

NN (L)

INTERNATIONAL

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 47 586

Polročná správa a neauditovaná účtovná zvierka

LUXEMBOURG za účtovné obdobie uzavreté k 31. decembru 2016

Ďalšie informácie získate na adrese:

NN Investment Partners
P.O. Box 90470
2509 LL The Hague
The Netherlands
Tel. +31 70 378 1800
e-mail: info@nnip.com
alebo www.nnip.com

Upozornenie

Žiadny úpis nie je možné uskutočniť len na základe finančnej uzávierky. Ak má byť úpis považovaný za právoplatný, musí byť urobený na základe platného predajného prospektu spolu s poslednou výročnou a poslednou polročnou správou, pokiaľ bola medzitým publikovaná.

Prospekty, štatúty, výročné a polročné správy sú akcionárom k dispozícii v depozitnej banke a v sídle Spoločnosti, ako aj v organizáciách poskytujúcich finančné služby uvedených v tejto správe. Tieto informácie budú bezplatne zaslané každému, kto o to požiada.

Informácie uvedené v tejto správe sú určené len na referenčné účely a neslúžia ako základ pre budúce výsledky.

Obsah

Strana

Organizácia	3
Konsolidovaný finančný výkaz	
Konsolidovaný výkaz čistých aktív k 31/12/2016	6
NN (L) International Converging Europe Equity	
Štatistika	7
Účtovná závierka	8
Výkaz čistých aktív k 31/12/2016	8
Portfólio cenných papierov k 31/12/2016	9
NN (L) International Czech Bond	
Štatistika	10
Účtovná závierka	11
Výkaz čistých aktív k 31/12/2016	11
Portfólio cenných papierov k 31/12/2016	12
Finančné deriváty k 31/12/2016	12
NN (L) International Czech Equity	
Štatistika	13
Účtovná závierka	14
Výkaz čistých aktív k 31/12/2016	14
Portfólio cenných papierov k 31/12/2016	15
NN (L) International Czech Money Market	
Štatistika	16
Účtovná závierka	17
Výkaz čistých aktív k 31/12/2016	17
Portfólio cenných papierov k 31/12/2016	18
NN (L) International Hungarian Bond	
Štatistika	19
Účtovná závierka	20
Výkaz čistých aktív k 31/12/2016	20
Portfólio cenných papierov k 31/12/2016	21
Finančné deriváty k 31/12/2016	21
NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond	
Štatistika	22
Účtovná závierka	23
Výkaz čistých aktív k 31/12/2016	23
Portfólio cenných papierov k 31/12/2016	24
Finančné deriváty k 31/12/2016	24

Obsah

Strana

NN (L) International ING Conservator	
Štatistika	25
Účtovná zavierka	26
Výkaz čistých aktív k 31/12/2016	26
Portfólio cenných papierov k 31/12/2016	27
Finančné deriváty k 31/12/2016	27
NN (L) International ING Dinamic	
Štatistika	28
Účtovná zavierka	29
Výkaz čistých aktív k 31/12/2016	29
Portfólio cenných papierov k 31/12/2016	30
Finančné deriváty k 31/12/2016	30
NN (L) International ING Moderat	
Štatistika	31
Účtovná zavierka	32
Výkaz čistých aktív k 31/12/2016	32
Portfólio cenných papierov k 31/12/2016	33
Finančné deriváty k 31/12/2016	33
NN (L) International Romanian Bond	
Štatistika	34
Účtovná zavierka	35
Výkaz čistých aktív k 31/12/2016	35
Portfólio cenných papierov k 31/12/2016	36
Finančné deriváty k 31/12/2016	36
NN (L) International Romanian Equity	
Štatistika	37
Účtovná zavierka	38
Výkaz čistých aktív k 31/12/2016	38
Portfólio cenných papierov k 31/12/2016	39
NN (L) International Slovak Bond	
Štatistika	41
Účtovná zavierka	42
Výkaz čistých aktív k 31/12/2016	42
Portfólio cenných papierov k 31/12/2016	43
Poznámky k účtovnej zavierke	44
Ostatné informácie pre akcionárov	52

Organizácia

Sídlo Spoločnosti	3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
Správna rada	
Predseda	Dirk Buggenhout, Chief Operating Officer, NN Investment Partners („Skupina“)
Správcovia	Benoît De Belder, Head of Investment Risk, NN Investment Partners („Skupina“) Sophie Mosnier, Independent Director Johannes Stoter, Chief Investment Officer, NN Investment Partners („Skupina“)
Správcovská spoločnosť	NN Investment Partners Luxembourg S.A., 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
Správca portfólia	NN Investment Partners Luxembourg S.A., 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg v zastúpení NN Investment Partners B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands NN Investment Partners C.R., a.s. Bozděchova 2/344, 150 00 Prague 5, Czech Republic
Administratívny zástupca, správca registra, zástupca pre prevody a platobný zástupca	NN Investment Partners Luxembourg S.A., 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg v zastúpení Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Depozitná banka	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

Organizácia

Zástupca pre pôžičky cenných papierov

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

Cabinet de révision agréé

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

Organizácie poskytujúce finančné služby

Rakúsko

ING Bank N.V.-Vienna Branch,
Praterstrasse 31, P.O. Box 152, 1020 Wien, Austria

Belgicko

ING Belgium S.A.,
24, avenue Marnix/Marnixlaan, 1000 Brussels, Belgium

Česká republika

NN Investment Partners C.R., a.s.,
Bozděchova 2/344, 150 00 Prague 5, Czech Republic

Grécko

3K Investment Partners M.F.M.C. S.A.,
25-29 Karneadou Str. GR 106 75, Athens, Greece

Luxembursko

ING Luxembourg S.A.,
52, route d'Esch, L-2965 Luxembourg, Luxembourg

Slovensko

NN Investment Partners C.R., a.s.,
Bozděchova 2/344, 150 00 Prague 5, Czech Republic

Holandsko

ING Bank N.V.,
Amstelveenseweg 500, 1081 Amsterdam, The Netherlands

**Protistrany finančných derivátov obchodovaných
OTC****Protistrany menových forwardov**

CitiGroup Global Markets Limited.,
Citigroup Centre, 25, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB,
United Kingdom

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

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

Organizácia

J.P. Morgan Chase Bank,

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

J.P. Morgan Securities PLC,

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

Morgan Stanley & Co. International Plc,

25, Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, United Kingdom

Société Générale,

29, Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France

State Street Global Markets Currency,

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

Konsolidovaný finančný výkaz

(Vyjadrené v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktív k 31/12/2016

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		1,134,343,492.86
Akcie		360,093,793.73
Podniky kolektívneho investovania		48,865,207.13
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		722,575,641.68
Nástroje peňažného trhu		2,808,850.32
Finančné deriváty spolu		102,875.36
Menové forwardy		101,838.68
Futurity		1,036.68
Hotovosť v banke		33,922,823.77
Maržové vklady		84,957.32
Ostatné aktíva	4	23,963,166.51
Celkové aktíva		1,192,417,315.82
Bežné pasíva	4	(8,112,821.84)
Finančné deriváty spolu		(87,345.54)
Menové forwardy		(73,482.39)
Futurity		(13,863.15)
Celkové pasíva		(8,200,167.38)
Čisté aktíva na konci obdobia		1,184,217,148.44

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Converging Europe Equity

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	31/12/2016	EUR	2,945,483.26
	30/06/2016	EUR	2,884,102.35
	30/06/2015	EUR	8,035,550.45
Čistá hodnota aktív na akciu**			
Capitalisation I (EUR)	31/12/2016	EUR	-
	30/06/2016	EUR	-
	30/06/2015	EUR	4,844.19
Capitalisation X (EUR)	31/12/2016	EUR	245.27
	30/06/2016	EUR	213.75
	30/06/2015	EUR	250.79
Capitalisation X (HUF)	31/12/2016	HUF	70,306.01
	30/06/2016	HUF	62,620.74
	30/06/2015	HUF	73,380.25
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/12/2016		-
	30/06/2016		-
	30/06/2015		804
Capitalisation X (EUR)	31/12/2016		11,904
	30/06/2016		13,375
	30/06/2015		16,395
Capitalisation X (HUF)	31/12/2016		113
	30/06/2016		127
	30/06/2015		118
Priebežný poplatok v %*			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2016		2.40%
Capitalisation X (HUF)	31/12/2016		2.40%
Obratovosť portfólia v %*	31/12/2016		12.78%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou, ktorá je opísaná v obežníku CSSF è. 2003/122 vydanom dňa 19. decembra 2003. 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 (pokiaľ boli vynaložené) 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) International Converging Europe Equity

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2016

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		2,878,611.55
Akcie		2,806,507.15
Podniky kolektívneho investovania		72,104.40
Hotovosť v banke		57,968.05
Ostatné aktíva	4	29,482.61
Celkové aktíva		2,966,062.21
Bežné pasíva	4	(20,578.95)
Celkové pasíva		(20,578.95)
Čisté aktíva na konci obdobia		2,945,483.26

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Converging Europe Equity

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2016

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				
Poľsko				
4,348	BANK PEKAO SA	PLN	124,233.00	4.22
1,212	BANK ZACHODNI WBK SA	PLN	86,987.43	2.95
4,000	EUROCASH SA	PLN	35,740.54	1.21
27,300	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	PLN	64,795.63	2.20
12,601	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	244,129.82	8.30
43,821	POLSKIE GORNICHTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	PLN	56,034.75	1.90
26,050	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	166,494.01	5.65
19,060	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	143,766.78	4.88
			922,181.96	31.31
Rakúsko				
2,787	ANDRITZ AG	EUR	132,925.97	4.51
2,850	BUWOG AG	EUR	62,956.50	2.14
2,580	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	EUR	45,059.70	1.53
10,050	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	279,641.25	9.49
35,700	IMMOFINANZ AG	EUR	66,152.10	2.25
1,435	OESTERREICHISCHE POST AG	EUR	45,762.15	1.55
3,600	VOESTALPINE AG	EUR	134,244.00	4.56
5,000	WIENERBERGER AG	EUR	82,475.00	2.80
			849,216.67	28.83
Maďarsko				
2,043	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUF	136,490.99	4.63
7,842	OTP BANK PLC	HUF	213,273.69	7.24
6,255	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	125,762.18	4.27
			475,526.86	16.14
Česká republika				
5,570	KOMERCNI BANKA AS	CZK	182,433.47	6.19
44,916	MONETA MONEY BANK AS	CZK	137,637.72	4.67
8,350	UNIPETROL AS	CZK	56,798.65	1.93
			376,869.84	12.79
Rumunsko				
149,672	BANCA TRANSILVANIA SA	RON	78,584.12	2.67
			78,584.12	2.67
Slovensko				
1,000	KRKA DD NOVO MESTO	EUR	52,900.00	1.80
			52,900.00	1.80
Luxembursko				
1,800	PEGAS NONWOVENS SA	CZK	51,227.70	1.74
			51,227.70	1.74
			2,806,507.15	95.28

Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Právo odberu				
Rakúsko				
822,946	IMMOEAST AG ORD-RTS 31/12/2099	EUR	0.00	0.00
			0.00	0.00
Podniky kolektívneho investovania				
Uzatvorené fondy				
Rumunsko				
411,992	FONDUL PROPRIETATEA SA/FUND	RON	72,104.40	2.45
			72,104.40	2.45
			72,104.40	2.45
Celkové portfólio cenných papierov			2,878,611.55	97.73
Súhrn čistých aktív 31/12/2016				
Celkové portfólio cenných papierov			2,878,611.55	97.73
Hotovosť v banke			57,968.05	1.97
Ostatné aktíva a pasíva			8,903.66	0.30
Celkové čisté aktíva			2,945,483.26	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Czech Bond

(Vyjadrené v CZK)

Štatistika

Čisté aktíva	31/12/2016	CZK	6,190,857,249.84	Distribution P (CZK)	30/07/2014	CZK	1.30	
	30/06/2016	CZK	6,205,495,579.56		Distribution X (CZK)	14/10/2016	CZK	605.80
	30/06/2015	CZK	6,171,614,118.55		Distribution X (CZK)	16/10/2015	CZK	270.30
Čistá hodnota aktív na akciu**	31/12/2016	CZK	137,548.41	Distribution X (CZK)	16/10/2014	CZK	619.30	
	30/06/2016	CZK	136,913.33		Priebežný poplatok v %*	Capitalisation I (CZK)	31/12/2016	0.76%
	30/06/2015	CZK	132,371.79			Capitalisation P (CZK)	31/12/2016	1.30%
Capitalisation I (CZK)	31/12/2016	CZK	2,874.14	Capitalisation X (CZK)	31/12/2016	1.50%	Obratovosť portfólia v %*	
Capitalisation P (CZK)	30/06/2016	CZK	2,868.66	Distribution P (CZK)	31/12/2016	1.30%		
Capitalisation X (CZK)	30/06/2015	CZK	2,788.74	Distribution X (CZK)	31/12/2016	1.50%		
Capitalisation I (CZK)	31/12/2016	CZK	19,431.59	Obratovosť portfólia v %*	31/12/2016	136.72%		
Capitalisation P (CZK)	30/06/2016	CZK	19,414.14					
Capitalisation X (CZK)	30/06/2015	CZK	18,911.17					
Distribution P (CZK)	31/12/2016	CZK	1,762.06					
	30/06/2016	CZK	1,769.18					
	30/06/2015	CZK	1,749.63					
Distribution X (CZK)	31/12/2016	CZK	57,139.52					
	30/06/2016	CZK	57,691.78					
	30/06/2015	CZK	56,459.80					
Počet akcií								
Capitalisation I (CZK)	31/12/2016		39,468					
	30/06/2016		39,558					
	30/06/2015		40,514					
Capitalisation P (CZK)	31/12/2016		254,240					
	30/06/2016		266,226					
	30/06/2015		281,433					
Capitalisation X (CZK)	31/12/2016		87					
	30/06/2016		87					
	30/06/2015		87					
Distribution P (CZK)	31/12/2016		16,297					
	30/06/2016		13,074					
	30/06/2015		11,973					
Distribution X (CZK)	31/12/2016		17					
	30/06/2016		17					
	30/06/2015		22					
Dividenda								
Distribution P (CZK)	29/07/2016	CZK	10.50					
Distribution P (CZK)	29/01/2016	CZK	11.65					
Distribution P (CZK)	30/07/2015	CZK	18.65					
Distribution P (CZK)	30/01/2015	CZK	12.45					

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou, ktorá je opísaná v obežníku CSSF č. 2003/122 vydanom dňa 19. decembra 2003. 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 (pokiaľ boli vynaložené) 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 neanalyzuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

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

NN (L) International Czech Bond

(Vyjadrené v CZK)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2016

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		5,857,091,319.84
Podniky kolektívneho investovania		105,433,883.26
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		5,751,657,436.58
Hotovosť v banke		271,340,423.39
Ostatné aktíva	4	67,923,986.47
Celkové aktíva		6,196,355,729.70
Bežné pasíva	4	(5,204,303.30)
Finančné deriváty spolu		(294,176.56)
Menové forwardy		(294,176.56)
Celkové pasíva		(5,498,479.86)
Čisté aktíva na konci obdobia		6,190,857,249.84

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Czech Bond

(Vyjadrené v CZK)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2016

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v CZK	% 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				
Česká republika				
116,000,000	CESKE DRAHY AS 25/07/2018 FRN	CZK	118,558,496.00	1.92
150,000,000	CETELEM CR AS 08/10/2019 FRN	CZK	151,989,900.00	2.46
70,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND ZCP 22/01/2018	CZK	70,819,000.00	1.14
115,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.450% 25/10/2023	CZK	117,047,000.00	1.89
92,500,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.850% 17/03/2018	CZK	94,497,075.00	1.53
186,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	189,790,680.00	3.07
172,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	180,598,280.00	2.92
388,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.500% 29/10/2019	CZK	411,823,200.00	6.65
298,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.400% 17/09/2025	CZK	349,381,160.00	5.64
337,700,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.500% 25/08/2028	CZK	406,624,570.00	6.57
437,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.750% 12/09/2020	CZK	504,464,060.00	8.15
460,860,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.850% 29/09/2021	CZK	550,395,880.80	8.89
157,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.200% 04/12/2036	CZK	250,958,220.00	4.05
280,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.600% 18/08/2018	CZK	305,706,800.00	4.94
451,680,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.700% 12/09/2022	CZK	575,404,185.60	9.29
20,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.850% 26/11/2057	CZK	37,971,200.00	0.61
428,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.000% 11/04/2019	CZK	485,394,800.00	7.84
464,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.700% 25/05/2024	CZK	652,848,000.00	10.55
			5,454,272,507.40	88.11
Španielsko				
100,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 3.934% 30/03/2017 EMTN	CZK	100,500,000.00	1.62
			100,500,000.00	1.62
Rumunsko				
3,400,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028	EUR	94,279,129.18	1.52
			94,279,129.18	1.52
Nemecko				
50,000,000	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 23/06/2021 FRN EMTN	CZK	51,820,000.00	0.84
			51,820,000.00	0.84
Francúzsko				
51,000,000	BPCE ZCP 04/02/2023	CZK	50,785,800.00	0.82
			50,785,800.00	0.82
			5,751,657,436.58	92.91
Podniky kolektívneho investovania				
otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
210	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR	EUR	43,622,833.68	0.70

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v CZK	% ČOI
412	NN (L) FIRST CLASS YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	61,811,049.58	1.00
			105,433,883.26	1.70
			105,433,883.26	1.70

Celkové portfólio cenných papierov 5,857,091,319.84 94.61

Finančné deriváty k 31/12/2016

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v CZK	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v CZK
Menové forwardy				
40,478,700.00 CZK	1,500,000.00 EUR	28/02/2017	40,478,700.00	(53,076.91)
159,166,660.00 CZK	5,900,000.00 EUR	15/03/2017	159,166,660.00	(241,099.65)
			199,645,360.00	(294,176.56)

Finančné deriváty spolu (294,176.56)

Súhrn čistých aktív 31/12/2016

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	5,857,091,319.84	94.61
Finančné deriváty spolu	(294,176.56)	0.00
Hotovosť v banke	271,340,423.39	4.38
Ostatné aktíva a pasíva	62,719,683.17	1.01
Celkové čisté aktíva	6,190,857,249.84	100.00

NN (L) International Czech Equity

(Vyjadrené v CZK)

Štatistika

Čisté aktíva	31/12/2016	CZK	7,277,956,674.05	
	30/06/2016	CZK	6,630,837,657.01	
	30/06/2015	CZK	7,502,340,046.03	
Čistá hodnota aktív na akciu**				
	Capitalisation I (CZK)	31/12/2016	CZK	149,174.30
		30/06/2016	CZK	131,843.46
		30/06/2015	CZK	145,214.51
Capitalisation I (EUR)	31/12/2016	EUR	5,661.06	
	30/06/2016	EUR	4,991.92	
	30/06/2015	EUR	5,462.48	
Capitalisation I (USD)	31/12/2016	USD	4,611.44	
	30/06/2016	USD	4,283.04	
	30/06/2015	USD	4,700.50	
Capitalisation P (CZK)	31/12/2016	CZK	3,087.08	
	30/06/2016	CZK	2,745.51	
	30/06/2015	CZK	3,061.67	
Capitalisation P (EUR)	31/12/2016	EUR	118.98	
	30/06/2016	EUR	105.57	
	30/06/2015	EUR	116.96	
Distribution P (CZK)	31/12/2016	CZK	662.57	
	30/06/2016	CZK	603.50	
	30/06/2015	CZK	679.34	
Počet akcií				
	Capitalisation I (CZK)	31/12/2016	22,672	
		30/06/2016	22,674	
		30/06/2015	21,237	
Capitalisation I (EUR)	31/12/2016	11,177		
	30/06/2016	11,325		
	30/06/2015	11,326		
Capitalisation I (USD)	31/12/2016	95		
	30/06/2016	95		
	30/06/2015	100		
Capitalisation P (CZK)	31/12/2016	616,058		
	30/06/2016	667,144		
	30/06/2015	782,511		
Capitalisation P (EUR)	31/12/2016	75,549		
	30/06/2016	79,505		
	30/06/2015	84,993		
Distribution P (CZK)	31/12/2016	45,819		
	30/06/2016	68,686		
	30/06/2015	79,035		

Dividenda

Distribution P (CZK)	29/07/2016	CZK	15.00
Distribution P (CZK)	30/07/2015	CZK	6.50
Distribution P (CZK)	30/07/2014	CZK	3.60

Priebežný poplatok v %*

Capitalisation I (CZK)	31/12/2016	1.16%
Capitalisation I (EUR)	31/12/2016	1.16%
Capitalisation I (USD)	31/12/2016	1.16%
Capitalisation P (CZK)	31/12/2016	2.40%
Capitalisation P (EUR)	31/12/2016	2.40%
Distribution P (CZK)	31/12/2016	2.39%
Obratovosť portfólia v %*	31/12/2016	58.92%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou, ktorá je opísaná v obežníku CSSF č. 2003/122 vydanom dňa 19. decembra 2003. 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 (pokiaľ boli vynaložené) 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 neanalyzuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

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

NN (L) International Czech Equity

(Vyjadrené v CZK)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2016

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		7,121,529,496.64
Akcie		6,962,901,836.78
Podniky kolektívneho investovania		158,627,659.86
Hotovosť v banke		204,103,343.03
Ostatné aktíva	4	544,918.51
Celkové aktíva		7,326,177,758.18
Bežné pasíva	4	(48,221,084.13)
Celkové pasíva		(48,221,084.13)
Čisté aktíva na konci obdobia		7,277,956,674.05

