancov, je vyplatiť 50% pohyblivej zložky odloženého odmeňovania formou fondov spravovaných NN IP a zvyšných 50% pohyblivej zložky odloženého odmeňovania vo forme akcií NN Group.

Parametre schémy odmeňovania s odloženou splatnosťou sú stanovené Výkonnou radou Skupiny NN a schválené Dozornou radou Skupiny NN s prihliadnutím k praxi externého trhu. Tieto parametre zahŕňajú: (a) podiel variabilnej odmeny, ktorý je odložený (tento podiel zaisťuje, že bude odložená významná časť variabilnej odmeny u vysokoprijmových pozícií); (b) časový horizont odloženia (plán vyplácania odmien) a (c) nástroje odloženia, ktoré sú použité (napr. nástroje viazané na akcie, ktoré odvodzujú výšku odloženej odmeny od výkonu skupiny NN alebo produkty skupiny NN).

Rámec odmeňovania a tak isto aj ARP obsahujú ustanovenia o zadržaní a vymáhaní, ktoré sú použité v prípade, že po priznaní odmien boli zistené problémy s plnením, rizikami, nedodržiavaním predpisov a pod.

Okrem všeobecných zásad NN Group pre odmeňovanie všetkých zamestnancov tak, ako boli spomenuté vyššie, platia nasledujúce tri zásady predovšetkým pre odmeňovanie zamestnancov s kontrolnými funkciami (napr. v oddelení riadenia rizík, compliance, v právnom a vo finančnom oddelení a v oddelení ľudských zdrojov či auditu):

- úroveň pevnej zložky odmien je dostatočne vysoká na to, aby mohli byť zamestnaní kvalifikovaní a skúsení pracovníci;
- pomer pevnej zložky k pohyblivej zložke odmien je vyvážený v prospech pevnej zložky; a
- pohyblivá zložka odmien je predovšetkým založená na špecifických kritériách funkcie, medzi ktoré patria kvalitatívne kritériá, ktoré nie sú určené finančným výkonom obchodnej zložky priamo sledované riadiacimi funkciami.

Pri navrhovaní politiky odmeňovania zamestnancov, ktorí vykonávajú činnosti pre fondy upravené smernicou o správe alternatívnych investičných fondov (AIFMD), boli okrem iného použité európske a vnútroštátne právne požiadavky, vrátane holandských Wet beloningsbeleid financiële instellingen (Wbfo), AIFMD a UCITS a/alebo smernice o podnikoch kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (UCITS) a/alebo NN Investment Partners BV (správcovská spoločnosť).

II. Správa a riadenie odmeňovania

Správa a riadenie odmeňovania NN IP je obsiahnutá v Rámci pre správu a riadenie NN Group, ktorý požaduje, aby určité návrhy odmien boli schválené na úrovni NN Group. Takéto návrhy musí schváliť i) Kompenzačný výbor NN Group, v ktorom sú zastúpené príslušné kontrolné funkcie (oddelenie financií, rizík, ľudských zdrojov či compliance) a príslušní členovia správnej rady NN Group a ii) dozorná rada NN Group, aby bol zaistený objektívny a nezávislý pohľad. Príklady prípadov, ktoré si v NN IP vyžadujú schválenie na úrovni skupiny NN Group:

- metodológia výberu určených zamestnancov (tj. zamestnancov, ktorí majú zásadný vplyv na rizikový profil NN Group a zamestnancov so zásadným vplyvom na AIF, UCITS a/alebo správčovskú spoločnosť NN IP), kritériá a každoročný výber úlohy určených zamestnancov a návrhy odmien;
- rozhodnutie o odmenách pre členov Kompenzačného výboru NN IP;
- výročný prehľad odmien pre určených pracovníkov, senior management a vysokoprijmové pozície vrátane možných prípadov zadržania kompenzáciou s odloženou splatnosťou prostredníctvom malusu a/alebo spätného vymáhania;

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

- celková čiastka pohyblivých odmien vyplatených za príslušný rok;
- ponuky práce pre nových zamestnancov a ponuky odchádzajúcim zamestnancom presahujúce určitú hranicu; a
- akékoľvek odchýlky od minimálnych noriem, ktoré sú uvedené v Rámci odmeňovania NN Group.

NN IP má Kompenzačný výbor zodpovedný, okrem iného, za stanovenie, monitorovanie a preskúmanie politiky a plánov odmeňovania a celkových odmien vyplatených globálne NN IP. Kompenzačný výbor NN IP pozostáva z generálneho riaditeľa NN IP, riaditeľa oddelenia ľudských zdrojov NN IP, výkonného riaditeľa pre financie a riadenie rizík NN IP, riaditeľa oddelenia Compliance NN IP a riaditeľa odmien NN IP. Riaditeľ odmien skupiny NN je tiež systematicky pozývaný na všetky stretnutia.

Kompenzačné výbory a dozorná rada NN Group sú oprávnené najať externých poradcov pre odmeňovanie. V roku 2021 boli využité poradenské služby spoločnosti Willis Towers Watson, a ďalej NN IP využila služby spoločností McLagan a PwC, pokiaľ ide o politiky a prax súvisiace s odmeňovaním (vrátane benchmarkingu).

