

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 2020

Ďalšie informácie získate na adrese:

NN Investment Partners B.V.
P.O. Box 90470
Schenkkade 65
2509 LL The Hague
The Netherlands
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 deponitnej 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 | 4 |
| Konsolidovaný finančný výkaz | |
| Konsolidovaný výkaz čistých aktív k 31/12/2020 | 8 |
| NN (L) International Central European Equity | |
| Štatistika | 9 |
| Účtovná závierka | 10 |
| Výkaz čistých aktív k 31/12/2020 | 10 |
| Portfólio cenných papierov k 31/12/2020 | 11 |
| Súhrn čistých aktív 31/12/2020 | 11 |
| NN (L) International China A-Share Equity | |
| Štatistika | 12 |
| Účtovná závierka | 13 |
| Výkaz čistých aktív k 31/12/2020 | 13 |
| Portfólio cenných papierov k 31/12/2020 | 14 |
| Súhrn čistých aktív 31/12/2020 | 14 |
| NN (L) International Czech Bond | |
| Štatistika | 15 |
| Účtovná závierka | 16 |
| Výkaz čistých aktív k 31/12/2020 | 16 |
| Portfólio cenných papierov k 31/12/2020 | 17 |
| Finančné deriváty k 31/12/2020 | 17 |
| Súhrn čistých aktív 31/12/2020 | 18 |
| NN (L) International Czech Short Term Bond | |
| Štatistika | 19 |
| Účtovná závierka | 20 |
| Výkaz čistých aktív k 31/12/2020 | 20 |
| Portfólio cenných papierov k 31/12/2020 | 21 |
| Súhrn čistých aktív 31/12/2020 | 21 |
| NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index | |
| Štatistika | 22 |
| Účtovná závierka | 23 |
| Výkaz čistých aktív k 31/12/2020 | 23 |
| Portfólio cenných papierov k 31/12/2020 | 24 |
| Finančné deriváty k 31/12/2020 | 27 |
| Súhrn čistých aktív 31/12/2020 | 27 |
| NN (L) International Hungarian Bond | |

Obsah (pokračovanie)

Strana

| | |
|---|----|
| Štatistika | 28 |
| Účtovná závierka | 29 |
| Výkaz čistých aktív k 31/12/2020 | 29 |
| Portfólio cenných papierov k 31/12/2020 | 30 |
| Finančné deriváty k 31/12/2020 | 30 |
| Súhrn čistých aktív 31/12/2020 | 31 |
| NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond | |
| Štatistika | 32 |
| Účtovná závierka | 33 |
| Výkaz čistých aktív k 31/12/2020 | 33 |
| Portfólio cenných papierov k 31/12/2020 | 34 |
| Finančné deriváty k 31/12/2020 | 34 |
| Súhrn čistých aktív 31/12/2020 | 34 |
| NN (L) International ING Conservator | |
| Štatistika | 35 |
| Účtovná závierka | 36 |
| Výkaz čistých aktív k 31/12/2020 | 36 |
| Portfólio cenných papierov k 31/12/2020 | 37 |
| Finančné deriváty k 31/12/2020 | 37 |
| Súhrn čistých aktív 31/12/2020 | 37 |
| NN (L) International ING Dinamic | |
| Štatistika | 38 |
| Účtovná závierka | 39 |
| Výkaz čistých aktív k 31/12/2020 | 39 |
| Portfólio cenných papierov k 31/12/2020 | 40 |
| Finančné deriváty k 31/12/2020 | 40 |
| Súhrn čistých aktív 31/12/2020 | 40 |
| NN (L) International ING Moderat | |
| Štatistika | 41 |
| Účtovná závierka | 42 |
| Výkaz čistých aktív k 31/12/2020 | 42 |
| Portfólio cenných papierov k 31/12/2020 | 43 |
| Finančné deriváty k 31/12/2020 | 43 |
| Súhrn čistých aktív 31/12/2020 | 43 |
| NN (L) International Romanian Bond | |
| Štatistika | 44 |

Obsah (pokračovanie)

Strana

| | |
|---|----|
| Účtovná závierka | 45 |
| Výkaz čistých aktív k 31/12/2020 | 45 |
| Portfólio cenných papierov k 31/12/2020 | 46 |
| Finančné deriváty k 31/12/2020 | 46 |
| Súhrn čistých aktív 31/12/2020 | 47 |
| NN (L) International Romanian Equity | |
| Štatistika | 48 |
| Účtovná závierka | 49 |
| Výkaz čistých aktív k 30/12/2020 | 49 |
| Portfólio cenných papierov k 30/12/2020 | 50 |
| Súhrn čistých aktív 31/12/2020 | 50 |
| NN (L) International Slovak Bond | |
| Štatistika | 51 |
| Účtovná závierka | 52 |
| Výkaz čistých aktív k 31/12/2020 | 52 |
| Portfólio cenných papierov k 31/12/2020 | 53 |
| Finančné deriváty k 31/12/2020 | 53 |
| Súhrn čistých aktív 31/12/2020 | 54 |
| NN (L) International Tri-Income Fund | |
| Štatistika | 55 |
| Účtovná závierka | 57 |
| Výkaz čistých aktív k 31/12/2020 | 57 |
| Portfólio cenných papierov k 31/12/2020 | 58 |
| Finančné deriváty k 31/12/2020 | 60 |
| Súhrn čistých aktív 31/12/2020 | 60 |
| Poznámky k účtovnej závierke | 61 |
| Ostatné informácie pre akcionárov | 75 |

Organizácia

| | |
|-------------------------------|---|
| Sídlo Spoločnosti | 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg |
| Správna rada | |
| Predseda | Dirk Buggenhout, Head of Investment Operations, NN Investments Partners B.V. (the "Skupina") |
| Správcovia | Benoît De Belder, Independent Director Jan Jaap Hazenberg, Head of Product Strategy, NN Investment Partners B.V. (the "Skupina") Patrick Den Besten, Head of Financial Risk, NN Investment Partners B.V. (the "Skupina") Sophie Mosnier, Independent Director |
| Správcovská spoločnosť | NN Investment Partners B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands |
| Správca portfólia | NN Investment Partners B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands v zastúpení NN Investment Partners North America LLC, 230 Park Avenue, Suite 1800, New York, NY 10169, United States of America NN Investment Partners C.R., a.s. Bozděchova 2/344, 150 00 Prague 5, Czech Republic |

Organizácia (pokračovanie)

| | |
|---|--|
| | NN Investment Partners (Singapore) Ltd, MBFC Tower 2, #31-01, 10 Marina Boulevard, 018983 Singapore |
| | China Asset Management (Hong Kong) Limited Hong Kong, Central, Garden Rd, 1, Bank of China Tower, 37 |
| Administratívny zástupca, správca registra, zástupca pre prevody a platobný zástupca | NN Investment Partners B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands 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 |
| 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 |
| Miestne pobočky alebo hlavné kontaktné miesta zaisťujúci zákaznícky servis | |
| Všetky ostatné krajiny | NN Investment Partners B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands |
| Ázia okrem Taiwanu | NN Investment Partners Singapore Ltd, 10 Marina Boulevard #31-01, Marina Bay Financial Centre, 018983 Singapore |
| Belgicko | NN Investment Partners Belgium, Marnixlaan 23, 1000 Brussels, Belgium |
| Česká republika / Slovensko | NN Investment Partners C.R., a.s., Bozděchova 344/2, 150 00 Prague 5, Czech Republic |
| Nemecko | NN Investment Partners B.V. Germany Branch, Westhafenplatz 1, 60327 Frankfurt am Main, Germany |

Organizácia (pokračovanie)

Taliansko / Rakúsko

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

Rumunsko

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

**Protistrany finančných
derivátov obchodovaných OTC**

Protistrany opčných kontraktov

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

BNP Paribas S.A.,
787, Seventh Avenue, New York, NY 10019, United States

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

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

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

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

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

Morgan Stanley,
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

Organizácia (pokračovanie)

Protistrany swapových kontraktov

BNP Paribas S.A.,

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

Citibank N.A.,

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

Goldman Sachs International,

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

HSBC Bank Plc,

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

JPMorgan Chase Bank,

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

Nomura International PLC,

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

Konsolidovaný finančný výkaz

(Vyjadrené v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktív k 31/12/2020

| | Poznámky | |
|---|----------|-------------------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 2 | 1,510,256,259.65 |
| Akcie | | 420,622,495.52 |
| Podniky kolektívneho investovania | | 111,193,877.69 |
| Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje | | 974,449,499.93 |
| Nástroje peňažného trhu | | 3,990,386.51 |
| Finančné deriváty spolu | 2 | 2,296,364.56 |
| Swap kreditného zlyhania | | 76,220.10 |
| Úrokové swapy | | 314,800.49 |
| Menové forwardy | | 1,893,682.53 |
| Futurity | | 11,661.44 |
| Hotovosť v banke | 3 | 26,015,503.66 |
| Maržové vklady | | 607,654.29 |
| Ostatné aktíva | 5,12 | 20,846,965.95 |
| Celkové aktíva | | 1,560,022,748.11 |
| Krátkodobé bankové úvery | | (18,118.39) |
| Bežné pasíva | 5,12 | (10,475,542.19) |
| Finančné deriváty spolu | 2 | (786,149.36) |
| Úrokové swapy | | (711,737.70) |
| Menové forwardy | | (63,863.17) |
| Futurity | | (10,548.49) |
| Celkové pasíva | | (11,279,809.94) |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 1,548,742,938.17 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Central European Equity

(Vyjadrené v CZK)

Štatistika

Čisté aktíva

| | | |
|------------|-----|------------------|
| 31/12/2020 | CZK | 6,555,343,986.24 |
| 30/06/2020 | CZK | 6,008,099,975.09 |
| 30/06/2019 | CZK | 8,025,233,837.24 |

Čistá hodnota aktív na akciu**

| | | | |
|------------------------|------------|-----|------------|
| Capitalisation I (CZK) | 31/12/2020 | CZK | 173,733.96 |
| | 30/06/2020 | CZK | 158,837.73 |
| | 30/06/2019 | CZK | 178,542.64 |

| | | | |
|------------------------|------------|-----|----------|
| Capitalisation I (EUR) | 31/12/2020 | EUR | 6,783.53 |
| | 30/06/2020 | EUR | 6,113.31 |
| | 30/06/2019 | EUR | 7,195.35 |

| | | | |
|------------------------|------------|-----|----------|
| Capitalisation I (USD) | 31/12/2020 | USD | 6,410.44 |
| | 30/06/2020 | USD | 5,303.01 |
| | 30/06/2019 | USD | 6,328.50 |

| | | | |
|------------------------|------------|-----|----------|
| Capitalisation P (CZK) | 31/12/2020 | CZK | 3,421.55 |
| | 30/06/2020 | CZK | 3,147.79 |
| | 30/06/2019 | CZK | 3,582.37 |

| | | | |
|------------------------|------------|-----|--------|
| Capitalisation P (EUR) | 31/12/2020 | EUR | 135.67 |
| | 30/06/2020 | EUR | 123.04 |
| | 30/06/2019 | EUR | 146.62 |

| | | | |
|----------------------|------------|-----|--------|
| Distribution P (CZK) | 31/12/2020 | CZK | 690.17 |
| | 30/06/2020 | CZK | 634.95 |
| | 30/06/2019 | CZK | 733.95 |

Počet akcií

| | | |
|------------------------|------------|--------|
| Capitalisation I (CZK) | 31/12/2020 | 18,540 |
| | 30/06/2020 | 18,663 |
| | 30/06/2019 | 18,714 |

| | | |
|------------------------|------------|--------|
| Capitalisation I (EUR) | 31/12/2020 | 10,061 |
| | 30/06/2020 | 10,126 |
| | 30/06/2019 | 14,888 |

| | | |
|------------------------|------------|----|
| Capitalisation I (USD) | 31/12/2020 | 27 |
| | 30/06/2020 | 36 |
| | 30/06/2019 | 43 |

| | | |
|------------------------|------------|---------|
| Capitalisation P (CZK) | 31/12/2020 | 395,396 |
| | 30/06/2020 | 386,525 |
| | 30/06/2019 | 475,596 |

| | | |
|------------------------|------------|--------|
| Capitalisation P (EUR) | 31/12/2020 | 45,748 |
| | 30/06/2020 | 45,711 |
| | 30/06/2019 | 59,274 |

| | | |
|----------------------|------------|--------|
| Distribution P (CZK) | 31/12/2020 | 32,422 |
| | 30/06/2020 | 36,785 |
| | 30/06/2019 | 37,073 |

Priebežný poplatok v %*

| | | |
|------------------------|------------|-------|
| Capitalisation I (CZK) | 31/12/2020 | 1.18% |
|------------------------|------------|-------|

| | | |
|------------------------|------------|-------|
| Capitalisation I (EUR) | 31/12/2020 | 1.18% |
|------------------------|------------|-------|

| | | |
|------------------------|------------|-------|
| Capitalisation I (USD) | 31/12/2020 | 1.18% |
|------------------------|------------|-------|

| | | |
|------------------------|------------|-------|
| Capitalisation P (CZK) | 31/12/2020 | 2.41% |
|------------------------|------------|-------|

| | | |
|------------------------|------------|-------|
| Capitalisation P (EUR) | 31/12/2020 | 2.41% |
|------------------------|------------|-------|

| | | |
|----------------------|------------|-------|
| Distribution P (CZK) | 31/12/2020 | 2.41% |
|----------------------|------------|-------|

| | | |
|---------------------------|------------|---------|
| Obratovosť portfólia v %* | 31/12/2020 | 122.75% |
|---------------------------|------------|---------|

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou (pozri poznámku 15).