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Czech Equity

(Vyjadrené v CZK)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2016

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v CZK	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Akcie				
Česká republika				
1,199,112	CEZ AS	CZK	515,618,160.00	7.08
781,637	KOMERCNI BANKA AS	CZK	691,748,745.00	9.51
8,169,351	MONETA MONEY BANK AS	CZK	676,422,262.80	9.29
664,424	O2 CZECH REPUBLIC AS	CZK	172,617,355.20	2.37
8,838	PHILIP MORRIS CR AS	CZK	115,742,448.00	1.59
1,543,469	UNIPETROL AS	CZK	283,689,602.20	3.90
			2,455,838,573.20	33.74
Poľsko				
85,000	ALIOR BANK SA	PLN	28,268,218.73	0.39
110,000	ASSECO POLAND SA	PLN	36,427,133.09	0.50
162,370	BANK PEKAO SA	PLN	125,356,482.71	1.72
35,444	BANK ZACHODNI WBK SA	PLN	68,736,937.20	0.94
37,589	CCC SA	PLN	46,956,124.46	0.65
202,000	CYFROWY POLSAT SA	PLN	30,496,278.34	0.42
291,986	EUROCASH SA	PLN	70,494,746.07	0.97
43,804	GRUPA AZOTY SA	PLN	16,847,436.62	0.23
109,348	GRUPA LOTOS SA	PLN	25,668,627.64	0.35
98,811	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA SA	PLN	40,568,764.21	0.56
191,539	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	108,708,975.55	1.49
46,700	KRUK SA	PLN	67,924,365.91	0.93
726	LPP SA	PLN	25,278,756.17	0.35
21,541	MBANK SA	PLN	44,319,516.47	0.61
687,321	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	PLN	44,079,460.46	0.61
492,065	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	257,591,704.42	3.54
1,780,729	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	PLN	61,527,120.81	0.85
1,248,271	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	215,572,491.14	2.96
769,920	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	156,918,751.19	2.16
687,761	SYNTHOS SA	PLN	19,246,987.05	0.26
1,122,630	TAURON POLSKA ENERGIA SA	PLN	19,635,495.72	0.27
			1,510,624,373.96	20.76
Rakúsko				
223,169	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	167,788,685.87	2.31
704,830	ERSTE GROUP BANK AG	CZK	534,402,106.00	7.34
204,768	WIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	EUR	117,851,556.79	1.62
306,061	WIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	CZK	176,107,499.40	2.42
			996,149,848.06	13.69
Maďarsko				
2,552,258	MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICATIONS PLC	HUF	111,193,292.93	1.53
131,396	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUF	237,198,147.55	3.26
469,224	OTP BANK PLC	HUF	344,813,434.87	4.73
379,144	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	205,977,822.69	2.83
			899,182,698.04	12.35
Rumunsko				
12,090,100	BANCA TRANSILVANIA SA	RON	171,521,168.81	2.37
2,000,000	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA	RON	141,333,751.67	1.94
90,528,223	OMV PETROM SA	RON	140,547,768.27	1.93
644,710	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA	RON	50,468,424.45	0.69

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v CZK	% ČOI
451,600	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	RON	67,157,325.61	0.92
274,355	TRANSELECTRICA SA	RON	47,653,541.50	0.65
34,405	TRANSGAZ SA MEDIAS	RON	60,168,383.48	0.83
			678,850,363.79	9.33
Luxembursko				
90,530	KERNEL HOLDING SA	PLN	35,474,296.23	0.49
185,547	PEGAS NONWOVENS SA	CZK	142,685,643.00	1.96
			178,159,939.23	2.45
Spojené kráľovstvo				
938,839	STOCK SPIRITS GROUP PLC	GBP	53,716,656.28	0.74
1,194,063	STOCK SPIRITS GROUP PLC	CZK	67,404,856.35	0.92
			121,121,512.63	1.66
Bermudy				
1,036,061	CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENTERPRISES LTD - A	CZK	69,001,662.60	0.95
			69,001,662.60	0.95
Holandsko				
21,682	AMREST HOLDINGS SE	PLN	39,386,865.27	0.54
170,000	FORTUNA ENTERTAINMENT GROUP NV	CZK	14,586,000.00	0.20
			53,972,865.27	0.74
			6,962,901,836.78	95.67
Podniky kolektívneho investovania				
Uzatvorené fondy				
Rumunsko				
33,543,806	FONDUL PROPRIETATEA SA/FUND	RON	158,627,659.86	2.18
			158,627,659.86	2.18
			7,121,529,496.64	97.85
Celkové portfólio cenných papierov				
Súhrn čistých aktív 31/12/2016				
				%
				ČOI
Celkové portfólio cenných papierov			7,121,529,496.64	97.85
Hotovosť v banke			204,103,343.03	2.80
Ostatné aktíva a pasíva			(47,676,165.62)	(0.65)
Celkové čisté aktíva			7,277,956,674.05	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Czech Money Market

(Vyjadrené v CZK)

Štatistika

Čisté aktíva	31/12/2016	CZK	547,554,512.71
	30/06/2016	CZK	544,063,328.56
	30/06/2015	CZK	545,895,540.67
Čistá hodnota aktív na akciu**			
Capitalisation I (CZK)	31/12/2016	CZK	134,270.31
	30/06/2016	CZK	134,709.20
	30/06/2015	CZK	134,939.51
Capitalisation P (CZK)	31/12/2016	CZK	1,516.44
	30/06/2016	CZK	1,522.16
	30/06/2015	CZK	1,526.42
Počet akcií			
Capitalisation I (CZK)	31/12/2016		3,364
	30/06/2016		3,381
	30/06/2015		3,501
Capitalisation P (CZK)	31/12/2016		63,209
	30/06/2016		58,209
	30/06/2015		48,105
Priebežný poplatok v %*			
Capitalisation I (CZK)	31/12/2016		0.17%
Capitalisation P (CZK)	31/12/2016		0.27%
Obratovosť portfólia v %*	31/12/2016		19.90%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou, ktorá je opísaná v obežníku CSSF è. 2003/122 vydanom dňa 19. decembra 2003. 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 (pokiaľ boli vynaložené) 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. zahrňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) International Czech Money Market

(Vyjadrené v CZK)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2016

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		405,090,414.00
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		405,090,414.00
Hotovosť v banke		32,700,705.61
Ostatné aktíva	4	206,147,476.14
Celkové aktíva		643,938,595.75
Bežné pasíva	4	(96,384,083.04)
Celkové pasíva		(96,384,083.04)
Čisté aktíva na konci obdobia		547,554,512.71

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Czech Money Market

(Vyjadrené v CZK)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2016

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v CZK	% 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				
Česká republika				
4,000,000	CESKE DRAHY AS 25/07/2018 FRN	CZK	4,088,224.00	0.75
131,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND ZCP 09/11/2017	CZK	131,614,390.00	24.04
121,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 23/07/2017 FRN	CZK	122,488,300.00	22.37
145,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.000% 11/04/2017	CZK	146,899,500.00	26.82
			405,090,414.00	73.98
			405,090,414.00	73.98
Celkové portfólio cenných papierov			405,090,414.00	73.98

Súhrn čistých aktív 31/12/2016

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	405,090,414.00	73.98
Hotovosť v banke	32,700,705.61	5.97
Ostatné aktíva a pasíva	109,763,393.10	20.05
Celkové čisté aktíva	547,554,512.71	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjadrené v HUF)

Štatistika

Čisté aktíva	31/12/2016	HUF	17,208,069,804.11
	30/06/2016	HUF	14,870,497,780.36
	30/06/2015	HUF	12,647,009,834.50
Čistá hodnota aktív na akciu**			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2016	HUF	616,907.84
	30/06/2016	HUF	599,905.60
	30/06/2015	HUF	563,676.14
Počet akcií			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2016		27,894
	30/06/2016		24,788
	30/06/2015		22,437
Priebežný poplatok v %*			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2016		0.56%
Obratovosť portfólia v %*	31/12/2016		79.17%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou, ktorá je opísaná v obežníku CSSF è. 2003/122 vydanom dňa 19. decembra 2003. 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 (pokiaľ boli vynaložené) 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. zahrňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjadrené v HUF)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2016

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		16,331,215,403.06
Podniky kolektívneho investovania		315,806,575.37
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		16,015,408,827.69
Finančné deriváty spolu		339,479.15
Menové forwardy		339,479.15
Hotovosť v banke		431,329,270.35
Ostatné aktíva	4	453,410,055.60
Celkové aktíva		17,216,294,208.16
Bežné pasíva	4	(8,224,404.05)
Celkové pasíva		(8,224,404.05)
Čisté aktíva na konci obdobia		17,208,069,804.11

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjadrené v HUF)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2016

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v HUF	% 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				
Maďarsko				
460,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.000% 30/10/2019	HUF	475,482,680.00	2.76
558,100,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 22/06/2018	HUF	575,959,200.00	3.35
915,190,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 27/10/2021	HUF	949,875,701.00	5.52
1,041,940,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 26/06/2024	HUF	1,061,841,054.00	6.17
470,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2027	HUF	461,275,390.00	2.68
230,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.250% 22/10/2031	HUF	218,293,000.00	1.27
1,354,020,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.500% 24/06/2020	HUF	1,460,987,580.00	8.49
837,920,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 20/12/2018	HUF	922,105,822.40	5.36
1,673,650,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025	HUF	2,002,154,022.00	11.63
1,308,580,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 24/11/2023	HUF	1,613,793,199.20	9.38
1,761,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.500% 24/06/2019	HUF	2,007,187,800.00	11.66
269,480,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 22/10/2028	HUF	359,055,152.00	2.09
7,020,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 24/02/2017	HUF	7,086,690.00	0.04
1,181,880,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.000% 24/06/2022	HUF	1,493,896,320.00	8.68
1,230,130,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.500% 12/11/2020	HUF	1,516,750,290.00	8.81
480,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023	EUR	150,892,619.30	0.88
			15,276,636,519.90	88.77
Chorvátsko				
650,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 30/05/2022	EUR	215,628,636.44	1.25
750,000	CROATIAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.000% 14/06/2017	EUR	233,038,579.63	1.35
			448,667,216.07	2.60
Švédsko				
500,000	ORLEN CAPITAL AB 2.500% 07/06/2023	EUR	160,921,728.77	0.94
400,000	ORLEN CAPITAL AB 2.500% 30/06/2021	EUR	129,183,362.95	0.75
			290,105,091.72	1.69
			16,015,408,827.69	93.06
Podniky kolektívneho investovania				
otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
133	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR	EUR	315,806,575.37	1.84
			315,806,575.37	1.84
			315,806,575.37	1.84
Celkové portfólio cenných papierov			16,331,215,403.06	94.90