Ďalšie informácie týkajúce sa Správy a riadenia odmeňovania NN Group vrátane úlohy a zodpovednosti príslušných výborov možno nájsť vo Výročnej správe NN Group za rok 2021 (<https://www.nn-group.com - Investors - 2021 Annual report>).

III. Odmeňovanie určených zamestnancov

Úvod

NN IP vymedzila určených pracovníkov (zamestnanci, ktorých profesionálna činnosť má zásadný vplyv na rizikový profil NN Group) na základe na základe holandského nariadenia o politike riadeného odmeňovania (Regeling Beheerst Beloningsbeleid WFT 2017, ďalej len "nariadenie RBB 2017") a určených pracovníkov na základe smernice o správcov AIF aj smernice o PKIPCP (zamestnanci, ktorých profesionálna činnosť má zásadný vplyv na AIF s holandskou licenciou a/alebo PKIPCP a/alebo NN Investment Partners so sídlom v Haagu). Všetci určení zamestnanci NN IP, ktorí boli vybraní na základe nariadenia RBB 2017, sa tiež kvalifikujú ako zamestnanci určení podľa smernice o správcov AIF a smernice o PKIPCP.

Zamestnanci určení v zmysle smernice o správcov AIF a smernice o PKIPCP sú vyberaní v súlade s princípmi 2013/232 a 2016/575 a výberovou metodológiou ESMA a výberovými kritériami, ktoré boli schválené NN IP a Kompenzačným výborom NN Group.

Konkrétnejšie bolo posúdenie zásadného vplyvu určeného podľa nasledujúcich kritérií:

- preskúmanie možného vplyvu na finančné a prevádzkové riziká a tiež na riziká týkajúce sa povesti organizačných jednotiek v rozsahu, ktorý presahuje riziko, ktoré sú spoločnosti ochotné niesť, a/alebo výkonnosti AIF a/alebo PKIPCP;
- prostredníctvom formálnej organizačnej pozície vrátane príslušného riadenia, rolí a zodpovedností buď samostatne alebo v rámci výborov, organizačných jednotiek či ako súčasť oddelenia;
- v kombinácii s konkrétnou situáciou (testovanie reálneho verus teoretického), pričom reálna situácia je považovaná za rozhodujúcu;
- zohľadnením existujúcich kontrolných mechanizmov a zameraním sa na reziduálne úrovne vplyvu, ktorý môže jednotlivec mať, ak berieme do úvahy normálne fungovanie kontrolných mechanizmov; a
- spätné testovanie za pomoci minulých udalostí a výsledkov monitoringu (ISAE3402, riziko finančného reportingu), aby sa zistilo, či kontrolné mechanizmy fungujú efektívne alebo či by mimo rámca existujúcich kontrolných mechanizmov mohol pôsobiť nejaký zásadný vplyv.

Identifikovalo sa nasledujúcich šesť skupín určených zamestnancov:

- (i) členovia riadiaceho orgánu správcu AIF a PKIPCP vo výkonných i nevýkonných funkciách;
- (ii) senior manažment;
- (iii) zamestnanci na pozíciách s kontrolnými funkciami;
- (iv) zamestnanci zodpovední za riadenie portfólia, administratívy, marketingu a ľudských zdrojov;
- (v) ďalší zamestnanci nesúci riziká; a
- (vi) zamestnanci, ktorých odmeny v predchádzajúcom roku boli na rovnakej úrovni alebo vyššie ako odmeny senior manažmentu a ďalších zamestnancov nesúcich riziká.

Performance management (riadenie výkonu) u určených zamestnancov

Proces performance manažmentu u určených zamestnancov vybraných na základe nariadenia Rbb 2017 je centrálné navrhnutý a koordinovaný oddelením ľudských zdrojov NN Group, pričom takto vzniknuté pravidlá a požiadavky budú platiť rovnako na zamestnancov určených v zmysle smernice o správcov AIF a smernice o PKIPCP.

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Zásady performance manažmentu vzťahujúce sa na určených pracovníkov zaisťujú, že dôraz sa kladie na finančný aj nefinančný výkon a na vedúcu úlohu a správanie zamestnancov. Ďalej je posilňovaná stratégia spoločnosti (dlho- i krátkodobé ciele) a záujmy klientov ako aj hodnoty spoločnosti (starostlivosť, zrozumiteľnosť a spoľahlivosť). Tieto zásady sú tiež v súlade s rizikovými profilmi AIF a PKIPCP. Nad rámec všeobecných zásad performance manažmentu, ktoré sa vzťahujú na všetkých zamestnancov NN Group, sa za rok 2021 v prípade určených zamestnancov uplatňujú ešte najmä nasledujúce zásady performance manažmentu:

- i) výkonnostne ciele zahŕňajú tak finančné, ako aj nefinančné ciele, a to v nasledujúcom pomere: a) v prípade určených zamestnancov vo funkciách bez kontrolného vplyvu maximálne 50% finančných a minimálne 50% nefinančných výkonnostných cieľov a b) v prípade určených zamestnancov s kontrolnými funkciami maximálne 15% finančných (napr. zodpovednosť za rozpočet oddelenia) a minimálne 85% nefinančných výkonnostných cieľov vzťahujúcich sa na osobitnú úlohu kontrolnej funkcie zamestnancov;
- ii) finančné výkonnostné ciele zamestnancov s kontrolnými funkciami sa nesmú vzťahovať na výkon obchodnej jednotky, už majú pod kontrolou;
a
- iii) všetky výkonnostné ciele schvaľuje oddelenie riadenia rizík a compliance.