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 prípadne zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (viď poznámku 4).

NN (L) International Central European Equity

(Vyjadrené v CZK)

Účtovná zázvierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2020

| | Poznámky | |
|---|----------|-------------------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 2 | 6,436,716,586.51 |
| Akcie | | 6,318,576,513.58 |
| Podniky kolektívneho investovania | | 118,140,072.93 |
| Hotovosť v banke | 3 | 180,065,641.14 |
| Ostatné aktíva | 5 | 36,093,689.48 |
| Celkové aktíva | | 6,652,875,917.13 |
| Bežné pasíva | 5 | (97,531,930.89) |
| Celkové pasíva | | (97,531,930.89) |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 6,555,343,986.24 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Central European Equity

(Vyjadrené v CZK)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2020

| 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 | | | | |
| Poľsko | | | | |
| 150,000 | ASSECO POLAND SA | PLN | 58,843,809.31 | 0.90 |
| 450,263 | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA | PLN | 158,478,327.54 | 2.42 |
| 369,175 | BIOMED-LUBLIN WYTWORNI SUROWIC I SZCZEPIONEK SA | PLN | 19,054,725.72 | 0.29 |
| 126,000 | CD PROJEKT SA | PLN | 199,384,600.75 | 3.04 |
| 682,728 | CYFROWY POLSAT SA | PLN | 119,087,449.42 | 1.82 |
| 239,866 | DINO POLSKA SA | PLN | 399,879,949.11 | 6.10 |
| 164,115 | ENEA SA | PLN | 6,178,119.15 | 0.09 |
| 182,806 | EUROCASH SA | PLN | 14,795,484.07 | 0.23 |
| 25,784 | GRUPA LOTOS SA | PLN | 6,156,547.52 | 0.09 |
| 58,000 | ING BANK POLSKI SA | PLN | 57,132,932.04 | 0.87 |
| 300,000 | KGHM POLSKA MIEDZ SA | PLN | 316,253,072.08 | 4.82 |
| 21,715 | KRUK SA | PLN | 17,762,765.67 | 0.27 |
| 198 | LPP SA | PLN | 9,449,745.48 | 0.14 |
| 35,692 | MERCATOR MEDICAL SA | PLN | 86,765,234.27 | 1.32 |
| 31,525 | MO-BRUK SA | PLN | 41,768,159.61 | 0.64 |
| 1,630,000 | ORANGE POLSKA SA | PLN | 61,877,880.22 | 0.94 |
| 660,000 | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA | PLN | 219,448,525.16 | 3.35 |
| 3,164,815 | POLSKIE GORNICITWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA | PLN | 101,036,259.17 | 1.54 |
| 1,765,000 | POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA | PLN | 292,005,851.11 | 4.45 |
| 1,381,741 | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA | PLN | 257,571,356.92 | 3.93 |
| 18,201 | SANTANDER BANK POLSKA SA | PLN | 19,470,161.86 | 0.30 |
| 9,808,762 | TAURON POLSKA ENERGIA SA | PLN | 153,802,971.51 | 2.36 |
| | | | 2,616,203,927.69 | 39.91 |
| Česká republika | | | | |
| 950,000 | CEZ AS | CZK | 489,250,000.00 | 7.46 |
| 502,500 | KOMERCNI BANKA AS | CZK | 330,142,500.00 | 5.04 |
| 3,026,674 | MONETA MONEY BANK AS | CZK | 205,813,832.00 | 3.14 |
| 50,094 | O2 CZECH REPUBLIC AS | CZK | 12,573,594.00 | 0.19 |
| | | | 1,037,779,926.00 | 15.83 |
| Rakúsko | | | | |
| 290,000 | ERSTE GROUP BANK AG | CZK | 191,400,000.00 | 2.92 |
| 410,000 | ERSTE GROUP BANK AG | EUR | 268,539,047.98 | 4.10 |
| 235,057 | SEMPERIT AG HOLDING | EUR | 150,005,299.24 | 2.29 |
| 108,669 | VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE | EUR | 59,360,307.85 | 0.91 |
| 110,827 | VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE | CZK | 59,957,407.00 | 0.91 |
| | | | 729,262,062.07 | 11.13 |
| Maďarsko | | | | |
| 250,000 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC | HUF | 39,644,372.67 | 0.60 |
| 294,000 | OTP BANK NYRT | HUF | 284,414,160.28 | 4.34 |
| 358,500 | RICHTER GEDEON NYRT | HUF | 193,134,349.89 | 2.95 |
| | | | 517,192,882.84 | 7.89 |
| Luxembursko | | | | |
| 950,361 | ALLEGRO.EU SA | PLN | 463,697,147.90 | 7.07 |
| | | | 463,697,147.90 | 7.07 |
| Spojené kráľovstvo | | | | |
| 700,000 | AVAST PLC | CZK | 108,920,000.00 | 1.66 |

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v CZK | % ČOI |
|---|--|------|-------------------------|---------------|
| 1,450,000 | AVAST PLC | GBP | 228,667,526.84 | 3.49 |
| | | | 337,587,526.84 | 5.15 |
| Grécko | | | | |
| 300,000 | MYTILINEOS SA | EUR | 93,755,197.96 | 1.43 |
| 419,980 | OPAP SA | EUR | 120,773,003.66 | 1.85 |
| 252,000 | TERNA ENERGY SA | EUR | 87,357,784.46 | 1.33 |
| | | | 301,885,986.08 | 4.61 |
| Rumunsko | | | | |
| 11,327,802 | BANCA TRANSILVANIA SA | RON | 137,515,731.22 | 2.10 |
| 445,000 | BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA | RON | 35,678,208.20 | 0.54 |
| 35,500,000 | OMV PETROM SA | RON | 69,623,681.42 | 1.07 |
| 193,000 | SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA | RON | 18,597,860.19 | 0.28 |
| 19,500 | TRANSGAZ SA MEDIAS | RON | 29,774,553.80 | 0.45 |
| | | | 291,190,034.83 | 4.44 |
| Holandsko | | | | |
| 127,000 | DIGI COMMUNICATIONS NV | RON | 23,777,019.33 | 0.36 |
| | | | 23,777,019.33 | 0.36 |
| Uzatvorené fondy | | | | |
| Rumunsko | | | | |
| 15,100,976 | FONDUL PROPRIETATEA SA | RON | 118,140,072.93 | 1.80 |
| | | | 118,140,072.93 | 1.80 |
| Celkové portfólio cenných papierov | | | 6,436,716,586.51 | 98.19 |
| Súhrn čistých aktív 31/12/2020 | | | | |
| Celkové portfólio cenných papierov | | | 6,436,716,586.51 | 98.19 |
| Hotovosť v banke | | | 180,065,641.14 | 2.75 |
| Ostatné aktíva a pasíva | | | (61,438,241.41) | (0.94) |
| Celkové čisté aktíva | | | 6,555,343,986.24 | 100.00 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International China A-Share Equity

(Vyjadrené v USD)

Štatistika

| | | | | Priebežný poplatok v %* | | | |
|---------------------------------------|------------------------|------------|---------------|----------------------------------|------------------------|------------|-------|
| Čisté aktíva | 31/12/2020 | USD | 49,706,153.08 | Capitalisation I (USD) | 31/12/2020 | 0.99% | |
| | 30/06/2020 | USD | 32,683,707.79 | Capitalisation P (USD) | 31/12/2020 | 1.90% | |
| | 30/06/2019 | USD | - | Capitalisation R (USD) | 31/12/2020 | 1.15% | |
| Čistá hodnota aktív na akciu** | | | | Capitalisation X (USD) | 31/12/2020 | 2.40% | |
| | Capitalisation I (USD) | 31/12/2020 | USD | 9,365.13 | Capitalisation Z (USD) | 31/12/2020 | 0.26% |
| | 30/06/2020 | USD | 6,015.36 | Distribution Z (EUR) | 31/12/2020 | 0.26% | |
| | 30/06/2019 | USD | - | Obratovosť portfólia v %* | | | |
| Capitalisation P (USD) | 31/12/2020 | USD | 465.00 | | 31/12/2020 | 144.97% | |
| | 30/06/2020 | USD | 300.06 | | | | |
| | 30/06/2019 | USD | - | | | | |
| Capitalisation R (USD) | 31/12/2020 | USD | 467.65 | | | | |
| | 30/06/2020 | USD | 300.63 | | | | |
| | 30/06/2019 | USD | - | | | | |
| Capitalisation X (USD) | 31/12/2020 | USD | 463.26 | | | | |
| | 30/06/2020 | USD | 299.69 | | | | |
| | 30/06/2019 | USD | - | | | | |
| Capitalisation Z (USD) | 31/12/2020 | USD | 9,416.68 | | | | |
| | 30/06/2020 | USD | 6,026.37 | | | | |
| | 30/06/2019 | USD | - | | | | |
| Distribution Z (EUR) | 31/12/2020 | EUR | 8,488.50 | | | | |
| | 30/06/2020 | EUR | 5,910.35 | | | | |
| | 30/06/2019 | EUR | - | | | | |
| Počet akcií | | | | | | | |
| Capitalisation I (USD) | 31/12/2020 | | 7 | | | | |
| | 30/06/2020 | | 7 | | | | |
| | 30/06/2019 | | - | | | | |
| Capitalisation P (USD) | 31/12/2020 | | 29 | | | | |
| | 30/06/2020 | | 29 | | | | |
| | 30/06/2019 | | - | | | | |
| Capitalisation R (USD) | 31/12/2020 | | 29 | | | | |
| | 30/06/2020 | | 29 | | | | |
| | 30/06/2019 | | - | | | | |
| Capitalisation X (USD) | 31/12/2020 | | 29 | | | | |
| | 30/06/2020 | | 29 | | | | |
| | 30/06/2019 | | - | | | | |
| Capitalisation Z (USD) | 31/12/2020 | | 855 | | | | |
| | 30/06/2020 | | 1,000 | | | | |
| | 30/06/2019 | | - | | | | |
| Distribution Z (EUR) | 31/12/2020 | | 4,000 | | | | |
| | 30/06/2020 | | 4,000 | | | | |
| | 30/06/2019 | | - | | | | |

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou (pozri poznámku 15).

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 prípadne zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (viď poznámku 4).