Finančné deriváty k 31/12/2016

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v HUF	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v HUF	
Menové forwardy					
156,630,752.00	HUF	494,000.00 EUR	07/06/2017	156,630,752.00	3,452,457.43
62,011,960.00	HUF	200,000.00 EUR	17/01/2017	62,011,960.00	226,356.05
432,716,508.00	HUF	1,400,000.00 EUR	23/01/2017	432,716,508.00	83,627.90
329,110,065.00	HUF	1,070,000.00 EUR	18/01/2017	329,110,065.00	(1,545,064.79)
239,234,931.00	HUF	780,000.00 EUR	09/02/2017	239,234,931.00	(1,877,897.44)
				1,219,704,216.00	339,479.15
Finančné deriváty spolu				339,479.15	

Súhrn čistých aktív 31/12/2016

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	16,331,215,403.06	94.90
Finančné deriváty spolu	339,479.15	0.00
Hotovosť v banke	431,329,270.35	2.51
Ostatné aktíva a pasíva	445,185,651.55	2.59
Celkové čisté aktíva	17,208,069,804.11	100.00

NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjadrené v HUF)

Štatistika

Čisté aktíva	31/12/2016	HUF	1,715,898,795.04
	30/06/2016	HUF	1,579,463,738.99
	30/06/2015	HUF	1,618,510,855.55
Čistá hodnota aktív na akciu**			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2016	HUF	527,149.75
	30/06/2016	HUF	523,528.23
	30/06/2015	HUF	518,840.78
Počet akcií			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2016		3,255
	30/06/2016		3,017
	30/06/2015		3,119
Priebežný poplatok v %*			
Capitalisation I (HUF)	31/12/2016		0.41%
Obratovosť portfólia v %*	31/12/2016		43.35%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou, ktorá je opísaná v obežníku CSSF è. 2003/122 vydanom dňa 19. decembra 2003. 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 (pokiaľ boli vynaložené) 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) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjadrené v HUF)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2016

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		1,508,069,390.00
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		729,852,500.00
Nástroje peňažného trhu		778,216,890.00
Finančné deriváty spolu		492,354.98
Menové forwardy		492,354.98
Hotovosť v banke		164,244,875.10
Ostatné aktíva	4	43,725,030.78
Celkové aktíva		1,716,531,650.86
Bežné pasíva	4	(632,855.82)
Celkové pasíva		(632,855.82)
Čisté aktíva na konci obdobia		1,715,898,795.04

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjadrené v HUF)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2016

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v HUF	% 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				
Maďarsko				
90,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 22/06/2018	HUF	92,880,000.00	5.41
40,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.500% 24/06/2020	HUF	43,160,000.00	2.52
50,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 20/12/2018	HUF	55,023,500.00	3.21
30,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.500% 24/06/2019	HUF	34,194,000.00	1.99
290,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 24/02/2017	HUF	292,755,000.00	17.05
200,000,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 24/11/2017	HUF	211,840,000.00	12.35
			729,852,500.00	42.53
			729,852,500.00	42.53
Nástroje peňažného trhu				
Maďarsko				
100,000,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 13/09/2017	HUF	99,855,000.00	5.82
100,000,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 16/03/2017	HUF	99,950,100.00	5.82
279,000,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 19/07/2017	HUF	278,667,990.00	16.24
300,000,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 24/05/2017	HUF	299,743,800.00	17.48
			778,216,890.00	45.36
			778,216,890.00	45.36
Celkové portfólio cenných papierov			1,508,069,390.00	87.89

Finančné deriváty k 31/12/2016

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v HUF	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v HUF
Menový forward				
93,746,940.00	HUF	300,000.00 EUR	22/09/2017	93,746,940.00
				492,354.98
			93,746,940.00	492,354.98
Finančné deriváty spolu				492,354.98

Súhrn čistých aktív 31/12/2016

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	1,508,069,390.00	87.89
Finančné deriváty spolu	492,354.98	0.03
Hotovosť v banke	164,244,875.10	9.57
Ostatné aktíva a pasíva	43,092,174.96	2.51
Celkové čisté aktíva	1,715,898,795.04	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International ING Conservator

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	31/12/2016	EUR	7,199,125.45
	30/06/2016	EUR	-
	30/06/2015	EUR	-
Čistá hodnota aktív na akciu**			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2016	EUR	251.36
	30/06/2016	EUR	-
	30/06/2015	EUR	-
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2016	RON	1,005.86
	30/06/2016	RON	-
	30/06/2015	RON	-
Počet akcií			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2016		8,864
	30/06/2016		-
	30/06/2015		-
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2016		22,450
	30/06/2016		-
	30/06/2015		-
Priebežný poplatok v %*			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2016		1.76%
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2016		1.77%
Obratovosť portfólia v %*	31/12/2016		(111.61%)

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou, ktorá je opísaná v obežníku CSSF č. 2003/122 vydanom dňa 19. decembra 2003. 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 (pokiaľ boli vynaložené) 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. zahrňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) International ING Conservator

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2016

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		6,017,882.60
Podniky kolektívneho investovania		5,137,173.68
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		619,820.71
Nástroje peňažného trhu		260,888.21
Finančné deriváty spolu		1,036.68
Futurity		1,036.68
Hotovosť v banke		922,023.98
Maržové vklady		10,893.40
Ostatné aktíva	4	827,063.06
Celkové aktíva		7,778,899.72
Bežné pasíva	4	(549,482.32)
Finančné deriváty spolu		(30,291.95)
Menové forwardy		(30,291.95)
Celkové pasíva		(579,774.27)
Čisté aktíva na konci obdobia		7,199,125.45

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International ING Conservator

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2016

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				
Rumunsko				
2,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.900% 26/07/2017	RON	452,729.47	6.29
740,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.750% 11/06/2017	RON	167,091.24	2.32
			619,820.71	8.61
			619,820.71	8.61
Nástroje peňažného trhu				
Rumunsko				
800,000	ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 22/03/2017	RON	175,810.11	2.44
390,000	ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 27/11/2017	RON	85,078.10	1.18
			260,888.21	3.62
			260,888.21	3.62
Podniky kolektívneho investovania				
otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
224	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	448,105.28	6.22
2,259	NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR	EUR	1,319,007.51	18.33
63	NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	519,722.28	7.22
154	NN (L) EURO SHORT DURATION - I CAP EUR	EUR	834,632.26	11.59
80	NN (L) FIRST CLASS YIELD OPPORTUNITIES - I CAP EUR	EUR	402,619.20	5.59
510	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	251,883.90	3.50
968	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	308,704.88	4.29
187	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN BOND - I CAP RON	RON	1,052,498.37	14.62
			5,137,173.68	71.36
			5,137,173.68	71.36
Celkové portfólio cenných papierov			6,017,882.60	83.59

Finančné deriváty k 31/12/2016

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Menový forward				
22,522,702.59	RON	4,987,881.82	EUR	4,987,881.82
				(30,291.95)
			4,987,881.82	(30,291.95)

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Futuritné kontrakty na akciové indexy				
1	EURO STOXX 50 17/03/2017	EUR	32,770.00	440.00
(1)	MSCI EMERGING MARKET NT 17/03/2017	EUR	33,782.40	(1,602.11)
2	MSCI WORLD FINANCIALS 17/03/2017	USD	30,777.53	(522.97)
1	MSCI WORLD MATERIA 17/03/2017	USD	29,645.70	(663.19)
(2)	MSCI WORLD UTILITIES 17/03/2017	USD	38,107.99	(855.94)
1	TOPIX INDEX FUTURE 09/03/2017	JPY	123,393.80	1,950.89
			288,477.42	(1,253.32)
Futuritný kontrakt na úrokové sadzby				
3	EURO-BUND FUTURE 08/03/2017	EUR	492,450.00	2,290.00
			492,450.00	2,290.00
Finančné deriváty spolu				(29,255.27)

Súhrn čistých aktív 31/12/2016

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	6,017,882.60	83.59
Finančné deriváty spolu	(29,255.27)	(0.41)
Hotovosť v banke	922,023.98	12.81
Ostatné aktíva a pasíva	288,474.14	4.01
Celkové čisté aktíva	7,199,125.45	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International ING Dinamic

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	31/12/2016	EUR	4,778,333.42
	30/06/2016	EUR	-
	30/06/2015	EUR	-
Čistá hodnota aktív na akciu**			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2016	EUR	259.24
	30/06/2016	EUR	-
	30/06/2015	EUR	-
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2016	RON	1,037.15
	30/06/2016	RON	-
	30/06/2015	RON	-
Počet akcií			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2016		10,975
	30/06/2016		-
	30/06/2015		-
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2016		8,467
	30/06/2016		-
	30/06/2015		-
Priebežný poplatok v %*			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2016		2.79%
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2016		2.79%
Obratovosť portfólia v %*	31/12/2016		(38.32%)

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou, ktorá je opísaná v obežníku CSSF č. 2003/122 vydanom dňa 19. decembra 2003. 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 (pokiaľ boli vynaložené) 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. zahrňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) International ING Dinamic

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2016

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		3,981,709.64
Podniky kolektívneho investovania		3,981,709.64
Hotovosť v banke		494,025.66
Maržové vklady		45,790.43
Ostatné aktíva	4	547,027.30
Celkové aktíva		5,068,553.03
Bežné pasíva	4	(270,582.00)
Finančné deriváty spolu		(19,637.61)
Menové forwardy		(10,578.09)
Futurity		(9,059.52)
Celkové pasíva		(290,219.61)
Čisté aktíva na konci obdobia		4,778,333.42

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International ING Dinamic

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2016

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Podniky kolektívneho investovania				
otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
64	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	128,030.08	2.68
591	NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR	EUR	345,078.99	7.22
3	NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	24,748.68	0.52
61	NN (L) FIRST CLASS YIELD OPPORTUNITIES - I CAP EUR	EUR	306,997.14	6.42
1,249	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	616,868.61	12.91
66	NN (L) GLOBAL REAL ESTATE - I CAP EUR	EUR	540,937.32	11.32
2,005	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	639,414.55	13.38
122	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN BOND - I CAP RON	RON	686,656.69	14.37
119	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN EQUITY - I CAP RON	RON	692,977.58	14.51
			3,981,709.64	83.33
			3,981,709.64	83.33
Celkové portfólio cenných papierov			3,981,709.64	83.33

Súhrn čistých aktív 31/12/2016

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	3,981,709.64	83.33
Finančné deriváty spolu	(19,637.61)	(0.41)
Hotovosť v banke	494,025.66	10.34
Ostatné aktíva a pasíva	322,235.73	6.74
Celkové čisté aktíva	4,778,333.42	100.00

Finančné deriváty k 31/12/2016

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Menový forward				
8,768,053.95 RON	1,940,560.30 EUR		1,940,560.30	(10,578.09)
			1,940,560.30	(10,578.09)
Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Futurité kontrakty na akciové indexy				
3	EURO STOXX 50 17/03/2017	EUR	98,310.00	280.00
(5)	MSCI EMERGING MARKET NT 17/03/2017	EUR	168,912.00	(5,242.72)
4	MSCI WORLD FINANCIALS 17/03/2017	USD	61,555.06	(1,045.94)
2	MSCI WORLD MATERIA 17/03/2017	USD	59,291.40	(1,326.38)
(3)	MSCI WORLD UTILITIES 17/03/2017	USD	57,161.98	(1,283.91)
2	S&P500 EMINI FUTURE 17/03/2017	USD	212,012.33	(1,948.33)
2	TOPIX INDEX FUTURE 09/03/2017	JPY	246,787.60	437.76
			904,030.37	(10,129.52)
Futurité kontrakty na úrokové sadzby				
1	EURO-BUND FUTURE 08/03/2017	EUR	164,150.00	1,070.00
			164,150.00	1,070.00
Finančné deriváty spolu				(19,637.61)

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International ING Moderat

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	31/12/2016	EUR	5,748,505.54
	30/06/2016	EUR	-
	30/06/2015	EUR	-
Čistá hodnota aktív na akciu**			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2016	EUR	254.01
	30/06/2016	EUR	-
	30/06/2015	EUR	-
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2016	RON	1,016.55
	30/06/2016	RON	-
	30/06/2015	RON	-
Počet akcií			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2016		7,937
	30/06/2016		-
	30/06/2015		-
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2016		16,679
	30/06/2016		-
	30/06/2015		-
Priebežný poplatok v %*			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2016		2.42%
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31/12/2016		2.43%
Obratovosť portfólia v %*	31/12/2016		(70.48%)

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou, ktorá je opísaná v obežníku CSSF č. 2003/122 vydanom dňa 19. decembra 2003.