Pre každého zamestnanca z kategórie určených zamestnancov je definovaný súbor cieľov vrátane podrobného opisu, pomocou ktorých má zamestnanec prispieť k úspechu spoločnosti, a spôsob, akým sa to dá dosiahnuť. Jednotlivé výkonnostné ciele musia spĺňať určité minimálne štandardy, ako je podpora otvorenej kultúry, jasných a konkrétnych cieľov a vhodnosti pre zákazníkov. Ako jeden z niekoľkých faktorov pri určení variabilnej zložky odmien je využívané skóre individuálnych výkonnostných cieľov. Konečná výška pohyblivej zložky odmien je tiež závislá na iných faktoroch (napr. celkové finančné možnosti, hodnotenie nežiaducich rizikových krokov ako aj nevyhovujúceho správania či výsledok vyhodnotenia vodcovského správania), ktoré môžu výšku pohyblivej zložky odmien ovplyvniť. Očakáva sa, že priamo nadriadený manažér zváži udalosti spojené s rizikami a dodržiavaním predpisov na úrovni pohyblivej zložky odmeňovania. NN IP CompCo overuje uplatnenie výstupov z tejto úvahy priamo nadriadeného manažéra. Porušenie rizík a dodržiavanie predpisov môže napríklad zahŕňať riziká prevádzkových incidentov, riziká správanie zamestnancov, riziká zneužívania trhu, riziká nevhodnosti vzhľadom na zákazníka atď.

NN IP presadzuje robustné a efektívne riadenie rizík. To zahŕňa riadenie rizík v oblasti udržateľnosti (ako v oblasti životného prostredia, spoločnosti, správy a zamestnancov). Tento prístup sa zameriava na podstupovanie vyváženého rizika a dlhodobú tvorbu hodnôt. a je podporený okrem iného procesmi súvisiacimi so stanovením výkonnostných cieľov, ktoré môžu byť spojené s pohyblivou odmenou. Výkonnostné ciele, ktoré boli alebo môžu byť stanovené, sú u jednotlivých pracovníkov a pozícií rôzne. Neexistujú žiadne konkrétne kritériá súvisiace s cieľmi udržateľnosti, ktoré by sa vzťahovali na všetkých zamestnancov NN IP a na základe ktorých by bola vyplácaná (pohyblivá) odmena. Pri stanovovaní výkonnostných cieľov sú však poskytované rámcové zásady a príklady kvalitatívnych cieľov súvisiacich s udržateľnosťou, z ktorých je možné vychádzať. Pre investičných špecialistov zameraných na zodpovedné investovanie platia špecifické ciele. Výkonnostné ciele podliehajú určitým minimálnym štandardom stanoveným spoločnosťou, ako je napr. zastropovanie finančných cieľov.

Hodnotenie výkonu určených zamestnancov a následné pridelenie pohyblivej zložky odmien sa uskutočňuje vo viacročnom rámci. Vzhľadom k tomu, že sa na pohyblivú zložku odmien určených zamestnancov vzťahuje doba odkladu, táto pohyblivá zložka odmien je hodnotená ako „riziko“ počas celej doby odkladu. Pohyblivá zložka odmien je naviazaná na riziko a nefinančný výkon a berie do úvahy výkon spoločnosti na úrovni skupiny, výkon obchodnej zložky a individuálny výkon. Akékoľvek nežiaduce rizikové kroky či porušenia zásad compliance, ktoré v čase priznania pohyblivej zložky odmien neboli známe, sa vezmú do úvahy pri akomkoľvek (odloženom) prevode pohyblivej zložky odmien.

Zásady a politika odmeňovania určených zamestnancov

Pohyblivá zložka odmien určených zamestnancov je viazaná na výkon a upravená o riziko a čiastočne sa vypláca bez odkladu a čiastočne s odkladom. Pohyblivá zložka odmien s odloženou splatnosťou je hodnotená z hľadiska nežiaduceho rizikového konania aj nevyhovujúceho správania v minulosti. Ak to dozorná rada považuje za potrebné, bude odmena (s odloženou splatnosťou) znížená formou zadržania alebo spätného vymáhania.

Jednotlivé zložky odmeňovania určených zamestnancov

Odmena určených zamestnancov je štruktúrovaná v súlade s platnými právnymi predpismi. Celková odmena určených zamestnancov sa skladá z týchto zložiek:

- pevná odmena;
- pohyblivá odmena; a
- všeobecné zamestnanecké výhody, ako napríklad príspevky zamestnávateľa na dôchodkové zabezpečenie, zamestnanecké zľavy na finančné služby, poistenie pre prípad invalidity (platí pre všetkých zamestnancov NN IP).

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Priznanie pohyblivej odmeny určeným zamestnancom

Najmenej 40% priznanej pohyblivej odmeny určených zamestnancov má odloženú splatnosť. V prípade určených pracovníkov s kontrolnými funkciami sa používa prísnejší režim a odloženú splatnosť má najmenej 50% pohyblivej odmeny.