NN (L) International China A-Share Equity

(Vyjadrené v USD)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2020

| | Poznámky | |
|---|----------|----------------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 2 | 48,453,354.26 |
| Akcie | | 48,453,354.26 |
| Hotovosť v banke | 3 | 443,075.37 |
| Ostatné aktíva | 5 | 1,463,520.04 |
| <i>Celkové aktíva</i> | | <i>50,359,949.67</i> |
| Bežné pasíva | 5 | (653,796.59) |
| <i>Celkové pasíva</i> | | <i>(653,796.59)</i> |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 49,706,153.08 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International China A-Share Equity

(Vyjadrené v USD)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2020

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v USD | % ČOI |
|---|--|------|-------------------------|--------------|
| Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu | | | | |
| Akcie | | | | |
| Čína | | | | |
| 89,200 | AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD-A | CNH | 1,028,251.18 | 2.07 |
| 133,499 | BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD-A | CNH | 797,297.25 | 1.60 |
| 1,122,200 | BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD-A | CNH | 1,036,411.07 | 2.10 |
| 177,000 | CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-A | CNH | 1,197,409.43 | 2.41 |
| 51,800 | CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD-A | CNH | 2,252,069.91 | 4.53 |
| 35,200 | CHONGQING BREWERY CO LTD-A | CNH | 644,708.89 | 1.30 |
| 57,893 | CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD-A | CNH | 3,128,814.27 | 6.29 |
| 223,137 | FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD-A | CNH | 1,650,347.93 | 3.32 |
| 71,501 | HUATAI SECURITIES CO LTD-A | CNH | 198,214.93 | 0.40 |
| 91,733 | JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD-A | CNH | 1,595,565.25 | 3.21 |
| 79,480 | JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD-A | CNH | 1,363,601.36 | 2.74 |
| 47,100 | JIANGSU YANGHE BREWERY JOINT-STOCK CO LTD-A | CNH | 1,710,901.62 | 3.44 |
| 13,219 | KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A | CNH | 4,065,412.48 | 8.18 |
| 58,181 | LEPU MEDICAL TECHNOLOGY BEIJING CO LTD-A | CNH | 243,411.54 | 0.49 |
| 22,333 | LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A | CNH | 777,451.65 | 1.56 |
| 22,600 | MIDEA GROUP CO LTD-A | CNH | 342,444.80 | 0.69 |
| 117,458 | PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD-A | CNH | 1,572,579.23 | 3.16 |
| 444,300 | SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A | CNH | 2,392,250.47 | 4.82 |
| 61,300 | SF HOLDING CO LTD-A | CNH | 832,505.83 | 1.67 |
| 23,965 | SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY CO LTD-A | CNH | 1,384,378.85 | 2.79 |
| 29,815 | SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD-A | CNH | 1,955,036.83 | 3.93 |
| 57,800 | SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD-A | CNH | 643,067.43 | 1.29 |
| 435,453 | TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR CO LTD-A | CNH | 1,709,196.51 | 3.44 |
| 42,600 | TSINGTAO BREWERY CO LTD-A | CNH | 651,788.23 | 1.31 |
| 11,000 | WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD-A | CNH | 154,147.14 | 0.31 |
| 154,300 | WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GROUP CO LTD-A | CNH | 550,778.79 | 1.11 |
| 102,840 | WULIANGYE YIBIN CO LTD-A | CNH | 4,619,897.02 | 9.29 |
| 85,962 | WUXI APPTEC CO LTD-A | CNH | 1,782,580.35 | 3.59 |
| | | | 40,280,520.24 | 81.04 |
| Kajmanie ostrovy | | | | |
| 12,700 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | HKD | 380,974.61 | 0.77 |
| 60,200 | MEITUAN-B | HKD | 2,287,240.53 | 4.59 |
| 5,000 | TAL EDUCATION GROUP | USD | 357,550.00 | 0.72 |
| 45,900 | TENCENT HOLDINGS LTD | HKD | 3,338,676.92 | 6.72 |
| 60,000 | WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC | HKD | 795,475.80 | 1.60 |
| | | | 7,159,917.86 | 14.40 |
| Hongkong | | | | |
| 110,000 | CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS CO LTD | HKD | 1,012,916.16 | 2.04 |
| | | | 1,012,916.16 | 2.04 |
| | | | 48,453,354.26 | 97.48 |
| Celkové portfólio cenných papierov | | | 48,453,354.26 | 97.48 |

Súhrn čistých aktív 31/12/2020

| | | % ČOI |
|---|----------------------|---------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 48,453,354.26 | 97.48 |
| Hotovosť v banke | 443,075.37 | 0.89 |
| Ostatné aktíva a pasíva | 809,723.45 | 1.63 |
| Celkové čisté aktíva | 49,706,153.08 | 100.00 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Czech Bond

(Vyjadrené v CZK)

Štatistika

| | | | | Priebežný poplatok v %* | | | |
|---------------------------------------|------------------------|------------|------------------|-------------------------|----------------------------------|------------------------|------------|
| Čisté aktíva | 31/12/2020 | CZK | 6,099,979,126.33 | Capitalisation I (CZK) | 31/12/2020 | 0.76% | |
| | 30/06/2020 | CZK | 6,207,843,887.41 | | Capitalisation P (CZK) | 31/12/2020 | 1.30% |
| | 30/06/2019 | CZK | 5,763,465,555.25 | | | Capitalisation X (CZK) | 31/12/2020 |
| Čistá hodnota aktív na akciu** | | | | Distribution P (CZK) | 31/12/2020 | 1.30% | |
| | Capitalisation I (CZK) | 31/12/2020 | CZK | 139,153.44 | Distribution X (CZK) | 31/12/2020 | 1.50% |
| | | 30/06/2020 | CZK | 141,065.47 | Obratovosť portfólia v %* | 31/12/2020 | 31.08% |
| | 30/06/2019 | CZK | 132,997.92 | | | | |
| Capitalisation P (CZK) | 31/12/2020 | CZK | 2,845.61 | | | | |
| | 30/06/2020 | CZK | 2,892.54 | | | | |
| | 30/06/2019 | CZK | 2,741.90 | | | | |
| Capitalisation X (CZK) | 31/12/2020 | CZK | 19,086.98 | | | | |
| | 30/06/2020 | CZK | 19,421.49 | | | | |
| | 30/06/2019 | CZK | 18,446.59 | | | | |
| Distribution P (CZK) | 31/12/2020 | CZK | 1,700.22 | | | | |
| | 30/06/2020 | CZK | 1,733.25 | | | | |
| | 30/06/2019 | CZK | 1,652.10 | | | | |
| Distribution X (CZK) | 31/12/2020 | CZK | 55,116.06 | | | | |
| | 30/06/2020 | CZK | 56,284.18 | | | | |
| | 30/06/2019 | CZK | 53,619.06 | | | | |
| Počet akcií | | | | | | | |
| Capitalisation I (CZK) | 31/12/2020 | | 38,327 | | | | |
| | 30/06/2020 | | 38,255 | | | | |
| | 30/06/2019 | | 38,910 | | | | |
| Capitalisation P (CZK) | 31/12/2020 | | 266,849 | | | | |
| | 30/06/2020 | | 276,897 | | | | |
| | 30/06/2019 | | 209,856 | | | | |
| Capitalisation X (CZK) | 31/12/2020 | | 45 | | | | |
| | 30/06/2020 | | 45 | | | | |
| | 30/06/2019 | | 48 | | | | |
| Distribution P (CZK) | 31/12/2020 | | 3,315 | | | | |
| | 30/06/2020 | | 5,059 | | | | |
| | 30/06/2019 | | 6,914 | | | | |
| Distribution X (CZK) | 31/12/2020 | | 14 | | | | |
| | 30/06/2020 | | 14 | | | | |
| | 30/06/2019 | | 14 | | | | |
| Dividenda | | | | | | | |
| Distribution P (CZK) | 31/07/2020 | CZK | 5.00 | | | | |
| Distribution X (CZK) | 15/10/2020 | CZK | 201.48 | | | | |

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou (pozri poznámku 15).

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 prípadne zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (viď poznámku 4).

NN (L) International Czech Bond

(Vyjadrené v CZK)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2020

| | Poznámky | |
|---|----------|-------------------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 2 | 6,035,765,993.41 |
| Podniky kolektívneho investovania | | 68,620,912.14 |
| Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje | | 5,967,145,081.27 |
| Finančné deriváty spolu | 2 | 10,527,133.57 |
| Úrokové swapy | | 8,267,278.04 |
| Menové forwardy | | 2,259,855.53 |
| Hotovosť v banke | 3 | 37,906,098.57 |
| Ostatné aktíva | 5 | 38,469,628.54 |
| Celkové aktíva | | 6,122,668,854.09 |
| Bežné pasíva | 5,12 | (22,689,727.76) |
| Celkové pasíva | | (22,689,727.76) |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 6,099,979,126.33 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Czech Bond

(Vyjadrené v CZK)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2020

| 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 | | | | |
| 130,700,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.250% 10/02/2027 | CZK | 125,151,617.70 | 2.05 |
| 518,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.450% 25/10/2023 | CZK | 518,972,513.92 | 8.51 |
| 390,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.750% 23/02/2021 | CZK | 390,558,924.60 | 6.40 |
| 5,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030 | CZK | 4,865,219.60 | 0.08 |
| 610,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026 | CZK | 613,553,018.20 | 10.05 |
| 190,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.200% 13/03/2031 | CZK | 188,331,602.40 | 3.09 |
| 370,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.250% 14/02/2025 | CZK | 377,481,647.90 | 6.19 |
| 100,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 18/04/2023 FRN | CZK | 102,336,988.00 | 1.68 |
| 71,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 19/11/2027 FRN | CZK | 70,924,733.61 | 1.16 |
| 255,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.000% 13/10/2033 | CZK | 273,611,024.55 | 4.49 |
| 640,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.400% 17/09/2025 | CZK | 687,786,636.80 | 11.27 |
| 455,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.500% 25/08/2028 | CZK | 502,978,321.30 | 8.25 |
| 387,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.750% 23/07/2029 | CZK | 437,152,154.31 | 7.17 |
| 480,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.200% 04/12/2036 | CZK | 669,120,062.40 | 10.97 |
| 301,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.850% 26/11/2057 | CZK | 500,785,932.64 | 8.21 |
| 60,000,000 | EPH FINANCING CZ AS 16/07/2022 FRN | CZK | 58,327,466.40 | 0.96 |
| 30,000,000 | EPH FINANCING CZ AS 4.500% 17/03/2025 | CZK | 30,117,000.00 | 0.49 |
| 2,000,000 | SAZKA GROUP AS 3.875% 15/02/2027 | EUR | 50,563,127.37 | 0.83 |
| 8,000,000 | SAZKA GROUP AS 5.200% 23/09/2024 | CZK | 8,160,000.00 | 0.13 |
| | | | 5,610,777,991.70 | 91.98 |
| Rakúsko | | | | |
| 108,000,000 | RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG ZCP 09/08/2022 EMTN | CZK | 106,218,000.00 | 1.74 |
| | | | 106,218,000.00 | 1.74 |
| Nemecko | | | | |
| 50,000,000 | DEUTSCHE BANK AG/LONDON 23/06/2021 FRN EMTN | CZK | 49,499,500.00 | 0.81 |
| 27,000,000 | DEUTSCHE BANK AG/LONDON 3.220% 07/03/2022 EMTN | CZK | 27,664,200.00 | 0.45 |
| | | | 77,163,700.00 | 1.26 |
| Francúzsko | | | | |
| 51,000,000 | BPCE SA 04/02/2023 FRN EMTN | CZK | 50,421,269.34 | 0.83 |
| | | | 50,421,269.34 | 0.83 |
| Holandsko | | | | |
| 50,000,000 | CETIN FINANCE BV 1.250% 06/12/2023 | CZK | 48,258,353.00 | 0.79 |
| | | | 48,258,353.00 | 0.79 |
| Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti | | | | |
| 48,000,000 | BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 05/08/2023 FRN | CZK | 47,958,086.40 | 0.79 |
| | | | 47,958,086.40 | 0.79 |

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v CZK | % ČOI |
|-----------------------------------|---|------|-------------------------|--------------|
| Maďarsko | | | | |
| 975,000 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 1.500% 08/10/2027 | EUR | 26,347,680.83 | 0.43 |
| | | | 26,347,680.83 | 0.43 |
| | | | 5,967,145,081.27 | 97.82 |

Podniky kolektívneho investovania

otvorené podielové fondy

| Luxembursko | | | | |
|--------------------|---|-----|----------------------|-------------|
| 10 | NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - Z DIS (Q) EUR (HEDGED I) | EUR | 1,314,686.86 | 0.02 |
| 412 | NN (L) FIRST CLASS YIELD OPPORTUNITIES - Z CAP EUR | EUR | 67,306,225.28 | 1.11 |
| | | | 68,620,912.14 | 1.13 |
| | | | 68,620,912.14 | 1.13 |

Celkové portfólio cenných papierov 6,035,765,993.41 98.95

Finančné deriváty k 31/12/2020

| Obdržať (%) | Zaplatiť (%) | Dátum splatnosti | Mena | Teoretická hodnota | Hodnota swapu v CZK |
|----------------------|--------------|------------------|------|--------------------|---------------------|
| Úrokové swapy | | | | | |
| 1.860 | Floating | 25/11/2024 | CZK | 200,000,000.00 | 6,811,128.00 |
| 1.860 | Floating | 25/11/2024 | CZK | 200,000,000.00 | 6,811,128.00 |
| 2.370 | Floating | 18/09/2023 | CZK | 100,000,000.00 | 4,240,395.00 |
| 2.169 | Floating | 16/08/2028 | CZK | 50,000,000.00 | 3,665,304.00 |
| 2.125 | Floating | 31/07/2023 | CZK | 52,000,000.00 | 1,793,067.12 |
| Floating | 0.649 | 27/11/2025 | PLN | 34,140,000.00 | (506,849.58) |
| Floating | 0.933 | 27/11/2025 | CZK | 200,000,000.00 | (1,697,190.00) |
| Floating | 1.478 | 25/11/2029 | CZK | 100,000,000.00 | (2,104,435.00) |
| Floating | 1.478 | 25/11/2029 | CZK | 100,000,000.00 | (2,104,435.00) |
| Floating | 2.150 | 31/07/2028 | CZK | 50,000,000.00 | (3,575,567.00) |
| Floating | 2.184 | 16/08/2033 | CZK | 50,000,000.00 | (5,065,267.50) |
| | | | | | 8,267,278.04 |

| Obdržať | Zaplatiť | Dátum splatnosti | Závazky v CZK | Nerealizovaný zisk alebo strata v CZK | |
|------------------------|----------|------------------|---------------|---------------------------------------|---------------------|
| Menové forwardy | | | | | |
| 90,358,972.70 | CZK | 3,365,000.00 EUR | 08/02/2021 | 90,358,972.70 | 1,918,055.96 |
| 46,865,652.90 | CZK | 1,770,000.00 EUR | 16/02/2021 | 46,865,652.90 | 341,799.57 |
| | | | | 137,224,625.60 | 2,259,855.53 |