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 (pokiaľ boli vynaložené) 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. zahrňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) International ING Moderat

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2016

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		4,720,468.58
Podniky kolektívneho investovania		4,463,627.93
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		228,481.28
Nástroje peňažného trhu		28,359.37
Hotovosť v banke		477,719.69
Maržové vklady		28,273.49
Ostatné aktíva	4	1,016,009.16
Celkové aktíva		6,242,470.92
Bežné pasíva	4	(467,436.56)
Finančné deriváty spolu		(26,528.82)
Menové forwardy		(21,725.19)
Futurity		(4,803.63)
Celkové pasíva		(493,965.38)
Čisté aktíva na konci obdobia		5,748,505.54

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International ING Moderat

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2016

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				
Rumunsko				
750,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.900% 26/07/2017	RON	169,773.55	2.96
260,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.750% 11/06/2017	RON	58,707.73	1.02
			228,481.28	3.98
			228,481.28	3.98
Nástroje peňažného trhu				
Rumunsko				
130,000	ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 27/11/2017	RON	28,359.37	0.49
			28,359.37	0.49
			28,359.37	0.49
Podniky kolektívneho investovania				
otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
118	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	236,055.46	4.11
1,783	NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR	EUR	1,041,075.87	18.10
28	NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR	EUR	230,987.68	4.02
86	NN (L) EURO SHORT DURATION - I CAP EUR	EUR	466,093.34	8.11
45	NN (L) FIRST CLASS YIELD OPPORTUNITIES - I CAP EUR	EUR	226,473.30	3.94
875	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	432,153.75	7.52
1,447	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	461,462.77	8.03
145	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN BOND - I CAP RON	RON	816,108.36	14.20
95	NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN EQUITY - I CAP RON	RON	553,217.40	9.62
			4,463,627.93	77.65
			4,463,627.93	77.65
Celkové portfólio cenných papierov			4,720,468.58	82.12

Finančné deriváty k 31/12/2016

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Menový forward				
16,862,359.75	RON	3,733,387.39	EUR	3,733,387.39
				(21,725.19)
			3,733,387.39	(21,725.19)

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Futuritné kontrakty na akciové indexy				
2	EURO STOXX 50 17/03/2017	EUR	65,540.00	570.00
(2)	MSCI EMERGING MARKET NT 17/03/2017	EUR	67,564.80	(2,281.61)
4	MSCI WORLD FINANCIALS 17/03/2017	USD	61,555.06	(1,045.94)
2	MSCI WORLD MATERIA 17/03/2017	USD	59,291.40	(1,326.38)
(2)	MSCI WORLD UTILITIES 17/03/2017	USD	38,107.99	(855.94)
1	S&P500 EMINI FUTURE 17/03/2017	USD	106,006.16	(429.01)
1	TOPIX INDEX FUTURE 09/03/2017	JPY	123,393.80	(2,194.75)
			521,459.21	(7,563.63)

Futuritný kontrakt na úrokové sadzby				
2	EURO-BUND FUTURE 08/03/2017	EUR	328,300.00	2,760.00
			328,300.00	2,760.00

Finančné deriváty spolu (26,528.82)

Súhrn čistých aktív 31/12/2016

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	4,720,468.58	82.12
Finančné deriváty spolu	(26,528.82)	(0.46)
Hotovosť v banke	477,719.69	8.31
Ostatné aktíva a pasíva	576,846.09	10.03
Celkové čisté aktíva	5,748,505.54	100.00

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjadrené v RON)

Štatistika

Čisté aktíva	31/12/2016	RON	1,508,326,840.16
	30/06/2016	RON	1,450,018,524.01
	30/06/2015	RON	1,323,787,357.51
Čistá hodnota aktív na akciu**			
Capitalisation I (RON)	31/12/2016	RON	25,566.66
	30/06/2016	RON	25,279.68
	30/06/2015	RON	23,811.22
Capitalisation X (RON)	31/12/2016	RON	1,755.02
	30/06/2016	RON	1,742.70
	30/06/2015	RON	1,655.46
Počet akcií			
Capitalisation I (RON)	31/12/2016		49,037
	30/06/2016		48,873
	30/06/2015		47,836
Capitalisation X (RON)	31/12/2016		145,083
	30/06/2016		123,105
	30/06/2015		111,610
Priebežný poplatok v %*			
Capitalisation I (RON)	31/12/2016		0.66%
Capitalisation X (RON)	31/12/2016		1.50%
Obratovosť portfólia v %*	31/12/2016		100.22%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou, ktorá je opísaná v obežníku CSSF è. 2003/122 vydanom dňa 19. decembra 2003. 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 (pokiaľ boli vynaložené) 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. zahrňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjadrené v RON)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2016

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		1,441,022,919.08
Podniky kolektívneho investovania		1,327.04
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		1,441,021,592.04
Finančné deriváty spolu		450,367.51
Menové forwardy		450,367.51
Hotovosť v banke		32,778,731.20
Ostatné aktíva	4	36,439,328.20
Celkové aktíva		1,510,691,345.99
Bežné pasíva	4	(2,364,505.83)
Celkové pasíva		(2,364,505.83)
Čisté aktíva na konci obdobia		1,508,326,840.16

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjadrené v RON)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2016

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v RON	% 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				
Rumunsko				
5,000,000	BANCA COMERCIALA ROMANA SA 10.300% 22/12/2019 EMTN	RON	6,236,395.00	0.41
6,000,000	CITY OF BUCHAREST ROMANIA 2.800% 04/05/2018 EMTN	RON	6,068,220.00	0.40
3,000,000	CITY OF BUCHAREST ROMANIA 5.100% 04/05/2025 EMTN	RON	3,078,510.00	0.20
15,890,000	ENGI ROMANIA SA 7.400% 30/10/2017	RON	16,451,600.27	1.09
11,000,000	GARANTI BANK SA 5.470% 15/05/2019	RON	11,690,756.00	0.78
8,910,000	RAIFFEISEN BANK SA 5.350% 15/05/2019	RON	9,566,399.70	0.63
75,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 2.250% 26/02/2020	RON	75,495,750.00	5.01
60,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 2.500% 29/04/2019	RON	61,216,800.00	4.06
30,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.250% 17/01/2018	RON	30,658,800.00	2.03
110,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.250% 22/03/2021	RON	113,341,800.00	7.51
81,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.500% 19/12/2022	RON	82,736,640.00	5.49
121,695,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 24/02/2025	RON	131,854,098.60	8.74
93,700,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 24/06/2019	RON	100,739,681.00	6.68
89,470,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.600% 28/11/2018	RON	96,575,707.40	6.40
126,350,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.750% 29/04/2020	RON	141,225,185.50	9.36
101,400,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	119,033,460.00	7.89
82,300,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	94,821,945.00	6.29
71,400,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.900% 26/07/2017	RON	73,417,764.00	4.87
121,840,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.950% 11/06/2021	RON	139,260,683.20	9.23
14,960,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.750% 11/06/2017	RON	15,344,322.40	1.02
2,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028	EUR	9,323,245.30	0.62
1,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	4,775,293.95	0.32
11,000,000	UNICREDIT TIRIAC BANK SA 6.350% 15/06/2018	RON	11,610,621.00	0.77
			1,354,523,678.32	89.80
Chorvátsko				
3,000,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 30/05/2022	EUR	14,636,588.25	0.97
4,250,000	CROATIAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.000% 14/06/2017	EUR	19,421,421.43	1.29
			34,058,009.68	2.26
Švédsko				
5,000,000	ORLEN CAPITAL AB 2.500% 07/06/2023	EUR	23,666,836.27	1.57
			23,666,836.27	1.57
Maďarsko				
3,000,000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023	EUR	13,869,906.57	0.92
			13,869,906.57	0.92
Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti				
9,090,000	INTERNATIONAL INVESTMENT 3.4% 27/09/2019	RON	9,005,281.20	0.60
			9,005,281.20	0.60
			1,435,123,712.04	95.15

Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v RON	% ČOI
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje				
Spojené kráľovstvo				
6,000,000	FCE BANK 2.520% 17/05/2019	RON	5,897,880.00	0.39
			5,897,880.00	0.39
Podniky kolektívneho investovania				
otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
0.04	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR	EUR	1,327.04	0.00
			1,327.04	0.00
			1,327.04	0.00
	Celkové portfólio cenných papierov		1,441,022,919.08	95.54

Finančné deriváty k 31/12/2016

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v RON	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v RON	
Menové forwardy					
27,969,000.00	RON	6,000,000.00 EUR	26/06/2017	27,969,000.00	567,485.61
14,046,000.00	RON	3,000,000.00 EUR	30/04/2018	14,046,000.00	147,459.35
8,126,847.00	RON	1,800,000.00 EUR	25/01/2017	8,126,847.00	(54,153.08)
9,037,232.00	RON	2,000,000.00 EUR	24/02/2017	9,037,232.00	(59,052.17)
20,081,510.55	RON	4,450,000.00 EUR	09/02/2017	20,081,510.55	(151,372.20)
			79,260,589.55	450,367.51	
	Finančné deriváty spolu			450,367.51	

Súhrn čistých aktív 31/12/2016

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	1,441,022,919.08	95.54
Finančné deriváty spolu	450,367.51	0.03
Hotovosť v banke	32,778,731.20	2.17
Ostatné aktíva a pasíva	34,074,822.37	2.26
Celkové čisté aktíva	1,508,326,840.16	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Romanian Equity

(Vyjadrené v RON)