Pohyblivá odmena sa u všetkých vybratých určených zamestnancov skladá z týchto zložiek:

- platby bez odloženej splatnosti;
- investičné práva bez odloženej splatnosti spravované NN IP (po prevedení sa použije dodatočná retenčná doba v dĺžke aspoň jedného roka);
- neodložené akcie NN Group (v prípade generálneho riaditeľa NN IP a členov predstavenstva NN Group (do 19. augusta 2021) sa po priznaní odmeny uplatňuje dodatočná retenčná doba v dĺžke najmenej päť rokov);
- odložené investičné práva spravované NN IP (minimálna doba odkladu je tri roky pri použití odstupňovaného harmonogramu prevedenia. Odložená zložka odmien sa prevádza v rovnomerných ročných tranžiach. Prvá odložená časť pohyblivej odmeny sa prevedie o rok od dátumu udelenia. Každá prevedená časť odložených prostriedkov je predmetom dodatočnej retenčnej doby v dĺžke aspoň jedného roka); a
- odložené akcie NN Group (minimálna doba odkladu je tri roky pri použití odstupňovaného harmonogramu prevedenia. Odložená zložka odmien sa prevádza v rovnomerných ročných tranžiach. Prvá odložená časť pohyblivej odmeny sa prevedie o rok od dátumu udelenia.)

U všetkých vybraných určených zamestnancov sa ex post vykoná hodnotenie výkonu. Hodnotenie výkonu sa vzťahuje aj na obdobie po priznaní odmeny a pokračuje ako súčasť viacročného, aspoň troj- až päťročného hodnotenia.

NN Group môže uplatniť právo zadržania voči ktorémukoľvek (bývalému) zamestnancovi, t.j. nevyplatiť pohyblivé odmeny v týchto prípadoch:

- variabilná zložka odmeny sa nezlučuje s finančnou situáciou NN Group alebo nie je odôvodnená výkonom príslušnej obchodnej jednotky alebo príslušného zamestnanca; alebo
- NN Group nespĺňa príslušné kapitálové požiadavky, čo zahŕňa tiež významné zhoršenie finančnej výkonnosti manažérskej spoločnosti AIF/PKIPCP a/alebo fondov AIF/PKIPCP a/alebo významné zhoršenie celkovej finančnej situácie manažérskej spoločnosti AIF/PKIPCP; alebo
- skupina NN Group nemá na základe prostriedkov testu dostatočnú kapitálovú primeranosť; alebo
- daný zamestnanec sa podieľal na konaní, ktoré vyústilo do významnej straty NN Group, jej dcérskych spoločností alebo pridružených spoločností alebo je zodpovedný za také konanie; alebo
- daný zamestnanec nespĺnil štandardy vhodnosti a spôsobilosti (bekwaamheid en correctheid), ako je napríklad prísaha vo finančnom sektore, etický kódex alebo iné interné normy a predpisy vzťahujúce sa na NN Group; alebo
- NN Group alebo obchodná jednotka, v ktorej tento zamestnanec pôsobí, trpí významným nedostatkom riadenia rizika; alebo
- pokiaľ sa to vyžaduje alebo ak je to rozumné pri zohľadnení výsledkov procesu prehodnotenia uvedených v Rámci odmeňovania NN Group; alebo
- v prípade významných negatívnych zmien v ekonomickom alebo regulačnom kapitálovom základe; alebo
- v prípade všetkých činností, ktoré viedli k podstatnej zmene účtovnej závierky NN Group a/alebo významnej ujme (na dobrej povesti) NN Group alebo jej dcérskych alebo pridružených spoločností; alebo
- ak sa objaví akákoľvek iná podstatne nová informácia, ktorá by zmenila pôvodne určenú výšku pohyblivej odmeny priznanej danému jednotlivcovi, ak by táto informácia bola známa v momente priznania odmeny; taká nanovo stanovená odmena je založená na kritériách platných pre pôvodne udelenú odmenu.

K spätnému vymáhaniu vyplatenej/prevedenej odmeny od ktoréhokoľvek (bývalého) zamestnanca možno pristúpiť za týchto okolností:

- ak je to nutné alebo rozumné pri zohľadnení výsledkov postupov (prehodnotenie); alebo
- v prípade účasti na konaní alebo správani, ktoré je považované za protiprávne alebo podvodné; alebo
- v prípade všetkých činností, ktoré viedli k podstatnej zmene účtovnej závierky NN Group a/alebo významnej ujme (na dobrej povesti) NN Group alebo jej dcérskych alebo pridružených spoločností; alebo
- daný zamestnanec sa podieľal na konaní, ktoré vyústilo do významnej straty NN Group, jej dcérskych spoločností alebo pridružených spoločností alebo je zodpovedný za také konanie; alebo

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

- v prípade, že daný zamestnanec nesplnil štandardy vhodnosti a spôsobilosti, ako je napríklad prísaha vo finančnom sektore, etický kódex alebo iné interné normy a predpisy použiteľné na NN Group; alebo
- významné zhoršenie finančnej výkonnosti manažérskej spoločnosti AIF/PKIPCP a/alebo fondov AIF/UCITS alebo významné zhoršenie celkovej finančnej situácie manažérskej spoločnosti AIF/PKIPCP; alebo
- v prípade významných negatívnych zmien v ekonomickom alebo regulačnom kapitálovom základe; alebo
- ak sa objaví akákoľvek iná podstatne nová informácia, ktorá by zmenila pôvodne určenú výšku pohyblivej odmeny priznanej danému jednotlivcovi, ak by táto informácia bola známa v momente priznania odmeny; taká nanovo stanovená odmena je založená na kritériách platných pre pôvodne udelenú odmenu.