Finančné deriváty spolu 10,527,133.57

NN (L) International Czech Bond

(Vyjadrené v CZK)

Súhrn čistých aktív 31/12/2020

| | | % ČOI |
|---|-------------------------|---------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 6,035,765,993.41 | 98.95 |
| Finančné deriváty spolu | 10,527,133.57 | 0.17 |
| Hotovosť v banke | 37,906,098.57 | 0.62 |
| Ostatné aktíva a pasíva | 15,779,900.78 | 0.26 |
| Celkové čisté aktíva | 6,099,979,126.33 | 100.00 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Czech Short Term Bond

(Vyjadrené v CZK)

Štatistika

| | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|
| Čisté aktíva | 31/12/2020 | CZK | 602,052,000.41 |
| | 30/06/2020 | CZK | 593,973,552.52 |
| | 30/06/2019 | CZK | 541,355,101.84 |
| Čistá hodnota aktív na akciu** | | | |
| Capitalisation I (CZK) | 31/12/2020 | CZK | 137,366.91 |
| | 30/06/2020 | CZK | 137,328.67 |
| | 30/06/2019 | CZK | 133,925.56 |
| Capitalisation P (CZK) | 31/12/2020 | CZK | 1,543.96 |
| | 30/06/2020 | CZK | 1,544.63 |
| | 30/06/2019 | CZK | 1,508.48 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation I (CZK) | 31/12/2020 | | 3,232 |
| | 30/06/2020 | | 3,351 |
| | 30/06/2019 | | 3,294 |
| Capitalisation P (CZK) | 31/12/2020 | | 102,404 |
| | 30/06/2020 | | 86,576 |
| | 30/06/2019 | | 66,411 |
| Priebežný poplatok v %* | | | |
| Capitalisation I (CZK) | 31/12/2020 | | 0.17% |
| Capitalisation P (CZK) | 31/12/2020 | | 0.31% |
| Obratovosť portfólia v %* | 31/12/2020 | | 125.21% |

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou (pozri poznámku 15).

Sadza 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 prípadne zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (viď poznámku 4).

NN (L) International Czech Short Term Bond

(Vyjadrené v CZK)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2020

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 2 | 593,806,374.24 |
| Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje | | 593,806,374.24 |
| Hotovosť v banke | 3 | 3,431,839.97 |
| Ostatné aktíva | 5 | 5,250,458.26 |
| <i>Celkové aktíva</i> | | <i>602,488,672.47</i> |
| Bežné pasíva | 5 | (436,672.06) |
| <i>Celkové pasíva</i> | | <i>(436,672.06)</i> |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 602,052,000.41 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Czech Short Term Bond

(Vyjadrené v CZK)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2020

| 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 | | | | |
| 177,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.450% 25/10/2023 | CZK | 177,332,306.88 | 29.45 |
| 54,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.750% 23/02/2021 | CZK | 54,077,389.56 | 8.98 |
| 166,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.250% 14/02/2025 | CZK | 169,356,631.22 | 28.13 |
| 20,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 18/04/2023 FRN | CZK | 20,467,397.60 | 3.40 |
| 30,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.400% 17/09/2025 | CZK | 32,239,998.60 | 5.36 |
| 10,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.850% 29/09/2021 | CZK | 10,311,866.90 | 1.71 |
| 37,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.700% 12/09/2022 | CZK | 39,850,286.86 | 6.62 |
| 5,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.700% 25/05/2024 | CZK | 5,903,547.50 | 0.98 |
| | | | 509,539,425.12 | 84.63 |
| Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti | | | | |
| 24,000,000 | BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 05/08/2023 FRN | CZK | 23,979,043.20 | 3.99 |
| 24,000,000 | INTERNATIONAL INVESTMENT BANK 26/04/2021 FRN | CZK | 24,028,735.92 | 3.99 |
| | | | 48,007,779.12 | 7.98 |
| Holandsko | | | | |
| 21,000,000 | LENDLEASE FINANCE LTD 3.900% 27/04/2027 | CZK | 20,890,170.00 | 3.47 |
| | | | 20,890,170.00 | 3.47 |
| Nemecko | | | | |
| 15,000,000 | DEUTSCHE BANK AG/LONDON 3.220% 07/03/2022 EMTN | CZK | 15,369,000.00 | 2.55 |
| | | | 15,369,000.00 | 2.55 |
| | | | 593,806,374.24 | 98.63 |
| Celkové portfólio cenných papierov | | | 593,806,374.24 | 98.63 |
| Súhrn čistých aktív 31/12/2020 | | | | |
| | | | | % ČOI |
| Celkové portfólio cenných papierov | | | 593,806,374.24 | 98.63 |
| Hotovosť v banke | | | 3,431,839.97 | 0.57 |
| Ostatné aktíva a pasíva | | | 4,813,786.20 | 0.80 |
| Celkové čisté aktíva | | | 602,052,000.41 | 100.00 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

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

Štatistika

| | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|---------------|-----------------------------------|------------|--------|
| Čisté aktíva | 31/12/2020 | USD | 70,501,488.04 | Priebežný poplatok v %* | | |
| | 30/06/2020 | USD | - | Capitalisation I (USD) | 31/12/2020 | 0.41% |
| | 30/06/2019 | USD | - | Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 31/12/2020 | 0.58% |
| Čistá hodnota aktív na akciu** | | | | Capitalisation O Hedged (i) (EUR) | 31/12/2020 | 0.32% |
| Capitalisation I (USD) | 31/12/2020 | USD | 6,648.39 | Capitalisation X (USD) | 31/12/2020 | 1.12% |
| | 30/06/2020 | USD | - | Distribution N Hedged (i) (EUR) | 31/12/2020 | 0.58% |
| | 30/06/2019 | USD | - | Distribution O Hedged (i) (EUR) | 31/12/2020 | 0.33% |
| Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 31/12/2020 | EUR | 305.64 | Obratovosť portfólia v %* | 31/12/2020 | 17.03% |
| | 30/06/2020 | EUR | - | | | |
| | 30/06/2019 | EUR | - | | | |
| Capitalisation O Hedged (i) (EUR) | 31/12/2020 | EUR | 308.51 | | | |
| | 30/06/2020 | EUR | - | | | |
| | 30/06/2019 | EUR | - | | | |
| Capitalisation X (USD) | 31/12/2020 | USD | 244.61 | | | |
| | 30/06/2020 | USD | - | | | |
| | 30/06/2019 | USD | - | | | |
| Distribution N Hedged (i) (EUR) | 31/12/2020 | EUR | 189.81 | | | |
| | 30/06/2020 | EUR | - | | | |
| | 30/06/2019 | EUR | - | | | |
| Distribution O Hedged (i) (EUR) | 31/12/2020 | EUR | 190.73 | | | |
| | 30/06/2020 | EUR | - | | | |
| | 30/06/2019 | EUR | - | | | |
| Počet akcií | | | | | | |
| Capitalisation I (USD) | 31/12/2020 | | 6 | | | |
| | 30/06/2020 | | - | | | |
| | 30/06/2019 | | - | | | |
| Capitalisation N Hedged (i) (EUR) | 31/12/2020 | | 5,818 | | | |
| | 30/06/2020 | | - | | | |
| | 30/06/2019 | | - | | | |
| Capitalisation O Hedged (i) (EUR) | 31/12/2020 | | 104,506 | | | |
| | 30/06/2020 | | - | | | |
| | 30/06/2019 | | - | | | |
| Capitalisation X (USD) | 31/12/2020 | | 176 | | | |
| | 30/06/2020 | | - | | | |
| | 30/06/2019 | | - | | | |
| Distribution N Hedged (i) (EUR) | 31/12/2020 | | 3,569 | | | |
| | 30/06/2020 | | - | | | |
| | 30/06/2019 | | - | | | |
| Distribution O Hedged (i) (EUR) | 31/12/2020 | | 119,820 | | | |
| | 30/06/2020 | | - | | | |
| | 30/06/2019 | | - | | | |

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou (pozri poznámku 15).

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 prípadne zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (viď poznámku 4).

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

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2020

| | Poznámky | |
|---|----------|----------------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 2 | 65,528,069.53 |
| Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje | | 65,528,069.53 |
| Finančné deriváty spolu | 2 | 1,074,682.67 |
| Menové forwardy | | 1,074,682.67 |
| Hotovosť v banke | 3 | 3,842,550.68 |
| Maržové vklady | | 10,137.04 |
| Ostatné aktíva | 5 | 832,341.53 |
| Celkové aktíva | | 71,287,781.45 |
| Krátkodobé bankové úvery | | (10.47) |
| Bežné pasíva | 5,12 | (781,087.63) |
| Finančné deriváty spolu | 2 | (5,195.31) |
| Futurity | | (5,195.31) |
| Celkové pasíva | | (786,293.41) |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 70,501,488.04 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

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

Portfólio cenných papierov k 31/12/2020

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v USD | % ČOI |
|---|---|------|-------------------------|-------------|
| Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu | | | | |
| Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje | | | | |
| Mexiko | | | | |
| 400,000 | MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 16/04/2030 | USD | 432,996.15 | 0.61 |
| 700,000 | MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 21/01/2026 | USD | 804,242.12 | 1.15 |
| 200,000 | MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.600% 10/02/2048 | USD | 235,077.80 | 0.33 |
| 200,000 | MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110 | USD | 266,044.37 | 0.38 |
| 420,000 | PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048 | USD | 379,354.40 | 0.54 |
| 200,000 | PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045 | USD | 181,974.33 | 0.26 |
| 100,000 | PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050 | USD | 101,013.98 | 0.14 |
| | | | 2,400,703.15 | 3.41 |
| Indonézia | | | | |
| 600,000 | PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.000% 30/06/2050 | USD | 618,160.89 | 0.88 |
| 550,000 | REPUBLIC OF INDONESIA REGD 3.850% 15/10/2030 | USD | 639,627.18 | 0.91 |
| 600,000 | REPUBLIC OF INDONESIA REGD 4.750% 08/01/2026 | USD | 701,509.27 | 0.99 |
| 272,000 | REPUBLIC OF INDONESIA REGD 5.250% 17/01/2042 | USD | 352,233.66 | 0.50 |
| | | | 2,311,531.00 | 3.28 |
| Uruguaj | | | | |
| 980,000 | URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 23/01/2031 | USD | 1,203,445.99 | 1.71 |
| 690,000 | URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055 | USD | 958,448.84 | 1.36 |
| | | | 2,161,894.83 | 3.07 |
| Chile | | | | |
| 630,000 | CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.24% 06/02/2028 | USD | 714,287.02 | 1.01 |
| 370,000 | CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050 | USD | 425,261.76 | 0.60 |
| 570,000 | CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.375% 05/02/2049 | USD | 695,649.13 | 0.99 |
| 250,000 | EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 5.250% 06/11/2029 | USD | 296,070.24 | 0.42 |
| | | | 2,131,268.15 | 3.02 |
| Panama | | | | |
| 247,756 | AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 6.000% 18/11/2048 | USD | 298,311.71 | 0.42 |
| 215,000 | PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060 | USD | 253,598.16 | 0.36 |
| 500,000 | PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 29/01/2026 | USD | 638,227.77 | 0.91 |
| 250,000 | REPUBLIC OF PANAMA REGD 3.160% 23/01/2030 | USD | 277,480.05 | 0.39 |
| 480,000 | REPUBLIC OF PANAMA REGD 3.870% 23/07/2060 | USD | 566,172.64 | 0.80 |
| | | | 2,033,790.33 | 2.88 |
| Turecko | | | | |
| 200,000 | TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043 | USD | 175,311.13 | 0.25 |
| 450,000 | TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 13/03/2030 | USD | 451,764.24 | 0.64 |
| 585,000 | TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045 | USD | 612,471.02 | 0.88 |
| 300,000 | TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 05/02/2025 | USD | 334,630.43 | 0.47 |
| 400,000 | TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 6.125% 03/05/2024 | USD | 410,472.18 | 0.58 |
| | | | 1,984,649.00 | 2.82 |