Štatistika

Čisté aktíva	31/12/2016	RON	540,891,576.06
	30/06/2016	RON	455,539,498.58
	30/06/2015	RON	486,555,371.06
Čistá hodnota aktív na akciu**			
	31/12/2016	EUR	5,165.34
	30/06/2016	EUR	-
	30/06/2015	EUR	-
Capitalisation I (EUR)			
	31/12/2016	RON	26,452.48
	30/06/2016	RON	23,127.40
	30/06/2015	RON	24,605.54
Capitalisation P (EUR)			
	31/12/2016	EUR	280.61
	30/06/2016	EUR	247.85
	30/06/2015	EUR	-
Capitalisation X (RON)			
	31/12/2016	RON	1,004.70
	30/06/2016	RON	885.69
	30/06/2015	RON	957.90
Počet akcií			
	31/12/2016		861
	30/06/2016		-
	30/06/2015		-
Capitalisation I (EUR)			
	31/12/2016		18,745
	30/06/2016		18,601
	30/06/2015		18,604
Capitalisation P (EUR)			
	31/12/2016		257
	30/06/2016		24
	30/06/2015		-
Capitalisation X (RON)			
	31/12/2016		24,400
	30/06/2016		28,596
	30/06/2015		30,070
Priebežný poplatok v %*			
	31/12/2016		1.26%
	31/12/2016		1.26%
	31/12/2016		2.41%
31/12/2016		2.90%	
Obratovosť portfólia v %*	31/12/2016		47.48%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou, ktorá je opísaná v obežníku CSSF č. 2003/122 vydanom dňa 19. decembra 2003. 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 (pokiaľ boli vynaložené) 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) International Romanian Equity

(Vyjadrené v RON)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2016

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		538,593,755.88
Akcie		452,422,297.78
Podniky kolektívneho investovania		86,171,458.10
Hotovosť v banke		4,148,456.25
Ostatné aktíva	4	905,337.46
Celkové aktíva		543,647,549.59
Bežné pasíva	4	(2,755,973.53)
Celkové pasíva		(2,755,973.53)
Čisté aktíva na konci obdobia		540,891,576.06

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Romanian Equity

(Vyjadrené v RON)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2016

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v RON	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Akcie				
Rumunsko				
18,937,129	BANCA TRANSILVANIA SA	RON	45,165,052.67	8.35
3,726,133	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA	RON	44,266,460.04	8.18
70,000	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	RON	2,030,000.00	0.38
3,342,567	COMPA SA	RON	3,793,813.55	0.70
193,789,323	OMV PETROM SA	RON	50,579,013.30	9.35
3,815,200	ROPHARMA SA BRASOV	RON	1,037,734.40	0.19
1,747,358	SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA	RON	22,995,231.28	4.25
1,028,544	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	RON	25,713,600.00	4.75
299,703	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA	RON	1,440,072.92	0.27
429,846	TRANSELECTRICA SA	RON	12,551,503.20	2.32
85,015	TRANSGAZ SA MEDIAS	RON	24,994,410.00	4.62
			234,566,891.36	43.36
Poľsko				
33,874	ALIOR BANK SA	PLN	1,893,854.12	0.35
22,546	ASSECO POLAND SA	PLN	1,255,169.37	0.23
60,561	BANK PEKAO SA	PLN	7,860,217.58	1.45
11,799	BANK ZACHODNI WBK SA	PLN	3,846,743.00	0.71
15,814	CCC SA	PLN	3,321,037.12	0.61
113,516	EUROCASH SA	PLN	4,607,361.87	0.85
29,278	GRUPA LOTOS SA	PLN	1,155,403.65	0.21
37,289	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA SA	PLN	2,573,758.20	0.48
79,202	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	7,556,920.59	1.40
16,386	KRUK SA	PLN	4,006,657.19	0.74
80	LPP SA	PLN	468,284.29	0.09
4,172	MBANK SA	PLN	1,443,025.40	0.27
275,700	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	PLN	2,972,445.81	0.55
193,946	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	17,068,318.85	3.16
641,011	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	PLN	3,723,357.75	0.69
464,185	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	13,476,468.00	2.49
280,000	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	9,593,736.72	1.77
122,000	SYNTHOS SA	PLN	573,965.20	0.11
498,624	TAURON POLSKA ENERGIA SA	PLN	1,466,151.76	0.27
			88,862,876.47	16.43
Česká republika				
135,000	CEZ AS	CZK	9,758,933.60	1.80
98,993	KOMERCNI BANKA AS	CZK	14,728,139.72	2.72
1,949,836	MONETA MONEY BANK AS	CZK	27,141,169.68	5.03
698	PHILIP MORRIS CR AS	CZK	1,536,718.18	0.28
285,566	UNIPETROL AS	CZK	8,823,728.65	1.63
			61,988,689.83	11.46
Maďarsko				
578,767	MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICATIONS PLC	HUF	4,238,950.54	0.78
37,682	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HUF	11,435,723.96	2.11
130,001	OTP BANK PLC	HUF	16,060,210.17	2.98
69,380	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	6,336,524.83	1.17
			38,071,409.50	7.04
Rakúsko				
95,760	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	12,103,567.93	2.24

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v RON	% ČOI
88	PALFINGER AG	EUR	11,432.54	0.00
26,836	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	EUR	2,596,518.90	0.48
			14,711,519.37	2.72
Luxembursko				
36,460	KERNEL HOLDING SA	PLN	2,401,808.93	0.44
14,019	PEGAS NONWOVENS SA	CZK	1,812,356.02	0.34
			4,214,164.95	0.78
Holandsko				
9,482	AMREST HOLDINGS SE	PLN	2,895,693.23	0.54
23,806	FORTUNA ENTERTAINMENT GROUP NV	CZK	343,379.10	0.06
			3,239,072.33	0.60
Spojené kráľovstvo				
128,281	STOCK SPIRITS GROUP PLC	GBP	1,233,902.01	0.23
192,169	STOCK SPIRITS GROUP PLC	CZK	1,823,674.88	0.34
			3,057,576.89	0.57
Jersey				
150,000	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD	EUR	2,677,798.60	0.50
			2,677,798.60	0.50
Bermudy				
92,200	CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENTERPRISES LTD - A	CZK	1,032,298.48	0.19
			1,032,298.48	0.19
			452,422,297.78	83.65
Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu				
Akcie				
Rumunsko				
17,000,000	CONCEFA SA SIBIU	RON	0.00	0.00
			0.00	0.00
			0.00	0.00
Podniky kolektívneho investovania				
Uzatvorené fondy				
Rumunsko				
60,379,856	FONDUL PROPRIETATEA SA/FUND	RON	48,001,985.52	8.88
10,263,721	SIF 2 MOLDOVA BACAU	RON	8,005,702.38	1.48
21,661,452	SIF 3 TRANSILVANIA BRASOV	RON	5,415,363.00	1.00
8,080,211	SIF 4 MUNTENIA BUCURESTI	RON	5,300,618.42	0.98
5,745,269	SIF 5 OLTENIA CRAIOVA SA	RON	9,364,788.47	1.73
5,456,169	SIF1 BANAT CRISANA ARAD	RON	10,083,000.31	1.86
			86,171,458.10	15.93
			86,171,458.10	15.93
Celkové portfólio cenných papierov			538,593,755.88	99.58

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Romanian Equity

(Vyjadrené v RON)

Súhrn čistých aktív 31/12/2016

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	538,593,755.88	99.58
Hotovosť v banke	4,148,456.25	0.77
Ostatné aktíva a pasíva	(1,850,636.07)	(0.35)
Celkové čisté aktíva	540,891,576.06	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Slovak Bond

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	31/12/2016	EUR	132,423,545.84
	30/06/2016	EUR	135,347,852.63
	30/06/2015	EUR	129,361,086.37
Čistá hodnota aktív na akciu**			
Capitalisation I (EUR)	31/12/2016	EUR	5,214.43
	30/06/2016	EUR	5,278.22
	30/06/2015	EUR	4,953.24
Capitalisation P (EUR)	31/12/2016	EUR	54.71
	30/06/2016	EUR	55.51
	30/06/2015	EUR	52.32
Počet akcií			
Capitalisation I (EUR)	31/12/2016		24,901
	30/06/2016		25,163
	30/06/2015		25,622
Capitalisation P (EUR)	31/12/2016		47,144
	30/06/2016		45,636
	30/06/2015		46,846
Priebežný poplatok v %*			
Capitalisation I (EUR)	31/12/2016		0.77%
Capitalisation P (EUR)	31/12/2016		1.20%
Obratovosť portfólia v %*	31/12/2016		153.66%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou, ktorá je opísaná v obežníku CSSF è. 2003/122 vydanom dňa 19. decembra 2003. 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 (pokiaľ boli vynaložené) 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. zahrňajúca kolísavé stanovenie cien (swing pricing adjustment).

NN (L) International Slovak Bond

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zázvierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2016

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		127,870,834.01
Podniky kolektívneho investovania		5,445,105.29
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		122,425,728.72
Hotovosť v banke		3,107,661.89
Ostatné aktíva	4	1,549,588.66
Celkové aktíva		132,528,084.56
Bežné pasíva	4	(104,538.72)
Celkové pasíva		(104,538.72)
Čisté aktíva na konci obdobia		132,423,545.84

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Slovak Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2016

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				
Slovensko				
3,950,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND ZCP 13/11/2023	EUR	3,884,982.84	2.93
2,000,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 0.625% 22/05/2026	EUR	1,964,420.02	1.48
12,550,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.375% 21/01/2027	EUR	13,084,002.12	9.88
13,500,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.500% 28/11/2018	EUR	13,967,504.60	10.55
4,167,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.625% 21/01/2031	EUR	4,327,804.28	3.27
9,000,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.000% 28/02/2023	EUR	10,723,680.00	8.10
10,000,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.375% 15/11/2024	EUR	12,377,600.90	9.35
7,468,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 16/01/2029	EUR	9,559,264.49	7.22
3,000,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.875% 08/02/2033	EUR	4,081,164.00	3.08
5,800,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4.000% 27/04/2020	EUR	6,654,861.88	5.03
2,000,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4.300% 09/08/2032	EUR	2,833,999.94	2.14
14,140,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4.350% 14/10/2025	EUR	19,128,874.52	14.45
995,820	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4.500% 10/05/2026	EUR	1,357,501.82	1.03
3,581,633	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 5.300% 12/05/2019	EUR	4,064,579.98	3.07
1,000,000	ZAPADOSLOVENSKA ENERGETIKA AS 2.875% 14/10/2018 EMTN	EUR	1,051,069.95	0.79
			109,061,311.34	82.37
Rakúsko				
4,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.900% 15/07/2020	EUR	4,630,040.28	3.50
			4,630,040.28	3.50
Nemecko				
1,926,391	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	2,159,330.20	1.63
			2,159,330.20	1.63
Rumunsko				
2,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028	EUR	2,052,452.00	1.55
			2,052,452.00	1.55
Poľsko				
1,250,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 18/01/2036 EMTN	EUR	1,303,912.55	0.98
			1,303,912.55	0.98
Francúzsko				
1,120,000	MFINANCE FRANCE SA 2.375% 01/04/2019 EMTN	EUR	1,158,561.61	0.87
			1,158,561.61	0.87
Holandsko				
1,000,000	SPP INFRASTRUCTURE FINANCING BV 2.625% 12/02/2025	EUR	1,076,589.97	0.81
			1,076,589.97	0.81