Odmeny v roku 2021

V priebehu roka 2021 NN IP udelila celkové odmeny v objeme 101,79 milióna EUR všetkým zamestnancom. Táto suma sa skladá z pevných odmien vo výške 76,41 milióna eur a pohyblivých odmien vo výške 25,38 milióna EUR. K 31. decembru 2021 mala NN IP 707 zamestnancov, z toho 6 členov predstavenstva. Väčšina zamestnancov vykonáva činnosti, ktoré priamo alebo nepriamo súvisia so správou fondov. Nebola udelená žiadna odmena vo forme odloženého úroku.

Z uvedených súm predstavujú celkové odmeny pre členov predstavenstva 4,62 milióna EUR, z toho pevné odmeny 2,87 milióna EUR a pohyblivé odmeny 1,75 milióna EUR.

V tabuľke nižšie sú uvedené súhrnné informácie o odmeňovaní zamestnancov NN IP.

V priebehu roka 2021 udelila správcovská spoločnosť odmeny v objeme nad 1 milión EUR 3 zamestnancom.

IV. Kvantitatívne informácie

Nasledujúca tabuľka (pozri nižšie) zachytáva súhrnné informácie o odmenách všetkých zamestnancov aktívnych k 31. decembru 2021 a zamestnancov, ktorí vykonávali v Holandsku činnosť pre NN Investment Partners International Holdings B.V. v priebehu roka 2021. Zahŕňa aj všetkých určených zamestnancov v súlade so smernicou o správcovoch AIF a/alebo PKIPCP.

Významnú časť údajov uvedených v tejto tabuľke možno pripísať spoločnosti NN Investment Partners B.V. (manažérska spoločnosť), pretože NN Investment Partners B.V. je hlavný prevádzkový subjekt vo vlastníctve NN Investment Partners International Holdings B.V.

Informácie o pevných a pohyblivých odmenách nie sú spravované na úrovni fondu, preto sú náklady v nasledujúcej tabuľke uvedené v rámci agregovaných čiastok na celkovej úrovni správcovskej spoločnosti.

Súhrnné fixné a variabilné odmeny za výkonnostný rok 2021

Fixné a variabilné odmeny, ktoré boli poskytnuté za výkonnostný rok 2021			
Sumy v tisícoch EUR brutto	Určení zamestnanci kvalifikovaní ako Riadiaci zamestnanci	Ostatní určení zamestnanci (vrátane senior managementu)	Všetci zamestnanci - okrem Určených zamestnancov
Počet zamestnancov (#)	6	27	674
Fixné odmeny (1)	2,865	6,416	67,123
Variabilné odmeny (2)	1,750	4,334	19,298
Súhrn fixných a variabilných odmien	4,615	10,750	86,421

Poznámka 1): Pevná odmena ku koncu roka 2021 za zmluvnú pracovnú dobu. Pevná odmena zahŕňa kolektívne dohodnuté príspevky a náhrady, ako preplatená dovolenka alebo penzijné príspevky, a nezahŕňa výhody.

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Poznámka 2): Variabilné odmeny zahŕňajú všetky podmienené a nepodmienené odmeny za výkonnostný rok 2021 schválené príslušnými komisiami a autorizované k 18. februáru 2022. Toto zahŕňa aj všetky platby, ktoré bolo treba spracovať v rámci výplat za obdobie marec/apríl 2022, vopred priznané akcie NN Group a investičné nároky v rámci NN IP (fond fondov s jednoročným obdobím držania), ktoré boli priznané určeným zamestnancom, ako aj všetky podmienené odložené akcie NN Group a investičné nároky v rámci NN IP. Odkaz na alokované prostriedky nie je k dispozícii.

Súhrnné fixné a variabilné odmeny za výkonnostný rok 2020

Fixné a variabilné odmeny, ktoré boli poskytnuté za výkonnostný rok 2020			
Sumy v tisícoch EUR brutto	Určení zamestnanci kvalifikovaní ako Riadiaci zamestnanci	Ostatní určení zamestnanci (vrátane senior managementu)	Všetci zamestnanci - okrem Určených zamestnancov
Počet zamestnancov (#)	6	29	678
Fixné odmeny (1)	2,769	6,810	67,017
Variabilné odmeny (2)	1,454	3,650	15,983
Súhrn fixných a variabilných odmien	4,223	10,460	83,000

Poznámka 1) Pevná odmena ku koncu roka 2020 za zmluvnú pracovnú dobu. Pevná odmena zahŕňa kolektívne dohodnuté príspevky a náhrady, ako preplatená dovolenka alebo penzijné príspevky, a nezahŕňa výhody.

Poznámka 2): Variabilné odmeny zahŕňajú všetky podmienené a nepodmienené odmeny za výkonnostný rok 2020 schválené príslušnými komisiami a autorizované k 15. februáru 2021. Toto zahŕňa aj všetky platby, ktoré bolo treba spracovať v rámci výplat za obdobie marec/apríl 2021, vopred priznané akcie NN Group a investičné nároky v rámci NN IP (fond fondov s jednoročným obdobím držania), ktoré boli priznané určeným zamestnancom, ako aj všetky podmienené odložené akcie NN Group a investičné nároky v rámci NN IP. Odkaz na alokované prostriedky nie je k dispozícii.