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v USD | % ČOI |
|-----------------------------------|--|------|-------------------------|-------------|
| Dominikánska republika | | | | |
| 270,000 | DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 18/04/2024 | USD | 295,993.94 | 0.42 |
| 450,000 | DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/07/2028 | USD | 540,389.25 | 0.77 |
| 450,000 | DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048 | USD | 532,765.15 | 0.76 |
| 500,000 | DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045 | USD | 609,649.04 | 0.86 |
| | | | 1,978,797.38 | 2.81 |
| Spojené arabské emiráty | | | | |
| 450,000 | ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049 | USD | 482,552.77 | 0.68 |
| 850,000 | ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060 | USD | 960,094.64 | 1.37 |
| 450,000 | ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.253% 15/03/2033 | USD | 481,041.86 | 0.68 |
| | | | 1,923,689.27 | 2.73 |
| Peru | | | | |
| 400,000 | PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.783% 23/01/2031 | USD | 439,813.10 | 0.62 |
| 700,000 | PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.550% 14/03/2037 | USD | 1,063,021.25 | 1.51 |
| 300,000 | PETROLEOS DEL PERU SA 4.750% 19/06/2032 | USD | 346,800.05 | 0.49 |
| | | | 1,849,634.40 | 2.62 |
| Kostarika | | | | |
| 300,000 | COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 30/04/2025 | USD | 279,984.96 | 0.40 |
| 200,000 | COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031 | USD | 187,567.25 | 0.27 |
| 400,000 | COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044 | USD | 367,494.82 | 0.52 |
| 300,000 | COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045 | USD | 278,173.21 | 0.39 |
| 450,000 | INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043 | USD | 364,500.00 | 0.51 |
| 300,000 | INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.950% 10/11/2021 | USD | 300,008.49 | 0.43 |
| | | | 1,777,728.73 | 2.52 |
| Rusko | | | | |
| 800,000 | RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.750% 27/05/2026 | USD | 924,009.49 | 1.31 |
| 600,000 | RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.250% 23/06/2047 | USD | 831,161.54 | 1.18 |
| | | | 1,755,171.03 | 2.49 |
| Saudská Arábia | | | | |
| 300,000 | SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 04/03/2023 | USD | 313,571.24 | 0.44 |
| 300,000 | SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.900% 22/10/2025 | USD | 323,329.25 | 0.46 |
| 280,000 | SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060 | USD | 352,496.82 | 0.50 |
| 600,000 | SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046 | USD | 728,173.61 | 1.04 |
| | | | 1,717,570.92 | 2.44 |
| Malajzia | | | | |
| 450,000 | MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD 3.043% 22/04/2025 | USD | 491,664.10 | 0.70 |
| 450,000 | PETRONAS CAPITAL LTD 3.500% 21/04/2030 | USD | 518,375.80 | 0.74 |
| 500,000 | PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050 | USD | 670,167.64 | 0.94 |
| | | | 1,680,207.54 | 2.38 |
| Kolumbia | | | | |
| 570,000 | COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 30/01/2030 | USD | 599,543.81 | 0.85 |
| 250,000 | COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 26/02/2024 | USD | 270,405.52 | 0.38 |
| 400,000 | COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 15/05/2051 | USD | 444,903.94 | 0.63 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

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

Portfólio cenných papierov k 31/12/2020 (pokračovanie)

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v USD | % ČOI | Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v USD | % ČOI |
|-----------------------------------|---|------|-------------------------|-------------|-----------------------------------|--|------|-------------------------|-------------|
| 280,000 | COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045 | USD | 342,312.45 | 0.49 | 300,000 | EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041 | USD | 279,060.40 | 0.40 |
| | | | 1,657,165.72 | 2.35 | | | | 1,346,291.61 | 1.91 |
| | Filipíny | | | | | Ghana | | | |
| 900,000 | PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.457% 05/05/2030 | USD | 970,593.83 | 1.38 | 450,000 | GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027 | USD | 468,109.69 | 0.66 |
| 300,000 | PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.950% 05/05/2045 | USD | 317,025.14 | 0.45 | 300,000 | GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035 | USD | 308,483.75 | 0.44 |
| 300,000 | PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.200% 21/01/2024 | USD | 334,216.40 | 0.47 | 200,000 | GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049 | USD | 204,404.72 | 0.29 |
| | | | 1,621,835.37 | 2.30 | 350,000 | GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049 | USD | 357,708.26 | 0.51 |
| | Bahrajn | | | | | 1,338,706.42 | | 1.90 | |
| 200,000 | BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.450% 16/09/2032 | USD | 210,412.60 | 0.30 | | Ekvádor | | | |
| 220,000 | BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044 | USD | 227,767.08 | 0.32 | 1,200,000 | ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030 | USD | 568,769.83 | 0.81 |
| 550,000 | BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030 | USD | 653,499.74 | 0.93 | 200,000 | ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2030 | USD | 128,595.04 | 0.18 |
| 400,000 | CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CO SPC 6.250% 14/11/2024 | USD | 440,591.12 | 0.62 | 400,000 | ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2035 | USD | 218,178.24 | 0.31 |
| | | | 1,532,270.54 | 2.17 | 800,000 | ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2040 | USD | 406,878.84 | 0.58 |
| | Brazília | | | | | 1,322,421.95 | | 1.88 | |
| 500,000 | BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 06/06/2025 | USD | 520,642.65 | 0.74 | | Omán | | | |
| 200,000 | BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 13/01/2028 | USD | 224,021.34 | 0.32 | 650,000 | OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 15/06/2026 | USD | 649,939.04 | 0.93 |
| 540,000 | BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050 | USD | 577,339.57 | 0.82 | 300,000 | OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 01/08/2029 | USD | 310,166.18 | 0.44 |
| 200,000 | CAIXA ECONOMICA FEDERAL 3.500% 07/11/2022 | USD | 206,747.37 | 0.29 | 365,000 | OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048 | USD | 361,834.56 | 0.51 |
| | | | 1,528,750.93 | 2.17 | | 1,321,939.78 | | 1.88 | |
| | Kazachstan | | | | | Litva | | | |
| 520,000 | KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 14/10/2024 | USD | 578,016.47 | 0.82 | 1,220,000 | LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 01/02/2022 | USD | 1,303,457.11 | 1.85 |
| 250,000 | KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/10/2044 | USD | 338,353.55 | 0.48 | | 1,303,457.11 | | 1.85 | |
| 440,000 | KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047 | USD | 589,891.97 | 0.84 | | Srí Lanka | | | |
| | | | 1,506,261.99 | 2.14 | 600,000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/01/2022 | USD | 465,123.47 | 0.66 |
| | Rumunsko | | | | 400,000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028 | USD | 228,369.12 | 0.32 |
| 150,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051 | USD | 163,126.00 | 0.23 | 1,000,000 | SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029 | USD | 575,640.50 | 0.82 |
| 400,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 22/08/2023 | USD | 436,088.06 | 0.62 | | 1,269,133.09 | | 1.80 | |
| 260,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 22/01/2024 EMTN | USD | 290,456.85 | 0.41 | | Slovensko | | | |
| 400,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 15/06/2048 | USD | 511,873.76 | 0.73 | 1,200,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 21/05/2022 | USD | 1,266,965.64 | 1.80 |
| | | | 1,401,544.67 | 1.99 | | 1,266,965.64 | | 1.80 | |
| | Katar | | | | | Poľsko | | | |
| 300,000 | QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 02/06/2026 | USD | 333,555.05 | 0.47 | 881,000 | REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 17/03/2023 | USD | 931,086.22 | 1.32 |
| 300,000 | QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 16/04/2030 | USD | 353,368.13 | 0.50 | 290,000 | REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 06/04/2026 | USD | 327,089.99 | 0.46 |
| 500,000 | QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048 | USD | 702,905.50 | 1.00 | | 1,258,176.21 | | 1.78 | |
| | | | 1,389,828.68 | 1.97 | | Južná Afrika | | | |
| | Chorvátsko | | | | 200,000 | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 30/09/2029 | USD | 212,595.48 | 0.30 |
| 660,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 04/04/2023 | USD | 727,980.88 | 1.02 | 300,000 | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/04/2026 | USD | 327,452.96 | 0.46 |
| 550,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 26/01/2024 | USD | 633,157.88 | 0.90 | 200,000 | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047 | USD | 199,995.38 | 0.28 |
| | | | 1,361,138.76 | 1.92 | 490,000 | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049 | USD | 491,980.42 | 0.71 |
| | El Salvador | | | | | 1,232,024.24 | | 1.75 | |
| 750,000 | EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027 | USD | 710,526.00 | 1.00 | | Trinidad a Tobago | | | |
| 400,000 | EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050 | USD | 356,705.21 | 0.51 | 600,000 | TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 04/08/2026 | USD | 660,531.33 | 0.94 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

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

Portfólio cenných papierov k 31/12/2020 (pokračovanie)

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v USD | % ČOI | Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v USD | % ČOI |
|-----------------------------------|---|------|-------------------------|-------------|-----------------------------------|-------|------|-------------------------|----------|
| 400,000 | TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/06/2030 | USD | 432,498.19 | 0.61 | | | | | |
| | | | 1,093,029.52 | 1.55 | | | | | |
| | Maďarsko | | | | | | | | |
| 480,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 25/03/2024 | USD | 548,409.85 | 0.77 | | | | | |
| 300,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/03/2041 | USD | 532,609.22 | 0.76 | | | | | |
| | | | 1,081,019.07 | 1.53 | | | | | |
| | Hongkong | | | | | | | | |
| 350,000 | CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029 | USD | 354,456.71 | 0.50 | | | | | |
| 550,000 | CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027 | USD | 568,865.09 | 0.81 | | | | | |
| | | | 923,321.80 | 1.31 | | | | | |
| | Azerbajdžan | | | | | | | | |
| 300,000 | REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032 | USD | 318,359.34 | 0.45 | | | | | |
| 300,000 | REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024 | USD | 328,536.60 | 0.47 | | | | | |
| 200,000 | SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026 | USD | 241,821.10 | 0.34 | | | | | |
| | | | 888,717.04 | 1.26 | | | | | |
| | Nigéria | | | | | | | | |
| 200,000 | NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 | USD | 215,779.80 | 0.31 | | | | | |
| 620,000 | NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 | USD | 653,690.14 | 0.92 | | | | | |
| | | | 869,469.94 | 1.23 | | | | | |
| | Paraguaj | | | | | | | | |
| 300,000 | PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031 | USD | 362,585.41 | 0.51 | | | | | |
| 400,000 | PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050 | USD | 506,324.66 | 0.72 | | | | | |
| | | | 868,910.07 | 1.23 | | | | | |
| | Guatemala | | | | | | | | |
| 500,000 | GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.900% 01/06/2030 | USD | 584,126.67 | 0.82 | | | | | |
| 200,000 | GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050 | USD | 264,510.49 | 0.38 | | | | | |
| | | | 848,637.16 | 1.20 | | | | | |
| | Kuvajt | | | | | | | | |
| 700,000 | KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 3.500% 20/03/2027 | USD | 796,835.91 | 1.13 | | | | | |
| | | | 796,835.91 | 1.13 | | | | | |
| | Mongolsko | | | | | | | | |
| 450,000 | MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022 | USD | 466,978.16 | 0.67 | | | | | |
| 200,000 | MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 07/04/2026 | USD | 214,845.12 | 0.30 | | | | | |
| | | | 681,823.28 | 0.97 | | | | | |
| | Arménsko | | | | | | | | |
| 200,000 | REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 3.950% 26/09/2029 | USD | 201,705.51 | 0.29 | | | | | |
| 400,000 | REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 7.150% 26/03/2025 | USD | 461,469.06 | 0.65 | | | | | |
| | | | 663,174.57 | 0.94 | | | | | |
| | India | | | | | | | | |
| 300,000 | EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 3.250% 15/01/2030 | USD | 321,760.41 | 0.46 | | | | | |
| 300,000 | EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 4.000% 14/01/2023 | USD | 316,751.70 | 0.45 | | | | | |
| | | | 638,512.11 | 0.91 | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | Tadžikistan | | | | | | | | |
| 700,000 | REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027 | USD | 602,821.29 | 0.85 | | | | | |
| | | | 602,821.29 | 0.85 | | | | | |
| | Namíbia | | | | | | | | |
| 550,000 | NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS 5.250% 29/10/2025 | USD | 590,661.40 | 0.84 | | | | | |
| | | | 590,661.40 | 0.84 | | | | | |
| | Jamajka | | | | | | | | |
| 200,000 | JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045 | USD | 286,415.07 | 0.41 | | | | | |
| 200,000 | JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 15/03/2039 | USD | 292,691.97 | 0.41 | | | | | |
| | | | 579,107.04 | 0.82 | | | | | |
| | Vietnam | | | | | | | | |
| 500,000 | VIETNAM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.800% 19/11/2024 | USD | 563,565.39 | 0.80 | | | | | |
| | | | 563,565.39 | 0.80 | | | | | |
| | Panenské ostrovy | | | | | | | | |
| 500,000 | STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 3.500% 04/05/2027 | USD | 555,476.56 | 0.79 | | | | | |
| | | | 555,476.56 | 0.79 | | | | | |
| | Tunisko | | | | | | | | |
| 600,000 | BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025 | USD | 546,541.48 | 0.78 | | | | | |
| | | | 546,541.48 | 0.78 | | | | | |
| | Senegal | | | | | | | | |
| 480,000 | SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048 | USD | 528,258.16 | 0.75 | | | | | |
| | | | 528,258.16 | 0.75 | | | | | |
| | Gruzínsko | | | | | | | | |
| 500,000 | GEORGIAN RAILWAY JSC 7.750% 11/07/2022 | USD | 528,047.75 | 0.75 | | | | | |
| | | | 528,047.75 | 0.75 | | | | | |
| | Jordánsko | | | | | | | | |
| 200,000 | JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027 | USD | 220,411.57 | 0.31 | | | | | |
| 200,000 | JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047 | USD | 233,490.65 | 0.33 | | | | | |
| | | | 453,902.22 | 0.64 | | | | | |
| | Bolívia | | | | | | | | |
| 200,000 | BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028 | USD | 187,791.22 | 0.27 | | | | | |
| 230,000 | BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.950% 22/08/2023 | USD | 236,363.44 | 0.33 | | | | | |
| | | | 424,154.66 | 0.60 | | | | | |
| | Nová Guinea | | | | | | | | |
| 400,000 | PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028 | USD | 408,666.11 | 0.58 | | | | | |
| | | | 408,666.11 | 0.58 | | | | | |
| | Honduras | | | | | | | | |
| 300,000 | HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027 | USD | 347,720.02 | 0.49 | | | | | |
| | | | 347,720.02 | 0.49 | | | | | |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