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Spojené štáty americké				
930,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.125% 30/09/2024 EMTN	EUR	983,530.77	0.74
			983,530.77	0.74
			122,425,728.72	92.45
Podniky kolektívneho investovania				
otvorené podielové fondy				
Luxembursko				
358	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR	EUR	2,752,225.24	2.08
485	NN (L) FIRST CLASS YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR	EUR	2,692,880.05	2.03
			5,445,105.29	4.11
			5,445,105.29	4.11
Celkové portfólio cenných papierov			127,870,834.01	96.56
Súhrn čistých aktív 31/12/2016				
Celkové portfólio cenných papierov			127,870,834.01	96.56
Hotovosť v banke			3,107,661.89	2.35
Ostatné aktíva a pasíva			1,445,049.94	1.09
Celkové čisté aktíva			132,423,545.84	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Poznámky k účtovnej zavierke

1- VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

NN (L) INTERNATIONAL (ďalej len „Fond“ alebo „Spoločnosť“ alebo „SICAV“) je investičná spoločnosť s premenlivým kapitálom („Société d'Investissement à Capital Variable“ - „SICAV“), ktorá bola založená 18. mája 1994 na dobu neurčitú ako akciová spoločnosť, ktorá sa riadi časťou I luxemburského zákona zo 17. decembra 2010 o podnikoch kolektívneho investovania, v znení neskorších predpisov.

Zakladateľská listina a stanovky Spoločnosti boli zverejnené v luxemburskom úradnom vestníku „Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations“ Luxemburského veľkovojsvodstva a zaregistrované v Registri luxemburského okresného súdu, kde je možné si ich po zaplatení poplatku registru prezrieť a urobiť z nich kópie.

Fond je zapísaný v luxemburskom obchodnom registri pod číslom B 47 586.

V súčasnej dobe Fond ponúka investorom nasledujúce triedy akcií:

Názov triedy akcií	Popis
Capitalisation I	Kapitalizačné akcie určené inštitucionálnym investorom s minimálnym počiatočným úpisom 250,000 EUR a emitované iba v registrovanej forme.
Capitalisation P	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom.
Capitalisation X	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom, ktoré sa líšia od triedy „P“ vyšším správcovským 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 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. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník.
Distribution P	Distribučné akcie určené individuálnym investorom.
Distribution X	Distribučné akcie určené individuálnym investorom, ktoré sa líšia od triedy „P“ vyšším správcovským poplatkom a sú distribuované v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú štruktúru s vyššími poplatkami.

*Zámerom 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“).

K 31. decembru 2016 sa použilo iba „zaistenie základnej meny“.

Upozorňujeme investorov, že nie každý podfond Spoločnosti ponúka všetky triedy akcií.

Zmeny

Dňa 1. novembra 2016 boli založené nasledovné podfondy (1. výpočet ČOI 2. novembra 2016):

- NN (L) International ING Conservator;
- NN (L) International ING Dynamic;
- NN (L) International ING Moderat.

Poznámky k účtovnej zavierke

Investičné stratégie

Informujeme akcionárov, že podrobný popis investičných stratégií jednotlivých podfondov nájdú v prospekte, ktorý sa dá získať u depozitnej banky, v sídle spoločnosti a v organizáciách poskytujúcich finančné služby uvedených v tejto správe. Prospekt bude tiež bezplatne zaslaný každému, kto o to požiada.

Nasledovné podfondy sú investované do iných podfondov Fondu. K 31. decembru 2016 boli tieto investície nasledovné:

Investujúci podfond	Investovaný podfond	Trhová hodnota investície k 31. decembru 2016
NN (L) International ING Conservator	NN (L) International Romanian Bond	1,052,498.37 EUR
NN (L) International ING Dinamic	NN (L) International Romanian Bond	686,656.69 EUR
NN (L) International ING Dinamic	NN (L) International Romanian Equity	692,977.58 EUR
NN (L) International ING Moderat	NN (L) International Romanian Bond	816,108.36 EUR
NN (L) International ING Moderat	NN (L) International Romanian Equity	553,217.40 EUR

Konsolidované výkazy boli vypočítané na základe zoskupenia výkazov jednotlivých fondov bez eliminácie prípadných krížových investícií. K 31. decembru 2016 predstavujú krížové investície fondu čiastku vo výške 3,801,458.40 EUR.

2- PREHĽAD HLAVNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

Finančné výkazy sú pripravované a zostavované v súlade so všeobecne uznávanými účtovnými princípmi a nariadeniami platnými v Luxembursku.

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 výmenného kurzu platného k dátumu uzávierky.

K 31. decembru 2016 boli použité nasledujúce výmenné kurzy:

1 EUR=	27.0205	CZK	1 CZK=	0.0370	EUR	1 RON=	5.9484	CZK
	0.8536	GBP		0.0316	GBP		0.2201	EUR
	308.8651	HUF		11.4308	HUF		0.1879	GBP
	123.0208	JPY		0.1629	PLN		67.9947	HUF
	4.4028	PLN		0.1681	RON		0.9693	PLN
	4.5425	RON		0.0390	USD		0.2322	USD
	1.0548	USD						
1 HUF=	0.0032	EUR						
	0.0143	PLN						
	0.0147	RON						
	0.0034	USD						

Oceňovanie cenných papierov

Prevoditeľné cenné papiere zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov alebo na zoznam iného regulovaného trhu sa oceňujú na základe posledných známych cien. Ak sa s týmito prevoditeľnými cennými papiermi obchoduje na viacerých trhoch, oceňovanie sa vykoná na základe poslednej známej ceny na hlavnom trhu, na ktorom sú tieto prevoditeľné cenné papiere kótované. V prípade dlhopisov je posledným známym kurzom cena ponuky.

Poznámky k účtovnej zavierke

Prevoditeľné cenné papiere, ktoré nie sú kótované alebo obchodované na burze cenných papierov alebo akomkoľvek inom regulovanom trhu a prevoditeľné cenné papiere, ktoré sú kótované a obchodované na takomto trhu, avšak ktorých posledná známa cena nie je reprezentatívna, sa oceňujú s obozretnosťou a v dobrej viere, na základe ich pravdepodobnej realizačnej hodnoty, tak ako to stanovila správna rada SICAV alebo ako sa to stanovilo na jej pokyn.

Nástroje peňažného trhu a iné krátkodobé cenné papiere sú oceňované metódou lineárnych odpisov za predpokladu, že tieto nástroje alebo cenné papiere mali pôvodnú alebo zostatkovú splatnosť v čase, keď ich Spoločnosť nakúpila, kratšiu ako 12 mesiacov, a ak sa ukáže, že posledný známy kurz daného cenného papiera na hlavnom trhu nemožno považovať za reprezentatívny.

Investície do otvorených investičných fondov, či už kótovaných alebo nekótovaných, sa oceňujú na základe ich poslednej dostupnej čistej hodnoty aktív na akciu/podielový list.

Oceňovanie finančných derivátov

Nástroje finančných derivátov kótované na regulovanom trhu sú oceňované poslednou dostupnou platnou cenou, ktorá bola uverejnená v deň uzávierky.

Nástroje finančných derivátov, ktoré nie sú kótované na regulovanom trhu, sú oceňované prostredníctvom poistno-matematických metód uznávaných na trhu.

Kladné reálne hodnoty finančných derivátov sú vykázané ako aktíva a záporné reálne hodnoty ako pasíva vo výkaze čistých aktív pod položkou „Finančné deriváty spolu“.

Príjmy

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 podfondu 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.

K potlačeniu tohto dopadu je možné použiť metódu „kolísavého stanovenia cien“ (swing pricing) a zvýšiť tak ochranu záujmov akcionárov podfondu. Pokiaľ celkový objem čistých transakcií s akciami podfondu prevýši v ktorýkoľvek deň ocenenia limit, ktorý pre každý podfond pravidelne stanovuje a reviduje správcovská spoločnosť pod dohľadom správnej rady, môže byť čistá hodnota aktív na akciu upravená smerom hore alebo dolu za účelom kompenzácie očakávaných nákladov na transakcie súvisiace s týmito čistými prítokmi alebo odtokmi kapitálu.

Čisté kapitálové prítoky a odtoky stanoví správcovská spoločnosť na základe najnovších informácií, ktoré sú dostupné v dobe výpočtu čistej hodnoty aktív na akciu.

Metóda kolísavého stanovenia cien sa môže použiť u všetkých podfondov s výnimkou podfondu NN (L) International Czech Money Market. Rozsah úpravy cien stanoví správcovská spoločnosť tak, aby odrážala obchodné a iné náklady. Rozsah úpravy sa môže u jednotlivých podfondov líšiť.

K 31. decembru 2016 sa metóda kolísavého stanovenia cien použila u podfondov NN (L) International ING Conservator, NN (L) International ING Dinamic a NN (L) International ING Moderat.

4- OSTATNÉ AKTÍVA A BEŽNÉ PASÍVA

Účet ostatných aktív obsahuje najmä nabehnuté úroky, pohľadávky z predaje akcií a iných nástrojov, pohľadávky z upisovania a ostatné pohľadávky.

Účet bežných pasív obsahuje najmä nabehnuté poplatky, splatné pohľadávky z nákupu akcií a iných nástrojov, splatné pohľadávky zo spätných odkupov a ostatné splatné pohľadávky.

5- SPRÁVCOVSKÝ POPLATOK

V súlade s podmienkami „Zmluvy o kolektívnom portfólio manažmentu“ uzatvorenej medzi spoločnosťami NN Investment Partners Luxembourg S.A. a SICAV podfondy platia spoločnosti NN Investment Partners Luxembourg S.A. ročný poplatok za správu vypočítaný na základe priemernej čistej hodnoty aktív jednotlivých tried akcií, ako je uvedené nižšie. Tento poplatok je vyplácaný za každý mesiac späť.