Informácie o zásadách odmeňovania tretích strán

Spoločnosť NN Investment Partners BV (NN IP) (čiastočne) zverila správu portfólia tretím stranám. S každou z týchto strán bola dojednaná zmluva o správe portfólia. Zmluva o správe portfólia garantuje poskytovanie kvalitných a efektívnych služieb v súlade s dojednaniami s týmito tretími stranami. Spoločnosť NN IP každoročne vyhodnocuje služby poskytované týmito tretími stranami na základe zmluvy o správe portfólia.

Transparentnosť, ktorú NN IP zachováva v oblasti svojej politiky odmeňovania, sa vzťahuje aj na politiku odmeňovania tretích strán, ktoré pre NN IP vykonávajú činnosti správy portfólia. Spoločnosť NN IP tak postupuje v súlade s pokynmi európskeho regulačného orgánu (ESMA).

Spoločnosť NN IP každoročne vyžaduje od tretích strán informácie, na základe ktorých je možné vyhodnotiť služby, pričom súčasťou týchto informácií sú aj informácie o politike odmeňovania uplatňované treťou stranou. Podrobnejšie informácie o zásadách odmeňovania tretích strán (v angličtine) možno nájsť na adrese: <https://nnip.com> – About – Policies and governance – Remuneration policy - Remuneration information delegates.

Metóda výpočtu globálnej expozície zodpovedá ustanoveniam obežníka CSSF č. 11/512

Použitá metóda výpočtu VaR, referenčné portfólio, ak bol použitý prístup relatívnej VaR, informácie o využití limitu VaR (najnižšia, najvyššia a priemerná hodnota VaR), model a parametre použité pre jej výpočet a priemerná úroveň pákového efektu v účtovnom roku uzavretom k 30. septembru 2022 sú nasledovné:

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Názov podfondu	NN (L) Alternative Beta
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Absolútna VaR
Referenčné portfólio	HFRX Global Hedge Fund Index
Prístup VaR	
Regulačný limit	20%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	1.82%
Najvyššia VaR	8.52%
Priemerná hodnota VaR	5.24%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 Year
Perioda cenovej návratnosti	1 Day
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Názov podfondu	NN (L) Alternative Beta
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Absolútna VaR
Referenčné portfólio	HFRX Global Hedge Fund Index
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	125%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	62.78%
Čistý pákový efekt	6.37%

* Do 31. decembra 2021 používal podfond parametrický model VaR s faktorom poklesu 0.94.

Názov podfondu	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	J.P. Morgan Asia Credit (JACI)
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	112%
Najvyššia VaR	211%
Priemerná hodnota VaR	148%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 Year
Perioda cenovej návratnosti	1 Day
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	35%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	23.15%
Čistý pákový efekt	11.55%

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Názov podfondu	NN (L) Asian High Yield
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index (20% lvl 4 sector 3% issuer cap)
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	89%
Najvyššia VaR	156%
Priemerná hodnota VaR	115%
Spätne obdobie (úroveň rizika)	1 Year
Perioda cenovej návratnosti	1 Day
Faktor poklesu	0.97*
Spätne obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	1.37%
Čistý pákový efekt	0.02%

* Do 31. decembra 2021 používal podfond parametrický model VaR s faktorom poklesu 0.94.

Názov podfondu	NN (L) Commodity Enhanced
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	Bloomberg Commodity Index (TR)
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	0%
Najvyššia VaR	124%
Priemerná hodnota VaR	96%
Spätne obdobie (úroveň rizika)	1 Year
Perioda cenovej návratnosti	1 Day
Faktor poklesu	0.97*
Spätne obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	150%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	104.59%
Čistý pákový efekt	2.15%

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Názov podfondu	NN (L) Corporate Green Bond
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	Bloomberg Barclays Euro Green Corporate Bond 5% Issuer Capped (NR)
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	97%
Najvyššia VaR	109%
Priemerná hodnota VaR	100%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	75%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	12.10%
Čistý pákový efekt	1.14%

* Do 31. decembra 2021 používal podfond parametrický model VaR s faktorom poklesu 0.94.

Názov podfondu	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	J.P. Morgan Corporate Emerging Market Bond (CEMBI) Diversified
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	77%
Najvyššia VaR	200%
Priemerná hodnota VaR	124%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	15.33%
Čistý pákový efekt	3.81%

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Názov podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	J.P. Morgan Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	113%
Najvyššia VaR	170%
Priemerná hodnota VaR	132%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	51.84%
Čistý pákový efekt	11.42%

* Do 31. decembra 2021 používal podfond parametrický model VaR s faktorom poklesu 0.94.

Názov podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	J.P. Morgan Government Bond-Emerging Market (GBI-EM) Global Diversified
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	98%
Najvyššia VaR	106%
Priemerná hodnota VaR	102%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	400%
Čistý pákový efekt	175%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	68.70%
Čistý pákový efekt	29.05%

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Názov podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Absolútna VaR
Referenčné portfólio	JP Morgan ELMI Plus
Prístup VaR	
Regulačný limit	20%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	2.50%
Najvyššia VaR	7.73%
Priemerná hodnota VaR	4.72%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	500%
Čistý pákový efekt	250%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	151.97%
Čistý pákový efekt	83.67%

* Do 31. decembra 2021 používal podfond parametrický model VaR s faktorom poklesu 0.94.