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

Portfólio cenných papierov k 31/12/2020 (pokračovanie)

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v USD | % ČOI |
|---|---|------|-------------------------|--------------|
| Maroko | | | | |
| 210,000 | MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 11/12/2042 | USD | 262,266.76 | 0.37 |
| | | | 262,266.76 | 0.37 |
| Holandsko | | | | |
| 200,000 | MDGH - GMTN BV 2.875% 07/11/2029 | USD | 216,088.09 | 0.31 |
| | | | 216,088.09 | 0.31 |
| Čína | | | | |
| 200,000 | CHINA MINMETALS CORP FRN PERP | USD | 202,793.69 | 0.29 |
| | | | 202,793.69 | 0.29 |
| | | | 65,528,069.53 | 92.95 |
| Celkové portfólio cenných papierov | | | 65,528,069.53 | 92.95 |

Súhrn čistých aktív 31/12/2020

| | | % ČOI |
|---|----------------------|---------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 65,528,069.53 | 92.95 |
| Finančné deriváty spolu | 1,069,487.36 | 1.52 |
| Hotovosť v banke | 3,842,550.68 | 5.45 |
| Ostatné aktíva a pasíva | 61,390.94 | 0.08 |
| Krátkodobé bankové úvery | (10.47) | 0.00 |
| Celkové čisté aktíva | 70,501,488.04 | 100.00 |

Finančné deriváty k 31/12/2020

| Obdržať | Zaplatiť | Dátum splatnosti | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD | | |
|------------------------|----------|---------------------|------------------|--|----------------------|---------------------|
| Menové forwardy | | | | | | |
| 57,641,064.46 | EUR | 69,470,555.84 | USD | 19/01/2021 | 69,470,555.84 | 1,081,456.29 |
| 696.19 | USD | 568.71 | EUR | 04/01/2021 | 696.19 | 0.34 |
| 305.25 | EUR | 373.67 | USD | 04/01/2021 | 373.67 | (0.18) |
| 1,309,396.79 | USD | 1,075,312.67 | EUR | 19/01/2021 | 1,309,396.79 | (6,773.78) |
| | | | | | 70,781,022.49 | 1,074,682.67 |

| Množstvo | Názov | Mena | Závazky v USD | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v USD |
|--|--------------------------------|------|---------------------|--|
| Futuritné kontrakty na úrokové sadzby | | | | |
| 2 | US ULTRA BOND (CBT) 22/03/2021 | USD | 427,125.00 | (2,476.56) |
| (12) | US 10YR NOTE (CBT) 22/03/2021 | USD | 1,656,937.50 | (2,718.75) |
| | | | 2,084,062.50 | (5,195.31) |

Finančné deriváty spolu **1,069,487.36**

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjadrené v HUF)

Štatistika

| | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|-------------------|
| Čisté aktíva | 31/12/2020 | HUF | 33,262,591,881.62 |
| | 30/06/2020 | HUF | 32,258,039,907.55 |
| | 30/06/2019 | HUF | 27,917,692,759.39 |
| Čistá hodnota aktív na akciu** | | | |
| Capitalisation I (HUF) | 31/12/2020 | HUF | 693,847.63 |
| | 30/06/2020 | HUF | 680,820.23 |
| | 30/06/2019 | HUF | 667,900.74 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation I (HUF) | 31/12/2020 | | 47,939 |
| | 30/06/2020 | | 47,381 |
| | 30/06/2019 | | 41,799 |
| Priebežný poplatok v %* | | | |
| Capitalisation I (HUF) | 31/12/2020 | | 0.56% |
| Obratovosť portfólia v %* | 31/12/2020 | | 125.17% |

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou (pozri poznámku 15).

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 prípadne zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (viď poznámku 4).

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjadrené v HUF)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2020

| | Poznámky | |
|---|----------|--------------------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 2 | 32,783,704,595.41 |
| Podniky kolektívneho investovania | | 516,558,331.30 |
| Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje | | 32,267,146,264.11 |
| Hotovosť v banke | 3 | 271,172,587.48 |
| Ostatné aktíva | 5,12 | 339,939,558.72 |
| Celkové aktíva | | 33,394,816,741.61 |
| Krátkodobé bankové úvery | | (6,568,160.03) |
| Bežné pasíva | 5 | (20,862,186.68) |
| Finančné deriváty spolu | 2 | (104,794,513.28) |
| Úrokové swapy | | (85,473,720.40) |
| Menové forwardy | | (19,320,792.88) |
| Celkové pasíva | | (132,224,859.99) |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 33,262,591,881.62 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjadrené v HUF)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2020

| 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 | | | | |
| 2,400,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.000% 26/11/2025 | HUF | 2,383,226,400.00 | 7.16 |
| 900,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 22/04/2026 | HUF | 904,849,200.00 | 2.72 |
| 1,372,780,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 23/08/2023 | HUF | 1,400,441,517.00 | 4.21 |
| 550,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 24/08/2022 | HUF | 559,232,300.00 | 1.68 |
| 1,787,320,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.750% 26/10/2022 | HUF | 1,828,476,617.64 | 5.50 |
| 1,000,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.250% 20/04/2033 | HUF | 1,009,758,000.00 | 3.04 |
| 2,540,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 24/10/2024 | HUF | 2,686,669,760.00 | 8.07 |
| 300,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 27/10/2021 | HUF | 305,086,200.00 | 0.92 |
| 2,198,570,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.750% 22/12/2026 | HUF | 2,364,139,909.56 | 7.11 |
| 2,145,290,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 21/08/2030 | HUF | 2,327,176,267.36 | 7.00 |
| 120,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 25/04/2041 | HUF | 129,304,200.00 | 0.39 |
| 3,041,940,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 26/06/2024 | HUF | 3,253,157,103.90 | 9.77 |
| 2,324,890,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2027 | HUF | 2,547,342,449.87 | 7.66 |
| 259,600,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2038 | HUF | 286,173,954.00 | 0.86 |
| 1,650,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.250% 22/10/2031 | HUF | 1,830,201,450.00 | 5.50 |
| 1,998,340,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025 | HUF | 2,380,110,866.96 | 7.16 |
| 2,058,580,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 24/11/2023 | HUF | 2,367,984,574.00 | 7.12 |
| 879,480,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 22/10/2028 | HUF | 1,201,800,625.20 | 3.61 |
| 1,075,000 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 1.500% 08/10/2027 | EUR | 401,188,504.66 | 1.21 |
| | | | 30,166,319,900.15 | 90.69 |

| Česká republika | | | | |
|------------------------|--|-----|-------------------------|-------------|
| 50,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030 | CZK | 671,899,599.80 | 2.02 |
| 25,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.200% 13/03/2031 | CZK | 342,224,851.75 | 1.03 |
| 25,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.400% 17/09/2025 | CZK | 371,035,704.07 | 1.12 |
| 500,000 | SAZKA GROUP AS 3.875% 15/02/2027 | EUR | 174,572,639.40 | 0.52 |
| | | | 1,559,732,795.02 | 4.69 |

| Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti | | | | |
|--|--|-----|-----------------------|-------------|
| 250,000,000 | BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 2.520% 19/10/2023 | HUF | 260,842,037.50 | 0.78 |
| 250,000,000 | INTERNATIONAL INVESTMENT BANK 2.250% 28/09/2023 | HUF | 252,406,575.00 | 0.77 |
| | | | 513,248,612.50 | 1.55 |

| Švédsko | | | | |
|----------------|------------------------------------|-----|----------------------|-------------|
| 100,000 | ORLEN CAPITAL AB 2.500% 30/06/2021 | EUR | 36,582,454.43 | 0.11 |
| | | | 36,582,454.43 | 0.11 |

| Rumunsko | | | | |
|-----------------|--|-----|------------------|--------|
| (400,000.00) | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 02/12/2040 | EUR | (154,623,055.81) | (0.47) |

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v HUF | % ČOI |
|-----------------------------------|--|------|--------------------------|---------------|
| 350,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 08/02/2038 | EUR | 145,885,557.82 | 0.44 |
| | | | (8,737,497.99) | (0.03) |
| | | | 32,267,146,264.11 | 97.01 |

| Podniky kolektívneho investovania | | | | |
|--|---|-----|-----------------------|-------------|
| otvorené podielové fondy | | | | |
| Luxembursko | | | | |
| 283 | NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - Z DIS (Q) EUR (HEDGED I) | EUR | 513,819,988.39 | 1.54 |
| 2 | NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY) - Z DIS EUR (HEDGED IV) | EUR | 2,738,342.91 | 0.01 |
| | | | 516,558,331.30 | 1.55 |
| | | | 516,558,331.30 | 1.55 |

Celkové portfólio cenných papierov 32,783,704,595.41 98.56

Finančné deriváty k 31/12/2020

| Obdržať (%) | Zaplatiť (%) | Dátum splatnosti | Mena | Teoretická hodnota | Hodnota swapu v HUF |
|-------------|--------------|------------------|------|--------------------|---------------------|
|-------------|--------------|------------------|------|--------------------|---------------------|

| Úrokové swapy | | | | | |
|----------------------|----------|------------|-----|---------------|------------------------|
| Floating | 0.649 | 27/11/2025 | PLN | 12,800,000.00 | (2,624,386.08) |
| (0.455) | Floating | 06/03/2030 | EUR | 1,000,000.00 | (3,027,166.97) |
| 0.933 | Floating | 27/11/2025 | CZK | 75,000,000.00 | (8,789,489.80) |
| Floating | (0.215) | 09/04/2030 | EUR | 1,000,000.00 | (11,277,071.48) |
| Floating | 0.541 | 03/07/2025 | EUR | 1,000,000.00 | (16,906,226.38) |
| Floating | 1.029 | 11/06/2028 | EUR | 1,100,000.00 | (42,849,379.69) |
| | | | | | (85,473,720.40) |