Poznámky k účtovnej zavierke

K 31. decembru 2016 boli skutočné sadzby správcovského poplatku pre aktívne triedy akcií nasledovné:

Podfondy	Sadzby správcovského poplatku (p.a.)		
	Trieda P (v %)	Trieda X (v %)	Trieda I (v %)
NN (L) International Converging Europe Equity	-	2.00	-
NN (L) International Czech Bond	1.00	1.20	0.60
NN (L) International Czech Equity	2.00	-	0.90
NN (L) International Czech Money Market	0.01	-	0.01
NN (L) International Hungarian Bond	-	-	0.40
NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond	-	-	0.30
NN (L) International ING Conservator	-	1.50	-
NN (L) International ING Dinamic	-	2.50	-
NN (L) International ING Moderat	-	2.15	-
NN (L) International Romanian Bond	-	1.20	0.50
NN (L) International Romanian Equity	2.00	2.50	1.00
NN (L) International Slovak Bond	0.90	-	0.60

Ak podfondy investujú do podielových listov/akcií v iných PKICP alebo PKI spravovaných priamo alebo nepriamo správcovskou spoločnosťou alebo inou spoločnosťou, s ktorou je správcovská spoločnosť spojená spoločným vedením alebo kontrolou alebo podstatnou priamou alebo nepriamou držbou, správcovský poplatok uhradený týmito PKICP alebo PKI sa odpočíta od správcovského poplatku, ktorý je hradený správcovskej spoločnosti.

NN Investment Partners Luxembourg S.A. zverila správu rôznych podfondov na svoje vlastné náklady správcom portfólia uvedeným nižšie:

Podfondy	Správcovia portfólia
NN (L) International Converging Europe Equity	NN Investment Partners C.R., a.s.
NN (L) International Czech Bond	NN Investment Partners C.R., a.s.
NN (L) International Czech Equity	NN Investment Partners C.R., a.s.
NN (L) International Czech Money Market	NN Investment Partners C.R., a.s.
NN (L) International Hungarian Bond	NN Investment Partners C.R., a.s.
NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond	NN Investment Partners C.R., a.s.
NN (L) International ING Conservator	NN Investment Partners B.V.
NN (L) International ING Dinamic	NN Investment Partners B.V.
NN (L) International ING Moderat	NN Investment Partners B.V.
NN (L) International Romanian Bond	NN Investment Partners C.R., a.s.
NN (L) International Romanian Equity	NN Investment Partners C.R., a.s.
NN (L) International Slovak Bond	NN Investment Partners C.R., a.s.

6- PEVNÝ SERVISNÝ POPLATOK

U jednotlivých tried akcií všetkých podfondov je účtovaný pevný servisný poplatok. 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 servisný poplatok je pevný v tom zmysle, že správcovská spoločnosť nesie všetky náklady nad rámec tohto poplatku vyplácaného 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 späťne.

Poznámky k účtovnej zavierke

K 31. decembru 2016 boli skutočné sadzby pevného servisného poplatku pre aktívne triedy akcií nasledovné:

Podfondy	Sadzby pevného servisného poplatku (p.a.)		
	Trieda P (v %)	Trieda X (v %)	Trieda I (v %)
NN (L) International Converging Europe Equity	-	0.35	-
NN (L) International Czech Bond	0.25	0.25	0.15
NN (L) International Czech Equity	0.35	-	0.25
NN (L) International Czech Money Market	0.25	-	0.15
NN (L) International Hungarian Bond	-	-	0.15
NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond	-	-	0.10
NN (L) International ING Conservator	-	0.12	-
NN (L) International ING Dinamic	-	0.12	-
NN (L) International ING Moderat	-	0.12	-
NN (L) International Romanian Bond	-	0.25	0.15
NN (L) International Romanian Equity	0.35	0.35	0.25
NN (L) International Slovak Bond	0.25	-	0.15

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 sa bude vzťahovať na všetky menovo zaistené triedy akcií, dobou trvania zaistené triedy akcií a triedy akcií s dodatočne vypisovanou opciou. V prípade tried akcií Z môžu byť tieto poplatky uvedené v osobitnej dohode a budú vyrúbené a vyberané správcovskou spoločnosťou priamo od akcionára a nie sú účtované príslušnej triede akcií.

K 31. decembru 2016 predstavoval poplatok za dodatočné funkcionality 0.021%.

8- NÁKLADY NA TRANSAKČIE

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 spôsobiteľných aktív, s ktorými podfondy obchodujú) a prípadne provízie z úpisov alebo odkupov akcií či podielových listov subjektov PKIPCP resp. PKI.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov.

Náklady na transakcie vynaložené jednotlivými podfondami za obdobie uzatvorené k 31. decembru 2016 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Podfondy	Mena	Náklady na transakcie
NN (L) International Converging Europe Equity	EUR	725.00
NN (L) International Czech Bond	CZK	-
NN (L) International Czech Equity	CZK	4,207,796.00
NN (L) International Czech Money Market	CZK	-
NN (L) International Hungarian Bond	HUF	-
NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond	HUF	-
NN (L) International ING Conservator	EUR	100.00
NN (L) International ING Dinamic	EUR	88.00
NN (L) International ING Moderat	EUR	86.00
NN (L) International Romanian Bond	RON	-
NN (L) International Romanian Equity	RON	323,561.00
NN (L) International Slovak Bond	EUR	-

Poznámky k účtovnej zvierke

9- DAŇ Z UPISOVANIA

Spoločnosť podlieha v Luxembursku dani z upisovania („taxe d'abonnement“) vo výške 0.01% ročne z čistej hodnoty aktív alokovaných do akcií určených pre inštitucionálnych investorov a dani z upisovania vo výške 0.05% ročne z čistej hodnoty aktív alokovaných do všetkých ostatných akcií. Táto daň je splatná štvrtročne a vypočítava sa z čistej hodnoty aktív na konci príslušného kalendárneho štvrťroka.

Za aktíva držané v iných spoločnostiach alebo fondoch PKI, ktoré podliehajú tejto dani v rámci Luxemburska, neplatí Spoločnosť žiadnu daň z upisovania.

10- ZMENY V ZLOŽENÍ PORTFÓLIA CENNÝCH PAPIEROV

Informácie o týchto zmenách sú akcionárom dostupné v deponitnej banke a v sídle Spoločnosti, ako aj v organizáciách poskytujúcich finančné služby uvedených v tejto správe. Tiež budú bezplatne zaslané každému, kto o to požiada.

11- KOLATERÁL ZA FINANČNÉ DERIVÁTY OBCHODOVANÉ NA OTC TRHOCH

K 31. decembru 2016 nebol prijatý/poskytnutý žiadny hotovostný kolaterál.

12- 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.

K 31. decembru 2016 Fond držal pôžičky cenných papierov, ktoré spadajú do pôsobnosti SFTR.

Všeobecné údaje

Hodnota aktív použitých pri všetkých druhoch SFT ku dňu 31. decembra 2016:

Podfond	Druh aktív	Mena	Trhová hodnota	Podiel na celkových spravovaných aktívach	Podiel na celkových aktívach, ktoré možno požičať
NN (L) International Czech Equity	Pôžičky cenných papierov	CZK	141,389,187.53	1.94%	1.99%
NN (L) International Romanian Equity	Pôžičky cenných papierov	RON	7,304,458.24	1.35%	1.36%

Údaje o opätovnom použití kolaterálu

Za finančné obdobie uzavreté k 31. decembru 2016 nebol opätovne použitý žiadny kolaterál.

Údaje o koncentracii

Najväčší emitenti kolaterálu prijatého v rámci všetkých SFT k 31. decembru 2016:

Podfond	Emitent kolaterálu	Mena	Trhová hodnota
NN (L) International Czech Equity	Vláda Spojeného kráľovstva	CZK	131,411,184.93
	Vláda Francúzskej republiky	CZK	21,169,957.90
	Vláda Belgického kráľovstva	CZK	950,337.07
NN (L) International Romanian Equity	Vláda Spojeného kráľovstva	RON	8,001,958.01

Poznámky k účtovnej zavierke

Najvýznamnejšie protistrany každého druhu SFT k 31. decembru 2016:

Podfond	Druh cenného papiera	Protistrana	Mena	Trhová hodnota
NN (L) International Czech Equity	Pôžičky cenných papierov	Morgan Stanley International	CZK	131,411,184.93
		Skandinaviska Enskilda Banken AB	CZK	21,169,957.90
		Merrill Lynch International	CZK	950,337.07
NN (L) International Romanian Equity	Pôžičky cenných papierov	Morgan Stanley International	RON	8,001,958.01

Úschova prijatého kolaterálu

Všetok prijatý kolaterál je ku dňu 31. decembra 2016 držaný jediným depozitárom, ktorým je spoločnosť Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Agregované údaje o transakciách

Agregované údaje o transakciách kolaterálu (vrátane hotovosti) prijatého v rámci všetkých SFT k 31. decembru 2016:

Druh kolateralizovaného cenného papiera	Druh kolaterálu	Mena	Trhová hodnota	Kvalita	Doba splatnosti kolaterálu	Mena kolaterálu	Krajina, v ktorej sú protistrany usadené (nie krajina kolaterálu)	Mechanismy vyrovnania a zúčtovania
NN (L) International Czech Equity								
Pôžičky cenných papierov								
Morgan Stanley International	Vládne dlhopisy	CZK	131,411,184.93	AA+	Viac než jeden rok	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Vládne dlhopisy	CZK	21,169,957.90	AA	Viac než jeden rok	EUR	Švédsko	Trojstranné
Merrill Lynch International	Vládne dlhopisy	CZK	950,337.07	AA-	Viac než jeden rok	EUR	Spojené kráľovstvo	Trojstranné
NN (L) International Romanian Equity								
Pôžičky cenných papierov								
Morgan Stanley International	Vládne dlhopisy	RON	8,001,958.01	AA+	Viac než jeden rok	GBP	Spojené kráľovstvo	Trojstranné

Úschova poskytnutého kolaterálu

Za finančné obdobie uzavreté k 31. decembru 2016 nebol poskytnutý žiadny kolaterál.

Výnosy/Náklady

Výnosy a náklady za každý druh SFT za rok uzavretý k 31. decembru 2016:

Výnosy	Mena	Hodnota	Podiel na celkových výnosoch
NN (L) International Czech Equity			
Druh cenného papiera			
Fondu:	CZK	2,512,195	100.00%
NN (L) International Romanian Equity			
Druh cenného papiera			
Fondu:	RON	65,442	100.00%

Poznámky k účtovnej zavierke

Náklady	Mena	Hodnota	Podiel na celkových výnosoch
NN (L) International Czech Equity			
Druh cenného papiera			
Tretích strán:	CZK	89,491.47	100.00%
NN (L) International Romanian Equity			
Druh cenného papiera			
Tretích strán:	RON	7,136.94	100.00%

13- 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. Na začatie konania pred Súdny dvorom sa stále čaká.

14- UDALOSTI PO ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Správna rada Spoločnosti rozhodla o zlúčení podfondu NN (L) International Covering Europe Equity do podfondu NN (L) Emerging Europe Equity, a to s účinnosťou od 13. januára 2017.

Iné informácie pre akcionárov

Etický kódex ALFI

Na zasadnutí správnej rady dňa 9. októbra 2014 sa rozhodlo o pristúpení spoločnosti k Etickému kódexu Luxemburskej asociácie investičných fondov ALFI.

Ďalšie informácie získate na adrese:

NN Investment Partners
P.O. Box 90470
2509 LL The Hague
The Netherlands
Tel. +31 70 378 1800
e-mail: info@nnip.com
alebo www.nnip.com