Názov podfondu	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Absolútna VaR
Referenčné portfólio	3 month US Libor
Prístup VaR	
Regulačný limit	20%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	1.09%
Najvyššia VaR	4.34%
Priemerná hodnota VaR	2.08%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	15.37%
Čistý pákový efekt	0.00%

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Názov podfondu	NN (L) Euro Covered Bond
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Securitized Covered
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	96%
Najvyššia VaR	102%
Priemerná hodnota VaR	99%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	25%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	9.44%
Čistý pákový efekt	2.50%

* Do 31. decembra 2021 používal podfond parametrický model VaR s faktorom poklesu 0.94.

Názov podfondu	NN (L) Euro Credit
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	92%
Najvyššia VaR	102%
Priemerná hodnota VaR	97%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	100%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	25.81%
Čistý pákový efekt	7.79%

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Názov podfondu	NN (L) Euro Fixed Income
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	87%
Najvyššia VaR	139%
Priemerná hodnota VaR	114%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	250%
Čistý pákový efekt	150%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	112.48%
Čistý pákový efekt	23.92%

* Do 31. decembra 2021 používal podfond parametrický model VaR s faktorom poklesu 0.94.

Názov podfondu	NN (L) Euro Income
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	MSCI EMU (NR)
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	81%
Najvyššia VaR	117%
Priemerná hodnota VaR	100%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	35%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	14.34%
Čistý pákový efekt	0.68%

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Názov podfondu	NN (L) Euro Long Duration Bond
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate 10+Y
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	94%
Najvyššia VaR	125%
Priemerná hodnota VaR	104%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	150%
Čistý pákový efekt	75%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	67.30%
Čistý pákový efekt	10.58%

* Do 31. decembra 2021 používal podfond parametrický model VaR s faktorom poklesu 0.94.

Názov podfondu	NN (L) Euro Sustainable Credit
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	94%
Najvyššia VaR	105%
Priemerná hodnota VaR	99%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	25%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	16.66%
Čistý pákový efekt	4.85%

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Názov podfondu	NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate ex Financials In
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	96%
Najvyššia VaR	105%
Priemerná hodnota VaR	100%
Spätne obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätne obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	100%
Čistý pákový efekt	25%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	18.53%
Čistý pákový efekt	5.57%

* Do 31. decembra 2021 používal podfond parametrický model VaR s faktorom poklesu 0.94.

Názov podfondu	NN (L) Euromix Bond
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury AAA 1-10Y
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	87%
Najvyššia VaR	126%
Priemerná hodnota VaR	104%
Spätne obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätne obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	50%
Čistý pákový efekt	25%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	20.80%
Čistý pákový efekt	14.55%

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Názov podfondu	NN (L) European High Yield
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	ICE BofAML European Currency High Yield Constrained ex Subordinated Financials
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	96%
Najvyššia VaR	130%
Priemerná hodnota VaR	115%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	19.02%
Čistý pákový efekt	5.30%

* Do 31. decembra 2021 používal podfond parametrický model VaR s faktorom poklesu 0.94.

Názov podfondu	NN (L) First Class Multi Asset
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Absolútna VaR
Referenčné portfólio	EURIBOR 1-month
Prístup VaR	
Regulačný limit	20%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	1.27%
Najvyššia VaR	4.91%
Priemerná hodnota VaR	3.34%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	300%
Čistý pákový efekt	35%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	110.79%
Čistý pákový efekt	6.66%

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Názov podfondu	NN (L) First Class Multi Asset Premium
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Absolútna VaR
Referenčné portfólio	Euribor 1m
Prístup VaR	
Regulačný limit	20%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	2.15%
Najvyššia VaR	6.82%
Priemerná hodnota VaR	4.81%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	650%
Čistý pákový efekt	400%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	162.15%
Čistý pákový efekt	18.30%

* Do 31. decembra 2021 používal podfond parametrický model VaR s faktorom poklesu 0.94.

Názov podfondu	NN (L) First Class Stable Yield Opportunities
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Absolútna VaR
Referenčné portfólio	Euribor 1M
Prístup VaR	
Regulačný limit	20%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	0.66%
Najvyššia VaR	3.65%
Priemerná hodnota VaR	1.97%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	400%
Čistý pákový efekt	100%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	115.95%
Čistý pákový efekt	19.26%

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Názov podfundu	NN (L) First Class Yield Opportunities
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Absolútna VaR
Referenčné portfólio	Euribor 1M
Prístup VaR	
Regulačný limit	20%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	1.48%
Najvyššia VaR	5.49%
Priemerná hodnota VaR	3.22%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	400%
Čistý pákový efekt	100%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	168.66%
Čistý pákový efekt	18.62%

* Do 31. decembra 2021 používal podfond parametrický model VaR s faktorom poklesu 0.94.