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

| Menové forwardy | | | | | | |
|------------------------|-----|----------------|-----|------------|----------------|----------------|
| 40,000,000.00 | CZK | 542,884,560.00 | HUF | 27/01/2021 | 542,884,560.00 | 9,525,328.14 |
| 51,587,011.00 | CZK | 704,093,986.00 | HUF | 05/02/2021 | 704,093,986.00 | 8,345,227.36 |
| 738,789,000.00 | HUF | 2,000,000.00 | EUR | 28/09/2021 | 738,789,000.00 | 8,061,926.56 |
| 500,000.00 | EUR | 173,790,150.00 | HUF | 10/02/2021 | 173,790,150.03 | 7,698,053.27 |
| 800,000.00 | EUR | 289,099,840.00 | HUF | 28/09/2021 | 289,099,839.98 | 3,190,989.38 |
| 123,045,320.00 | HUF | 340,000.00 | EUR | 28/01/2021 | 123,045,320.00 | (321,878.84) |
| 550,898,320.00 | HUF | 40,000,000.00 | CZK | 27/01/2021 | 550,898,320.00 | (1,511,568.14) |
| 290,773,920.00 | HUF | 800,000.00 | EUR | 07/10/2021 | 290,773,920.00 | (1,623,740.82) |
| 676,203,976.00 | HUF | 49,420,000.00 | CZK | 22/01/2021 | 676,203,976.00 | (6,298,440.79) |
| 365,909,867.00 | HUF | 27,050,000.00 | CZK | 08/01/2021 | 365,909,867.00 | (7,657,319.85) |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Hungarian Bond

(Vyjadrené v HUF)

Finančné deriváty k 31/12/2020 (pokračovanie)

| Obdržať | Zaplatiť | Dátum splatnosti | Závazky v HUF | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v HUF |
|--------------------------------|-------------------|------------------|-------------------------|---|
| 498,648,206.00 HUF | 1,410,000.00 EUR | 18/01/2021 | 498,648,206.00 | (12,962,824.48) |
| 1,010,016,300.00 HUF | 75,000,000.00 CZK | 05/02/2021 | 1,010,016,300.00 | (25,766,544.67) |
| | | | 5,964,153,445.01 | (19,320,792.88) |
| Finančné deriváty spolu | | | (104,794,513.28) | |

Súhrn čistých aktív 31/12/2020

| | | % ČOI |
|---|--------------------------|---------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 32,783,704,595.41 | 98.56 |
| Finančné deriváty spolu | (104,794,513.28) | (0.32) |
| Hotovosť v banke | 271,172,587.48 | 0.82 |
| Ostatné aktíva a pasíva | 319,077,372.04 | 0.96 |
| Krátkodobé bankové úvery | (6,568,160.03) | (0.02) |
| Celkové čisté aktíva | 33,262,591,881.62 | 100.00 |

NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjadrené v HUF)

Štatistika

| | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|------------------|
| Čisté aktíva | 31/12/2020 | HUF | 4,656,885,566.07 |
| | 30/06/2020 | HUF | 5,219,803,439.57 |
| | 30/06/2019 | HUF | 3,209,420,376.59 |
| Čistá hodnota aktív na akciu** | | | |
| Capitalisation I (HUF) | 31/12/2020 | HUF | 531,501.03 |
| | 30/06/2020 | HUF | 529,257.64 |
| | 30/06/2019 | HUF | 528,655.66 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation I (HUF) | 31/12/2020 | | 8,762 |
| | 30/06/2020 | | 9,863 |
| | 30/06/2019 | | 6,071 |
| Priebežný poplatok v %* | | | |
| Capitalisation I (HUF) | 31/12/2020 | | 0.41% |
| Obratovosť portfólia v %* | 31/12/2020 | | 89.77% |

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou (pozri poznámku 15).

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 prípadne zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (viď poznámku 4).

NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjadrené v HUF)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2020

| | Poznámky | |
|---|----------|-------------------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 2 | 4,532,838,766.36 |
| Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje | | 3,431,694,084.63 |
| Nástroje peňažného trhu | | 1,101,144,681.73 |
| Finančné deriváty spolu | 2 | 8,465,078.46 |
| Menové forwardy | | 8,465,078.46 |
| Hotovosť v banke | 3 | 101,239,010.95 |
| Ostatné aktíva | 5 | 16,071,923.03 |
| Celkové aktíva | | 4,658,614,778.80 |
| Bežné pasíva | 5 | (1,729,212.73) |
| Celkové pasíva | | (1,729,212.73) |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 4,656,885,566.07 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond

(Vyjadrené v HUF)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2020

| 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 | | | | |
| 890,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 0.500% 21/04/2021 | HUF | 890,431,650.00 | 19.13 |
| 200,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 23/08/2023 | HUF | 204,030,000.00 | 4.38 |
| 50,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.500% 24/08/2022 | HUF | 50,839,300.00 | 1.09 |
| 620,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 23/06/2021 FRN | HUF | 620,052,681.40 | 13.31 |
| 500,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 27/10/2021 | HUF | 508,477,000.00 | 10.92 |
| 600,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 29/03/2021 | USD | 180,454,191.06 | 3.87 |
| 50,000,000 | MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK 1.300% 24/06/2022 | HUF | 50,250,800.00 | 1.08 |
| | | | 2,504,535,622.46 | 53.78 |
| Poľsko | | | | |
| 500,000 | POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.875% 14/10/2021 EMTN | EUR | 182,996,516.57 | 3.93 |
| 200,000 | POWSZECZNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA 0.750% 25/07/2021 EMTN | EUR | 72,797,955.24 | 1.56 |
| 250,000 | SANTANDER BANK POLSKA SA 0.750% 20/09/2021 | EUR | 91,150,641.21 | 1.96 |
| | | | 346,945,113.02 | 7.45 |
| Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti | | | | |
| 100,000,000 | BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 2.520% 19/10/2023 | HUF | 104,336,815.00 | 2.24 |
| 100,000,000 | INTERNATIONAL INVESTMENT BANK 2.250% 28/09/2023 | HUF | 100,962,630.00 | 2.17 |
| | | | 205,299,445.00 | 4.41 |
| Česká republika | | | | |
| 300,000 | CEZ AS 5.000% 19/10/2021 | EUR | 113,160,887.51 | 2.43 |
| | | | 113,160,887.51 | 2.43 |
| Holandsko | | | | |
| 300,000 | CETIN FINANCE BV 1.423% 06/12/2021 | EUR | 110,235,624.09 | 2.37 |
| | | | 110,235,624.09 | 2.37 |
| Švédsko | | | | |
| 250,000 | ORLEN CAPITAL AB 2.500% 30/06/2021 | EUR | 91,456,137.88 | 1.96 |
| | | | 91,456,137.88 | 1.96 |
| Chorvátsko | | | | |
| 200,000 | CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 24/03/2021 | USD | 60,061,254.67 | 1.29 |
| | | | 60,061,254.67 | 1.29 |
| | | | 3,431,694,084.63 | 73.69 |
| Nástroje peňažného trhu | | | | |
| Maďarsko | | | | |
| 100,000,000 | HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 03/02/2021 | HUF | 99,967,800.00 | 2.15 |
| 100,000,000 | HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 10/02/2021 | HUF | 99,957,700.00 | 2.15 |
| 7,710,000 | HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 10/03/2021 | HUF | 7,705,358.58 | 0.17 |
| 200,000,000 | HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 17/02/2021 | HUF | 199,886,400.00 | 4.29 |
| 93,950,000 | HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 20/01/2021 | HUF | 93,940,323.15 | 2.02 |
| 200,000,000 | HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 20/10/2021 | HUF | 199,403,800.00 | 4.28 |
| 100,000,000 | HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 27/01/2021 | HUF | 99,985,100.00 | 2.15 |

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v HUF | % ČOI |
|-----------------------------------|---|------|-------------------------|--------------|
| 300,000,000 | MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK 1.000% 08/10/2021 | HUF | 300,298,200.00 | 6.44 |
| | | | 1,101,144,681.73 | 23.65 |
| | | | 1,101,144,681.73 | 23.65 |

Celkové portfólio cenných papierov 4,532,838,766.36 97.34

Finančné deriváty k 31/12/2020

| Obdržať | Zaplatiť | Dátum splatnosti | Závazky v HUF | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v HUF |
|------------------------|----------|-------------------------------|-------------------------|--|
| Menové forwardy | | | | |
| 161,161,508.00 | HUF | 510,000.00 USD 30/03/2021 | 161,161,508.00 | 9,960,796.47 |
| 160,257,689.00 | HUF | 430,000.00 EUR 03/11/2021 | 160,257,689.00 | 2,978,976.49 |
| 295,000.00 | EUR | 104,172,990.00 HUF 15/02/2021 | 104,172,989.99 | 2,943,930.84 |
| 150,152,400.00 | HUF | 500,000.00 USD 09/03/2021 | 150,152,400.00 | 1,916,408.30 |
| 147,797,933.00 | HUF | 400,000.00 EUR 28/10/2021 | 147,797,933.00 | 1,492,153.93 |
| 74,337,340.00 | HUF | 200,000.00 EUR 30/09/2021 | 74,337,340.00 | 1,237,924.80 |
| 128,439,495.00 | HUF | 430,000.00 USD 25/03/2021 | 128,439,495.00 | 956,542.14 |
| 114,175,015.00 | HUF | 310,000.00 EUR 29/09/2021 | 114,175,015.00 | 870,921.43 |
| 200,000.00 | USD | 58,499,880.00 HUF 30/03/2021 | 58,499,880.00 | 794,516.68 |
| 120,000.00 | EUR | 43,371,924.00 HUF 29/09/2021 | 43,371,924.01 | 487,725.12 |
| 44,990,448.00 | HUF | 125,000.00 EUR 02/03/2021 | 44,990,448.00 | (398,077.78) |
| 71,574,260.00 | HUF | 200,000.00 EUR 26/07/2021 | 71,574,260.00 | (1,365,200.25) |
| 425,000.00 | USD | 127,926,030.00 HUF 09/03/2021 | 127,926,030.00 | (1,925,437.06) |
| 200,932,198.00 | HUF | 585,000.00 EUR 15/02/2021 | 200,932,198.00 | (11,486,102.65) |
| | | | 1,587,789,110.00 | 8,465,078.46 |

Finančné deriváty spolu 8,465,078.46

Súhrn čistých aktív 31/12/2020

| | | % ČOI |
|---|-------------------------|---------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 4,532,838,766.36 | 97.34 |
| Finančné deriváty spolu | 8,465,078.46 | 0.18 |
| Hotovosť v banke | 101,239,010.95 | 2.17 |
| Ostatné aktíva a pasíva | 14,342,710.30 | 0.31 |
| Celkové čisté aktíva | 4,656,885,566.07 | 100.00 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International ING Conservator

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

| | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|---------------|
| Čisté aktíva | 31/12/2020 | EUR | 22,411,273.68 |
| | 30/06/2020 | EUR | 17,956,857.70 |
| | 30/06/2019 | EUR | 11,070,808.31 |
| Čistá hodnota aktív na akciu** | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31/12/2020 | EUR | 261.26 |
| | 30/06/2020 | EUR | 252.75 |
| | 30/06/2019 | EUR | 252.66 |
| Capitalisation X Hedged i (RON) | 31/12/2020 | RON | 1,160.15 |
| | 30/06/2020 | RON | 1,108.34 |
| | 30/06/2019 | RON | 1,072.56 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31/12/2020 | | 31,794 |
| | 30/06/2020 | | 26,210 |
| | 30/06/2019 | | 14,225 |
| Capitalisation X Hedged i (RON) | 31/12/2020 | | 59,177 |
| | 30/06/2020 | | 49,485 |
| | 30/06/2019 | | 32,975 |
| Priebežný poplatok v %* | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31/12/2020 | | 1.73% |
| Capitalisation X Hedged i (RON) | 31/12/2020 | | 1.75% |
| Obratovosť portfólia v %* | 31/12/2020 | | (104.99%) |

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou (pozri poznámku 15).

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 neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu prípadne zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (viď poznámku 4).