Názov podfundu	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	J.P. Morgan Next Generation Markets (NEXGEM) ex Argentina
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	109%
Najvyššia VaR	151%
Priemerná hodnota VaR	127%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	33.75%
Čistý pákový efekt	10.75%

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Názov podfondu	NN (L) Global Bond Opportunities
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Absolútna VaR
Referenčné portfólio	Bloomberg Barclays Global Aggregate Index
Prístup VaR	
Regulačný limit	20%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	1.67%
Najvyššia VaR	9.51%
Priemerná hodnota VaR	5.56%
Spätne obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätne obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	1400%
Čistý pákový efekt	900%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	865.89%
Čistý pákový efekt	216.64%

* Do 31. decembra 2021 používal podfond parametrický model VaR s faktorom poklesu 0.94.

Názov podfondu	NN (L) Global High Yield
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	Bloomberg Barclays High Yield 70% US 30% Pan-European ex Fin Subord 2% Issuer Capped
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	88%
Najvyššia VaR	113%
Priemerná hodnota VaR	105%
Spätne obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätne obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	21.13%
Čistý pákový efekt	6.52%

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Názov podfondu	NN (L) Global Inflation Linked Bond
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked All Maturities EUR (hedged)
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	93%
Najvyššia VaR	110%
Priemerná hodnota VaR	101%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	500%
Čistý pákový efekt	300%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	127.36%
Čistý pákový efekt	25.56%

* Do 31. decembra 2021 používal podfond parametrický model VaR s faktorom poklesu 0.94.

Názov podfondu	NN (L) Global Investment Grade Credit
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	94%
Najvyššia VaR	122%
Priemerná hodnota VaR	101%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	82.55%
Čistý pákový efekt	30.73%

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Názov podfondu	NN (L) Green Bond
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond (NR)
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	99%
Najvyššia VaR	103%
Priemerná hodnota VaR	100%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	75%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	14.94%
Čistý pákový efekt	4.31%

* Do 31. decembra 2021 používal podfond parametrický model VaR s faktorom poklesu 0.94.

Názov podfondu	NN (L) Green Bond Short Duration
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Absolútna VaR
Referenčné portfólio	-
Prístup VaR	
Regulačný limit	20%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	0.41%
Najvyššia VaR	3.18%
Priemerná hodnota VaR	1.88%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	75%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	58.35%
Čistý pákový efekt	0.77%

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Názov podfondu	NN (L) Multi Asset Factor Opportunities
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Absolútna VaR
Referenčné portfólio	1M US LIBOR
Prístup VaR	
Regulačný limit	20%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	3.34%
Najvyššia VaR	13.18%
Priemerná hodnota VaR	6.16%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	1300%
Čistý pákový efekt	1150%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	989.92%
Čistý pákový efekt	295.74%

* Do 31. decembra 2021 používal podfond parametrický model VaR s faktorom poklesu 0.94.

Názov podfondu	NN (L) Multi Asset High Income
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Absolútna VaR
Referenčné portfólio	-
Prístup VaR	
Regulačný limit	20%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	2.38%
Najvyššia VaR	6.87%
Priemerná hodnota VaR	4.77%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	100%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	72.19%
Čistý pákový efekt	5.58%

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Názov podfondu	NN (L) Social Bond
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	iBoxx EUR Investment Grade Social Bonds (10% Issuer Cap)
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická
Najnižšia VaR	99.5%
Najvyššia VaR	105.8%
Priemerná hodnota VaR	102.0%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	11 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	75%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	115.8%
Čistý pákový efekt	101.9%

* Do 31. decembra 2021 používal podfond parametrický model VaR s faktorom poklesu 0.94.

Názov podfondu	NN (L) Sovereign Green Bond
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond Treasury and Government-Related Index
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	99%
Najvyššia VaR	104%
Priemerná hodnota VaR	101%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	75%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	14.92%
Čistý pákový efekt	3.00%

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Názov podfondu	NN (L) US Credit
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	93%
Najvyššia VaR	106%
Priemerná hodnota VaR	99%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	50%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	16.15%
Čistý pákový efekt	7.89%

* Do 31. decembra 2021 používal podfond parametrický model VaR s faktorom poklesu 0.94.

Názov podfondu	NN (L) US Factor Credit
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	93%
Najvyššia VaR	105%
Priemerná hodnota VaR	97%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	150%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	71.57%
Čistý pákový efekt	67.74%

Iné informácie pre akcionárov (neauditované) (pokračovanie)

Názov podfondu	NN (L) US High Yield
Globálna expozícia - metóda výpočtu	Relatívna VaR
Referenčné portfólio	ICE BofAML US High Yield Constrained (TR)
Prístup VaR	
Regulačný limit	200%
Model výpočtu VaR	Historická*
Najnižšia VaR	83%
Najvyššia VaR	110%
Priemerná hodnota VaR	100%
Spätné obdobie (úroveň rizika)	1 rok
Perioda cenovej návratnosti	1 deň
Faktor poklesu	0.97*
Spätné obdobie (historické rozdelenie)	10 rokov
Časový horizont	1 mesiac
Interval spoľahlivosti	99%
Pákový efekt	
Maximálna očakávaná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	200%
Čistý pákový efekt	25%
Pozorovaná priemerná úroveň pákového efektu	
Hrubý pákový efekt	13.40%
Čistý pákový efekt	0.77%

* Do 31. decembra 2021 používal podfond parametrický model VaR s faktorom poklesu 0.94.

Dalšie informácie získate na adrese:

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