NN (L) International ING Conservator

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2020

| | Poznámky | |
|---|----------|----------------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 2 | 18,912,941.85 |
| Podniky kolektívneho investovania | | 16,202,539.32 |
| Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje | | 2,040,066.97 |
| Nástroje peňažného trhu | | 670,335.56 |
| Finančné deriváty spolu | 2 | 38,958.41 |
| Menové forwardy | | 36,514.41 |
| Futurity | | 2,444.00 |
| Hotovosť v banke | 3 | 2,968,450.39 |
| Maržové vklady | | 150,473.97 |
| Ostatné aktíva | 5 | 402,154.62 |
| Celkové aktíva | | 22,472,979.24 |
| Bežné pasíva | 5 | (61,705.56) |
| Celkové pasíva | | (61,705.56) |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 22,411,273.68 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International ING Conservator

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2020

| 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 | | | | |
| 3,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.250% 22/03/2021 | RON | 617,514.78 | 2.75 |
| 600,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.400% 08/03/2022 | RON | 124,649.04 | 0.56 |
| 500,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 08/08/2022 | RON | 105,161.06 | 0.47 |
| 2,400,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 27/10/2021 | RON | 499,442.67 | 2.23 |
| 1,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.250% 28/06/2023 | RON | 213,676.87 | 0.95 |
| 2,300,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.950% 11/06/2021 | RON | 479,622.55 | 2.14 |
| | | | 2,040,066.97 | 9.10 |
| | | | 2,040,066.97 | 9.10 |
| Nástroje peňažného trhu | | | | |
| Rumunsko | | | | |
| 2,100,000 | ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 17/05/2021 | RON | 427,696.47 | 1.91 |
| | | | 427,696.47 | 1.91 |
| | | | 427,696.47 | 1.91 |
| Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu | | | | |
| Nástroje peňažného trhu | | | | |
| Rumunsko | | | | |
| 1,200,000 | ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 06/09/2021 | RON | 242,639.09 | 1.08 |
| | | | 242,639.09 | 1.08 |
| | | | 242,639.09 | 1.08 |
| Podniky kolektívneho investovania | | | | |
| otvorené podielové fondy | | | | |
| Luxembursko | | | | |
| 1,112 | NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR | EUR | 2,490,724.32 | 11.11 |
| 5,708 | NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR | EUR | 3,635,025.64 | 16.23 |
| 300 | NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR | EUR | 3,143,964.00 | 14.03 |
| 271 | NN (L) EURO SHORT DURATION - I CAP EUR | EUR | 1,457,164.29 | 6.50 |
| 24 | NN (L) EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 224,372.40 | 1.00 |
| 92 | NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR | EUR | 51,411.44 | 0.23 |
| 2,105 | NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 1,164,464.95 | 5.20 |
| 529 | NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN BOND - I CAP RON | RON | 3,247,101.54 | 14.49 |
| 8 | NN (L) JAPAN EQUITY - Z CAP EUR | EUR | 72,546.64 | 0.32 |
| 42 | NN (L) US ENHANCED CORE CONCENTRATED EQUITY - I CAP EUR | EUR | 666,191.82 | 2.97 |
| | | | 16,152,967.04 | 72.08 |

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v EUR | % ČOI |
|-----------------------------------|--|------|-------------------------|--------------|
| Írsko | | | | |
| 362 | ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF | EUR | 49,572.28 | 0.22 |
| | | | 49,572.28 | 0.22 |
| | | | 16,202,539.32 | 72.30 |

Celkové portfólio cenných papierov 18,912,941.85 84.39

Finančné deriváty k 31/12/2020

| Obdržať | Zaplatiť | Dátum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR |
|------------------------|----------|-------------------|----------------------|---|
| Menové forwardy | | | | |
| 68,278,876.91 | RON | 13,975,014.74 EUR | 19/01/2021 | 13,975,014.74 |
| 73,817.56 | EUR | 360,673.14 RON | 19/01/2021 | 73,817.56 |
| | | | | (197.33) |
| | | | 14,048,832.30 | 36,514.41 |

| Množstvo | Názov | Mena | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR |
|--|------------------------------------|------|---------------------|---|
| Futuritné kontrakty na akciové indexy | | | | |
| 20 | EURO STOXX 50 19/03/2021 | EUR | 710,000.00 | 9,200.00 |
| (2) | S&P500 EMINI FUTURE 19/03/2021 | USD | 306,383.07 | (8,874.03) |
| | | | 1,016,383.07 | 325.97 |
| Futuritné kontrakty na úrokové sadzby | | | | |
| 11 | AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE | AUD | 1,021,381.14 | 2,228.04 |
| (11) | CANADA 10YR BOND FUTURE 22/03/2021 | CAD | 1,052,153.66 | (110.01) |
| | | | 2,073,534.80 | 2,118.03 |

Finančné deriváty spolu 38,958.41

Súhrn čistých aktív 31/12/2020

| | | % ČOI |
|---|----------------------|---------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 18,912,941.85 | 84.39 |
| Finančné deriváty spolu | 38,958.41 | 0.17 |
| Hotovosť v banke | 2,968,450.39 | 13.25 |
| Ostatné aktíva a pasíva | 490,923.03 | 2.19 |
| Celkové čisté aktíva | 22,411,273.68 | 100.00 |

NN (L) International ING Dinamic

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

| | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|---------------|
| Čisté aktíva | 31/12/2020 | EUR | 25,701,161.48 |
| | 30/06/2020 | EUR | 25,457,844.84 |
| | 30/06/2019 | EUR | 23,132,778.14 |
| Čistá hodnota aktív na akciu** | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31/12/2020 | EUR | 289.40 |
| | 30/06/2020 | EUR | 269.17 |
| | 30/06/2019 | EUR | 277.20 |
| Capitalisation X Hedged i (RON) | 31/12/2020 | RON | 1,283.02 |
| | 30/06/2020 | RON | 1,178.58 |
| | 30/06/2019 | RON | 1,176.20 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31/12/2020 | | 26,699 |
| | 30/06/2020 | | 28,839 |
| | 30/06/2019 | | 23,178 |
| Capitalisation X Hedged i (RON) | 31/12/2020 | | 68,191 |
| | 30/06/2020 | | 72,664 |
| | 30/06/2019 | | 67,195 |
| Priebežný poplatok v %* | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31/12/2020 | | 2.81% |
| Capitalisation X Hedged i (RON) | 31/12/2020 | | 2.83% |
| Obratovosť portfólia v %* | 31/12/2020 | | (127.85%) |

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou (pozri poznámku 15).

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 prípadne zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (viď poznámku 4).

NN (L) International ING Dinamic

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2020

| | Poznámky | |
|---|----------|----------------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 2 | 24,306,406.41 |
| Podniky kolektívneho investovania | | 24,306,406.41 |
| Finančné deriváty spolu | 2 | 47,538.63 |
| Menové forwardy | | 47,538.63 |
| Hotovosť v banke | 3 | 1,163,364.88 |
| Maržové vklady | | 177,511.28 |
| Ostatné aktíva | 5 | 159,144.88 |
| Celkové aktíva | | 25,853,966.08 |
| Bežné pasíva | 5 | (146,502.21) |
| Finančné deriváty spolu | 2 | (6,302.39) |
| Futurity | | (6,302.39) |
| Celkové pasíva | | (152,804.60) |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 25,701,161.48 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International ING Dinamic

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2020

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v EUR | % ČOI |
|---|--|------|-------------------------|--------------|
| Podniky kolektívneho investovania | | | | |
| otvorené podielové fondy | | | | |
| Luxembursko | | | | |
| 1,055 | NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR | EUR | 2,363,052.30 | 9.19 |
| 848 | NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR | EUR | 540,031.84 | 2.10 |
| 170 | NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR | EUR | 1,781,579.60 | 6.93 |
| 128 | NN (L) EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 1,196,652.80 | 4.66 |
| 453 | NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR | EUR | 253,145.46 | 0.98 |
| 329 | NN (L) GLOBAL REAL ESTATE - I CAP EUR | EUR | 2,588,196.94 | 10.07 |
| 7,075 | NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 3,913,819.25 | 15.24 |
| 610 | NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN BOND - I CAP RON | RON | 3,744,294.79 | 14.57 |
| 468 | NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN EQUITY - I CAP RON | RON | 3,804,210.65 | 14.80 |
| 55 | NN (L) JAPAN EQUITY - Z CAP EUR | EUR | 498,758.15 | 1.94 |
| 209 | NN (L) US ENHANCED CORE CONCENTRATED EQUITY - I CAP EUR | EUR | 3,315,097.39 | 12.90 |
| | | | 23,998,839.17 | 93.38 |
| Írsko | | | | |
| 2,246 | ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF | EUR | 307,567.24 | 1.19 |
| | | | 307,567.24 | 1.19 |
| | | | 24,306,406.41 | 94.57 |
| Celkové portfólio cenných papierov | | | 24,306,406.41 | 94.57 |

Finančné deriváty k 31/12/2020

| Obdržať | Zaplatiť | Dátum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR | |
|------------------------|----------|---------------------|------------------|--|------------------|
| Menové forwardy | | | | | |
| 86,633,196.27 | RON | 17,730,701.97 EUR | 19/01/2021 | 17,730,701.97 | 47,573.03 |
| 121,943.21 | EUR | 594,394.60 RON | 19/01/2021 | 121,943.21 | (34.40) |
| | | | | 17,852,645.18 | 47,538.63 |

| Množstvo | Názov | Mena | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR |
|---|--------------------------------|------|---------------------|--|
| Futurité kontrakty na akciové indexy | | | | |
| 19 | EURO STOXX 50 19/03/2021 | EUR | 674,500.00 | 8,740.00 |
| (4) | S&P500 EMINI FUTURE 19/03/2021 | USD | 612,766.13 | (17,748.06) |
| | | | 1,287,266.13 | (9,008.06) |
| Futurité kontrakty na úrokové sadzby | | | | |
| 14 | AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE | AUD | 1,299,939.63 | 2,835.68 |

| Množstvo | Názov | Mena | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR |
|----------|---------------------------------------|------|---------------------|--|
| (13) | CANADA 10YR BOND FUTURE 22/03/2021 | CAD | 1,243,454.33 | (130.01) |
| | | | 2,543,393.96 | 2,705.67 |

Finančné deriváty spolu

41,236.24

Súhrn čistých aktív 31/12/2020

| | | % ČOI |
|---|----------------------|---------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 24,306,406.41 | 94.57 |
| Finančné deriváty spolu | 41,236.24 | 0.16 |
| Hotovosť v banke | 1,163,364.88 | 4.53 |
| Ostatné aktíva a pasíva | 190,153.95 | 0.74 |
| Celkové čisté aktíva | 25,701,161.48 | 100.00 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International ING Moderat

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

| | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|---------------|
| Čisté aktíva | 31/12/2020 | EUR | 35,299,296.66 |
| | 30/06/2020 | EUR | 32,866,735.14 |
| | 30/06/2019 | EUR | 28,944,271.38 |
| Čistá hodnota aktív na akciu** | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31/12/2020 | EUR | 274.95 |
| | 30/06/2020 | EUR | 260.74 |
| | 30/06/2019 | EUR | 263.51 |
| Capitalisation X Hedged (i) (RON) | 31/12/2020 | RON | 1,220.59 |
| | 30/06/2020 | RON | 1,143.14 |
| | 30/06/2019 | RON | 1,118.62 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31/12/2020 | | 42,265 |
| | 30/06/2020 | | 43,646 |
| | 30/06/2019 | | 37,551 |
| Capitalisation X Hedged (i) (RON) | 31/12/2020 | | 94,425 |
| | 30/06/2020 | | 90,968 |
| | 30/06/2019 | | 80,555 |
| Priebežný poplatok v %* | | | |
| Capitalisation X (EUR) | 31/12/2020 | | 2.42% |
| Capitalisation X Hedged (i) (RON) | 31/12/2020 | | 2.45% |
| Obratovosť portfólia v %* | 31/12/2020 | | (77.43%) |

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou (pozri poznámku 15).

Sadza 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 prípadne zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (viď poznámku 4).

NN (L) International ING Moderat

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2020

| | Poznámky | |
|---|----------|----------------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 2 | 33,059,173.58 |
| Podniky kolektívneho investovania | | 31,458,648.80 |
| Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje | | 1,316,566.40 |
| Nástroje peňažného trhu | | 283,958.38 |
| Finančné deriváty spolu | 2 | 64,320.98 |
| Menové forwardy | | 62,206.17 |
| Futurity | | 2,114.81 |
| Hotovosť v banke | 3 | 1,785,011.90 |
| Maržové vklady | | 216,085.66 |
| Ostatné aktíva | 5 | 314,325.25 |
| Celkové aktíva | | 35,438,917.37 |
| Bežné pasíva | 5 | (139,620.71) |
| Celkové pasíva | | (139,620.71) |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 35,299,296.66 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International ING Moderat

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2020

| 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 | | | | |
| 2,235,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.250% 22/03/2021 | RON | 460,048.51 | 1.30 |
| 600,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.400% 08/03/2022 | RON | 124,649.04 | 0.35 |
| 500,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 08/08/2022 | RON | 105,161.06 | 0.30 |
| 1,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 27/10/2021 | RON | 208,101.11 | 0.59 |
| 300,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.250% 28/06/2023 | RON | 64,103.06 | 0.18 |
| 1,700,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.950% 11/06/2021 | RON | 354,503.62 | 1.00 |
| | | | 1,316,566.40 | 3.72 |
| | | | 1,316,566.40 | 3.72 |
| Nástroje peňažného trhu | | | | |
| Rumunsko | | | | |
| 600,000 | ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 17/05/2021 | RON | 122,198.99 | 0.35 |
| | | | 122,198.99 | 0.35 |
| | | | 122,198.99 | 0.35 |
| Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu | | | | |
| Nástroje peňažného trhu | | | | |
| Rumunsko | | | | |
| 800,000 | ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 06/09/2021 | RON | 161,759.39 | 0.46 |
| | | | 161,759.39 | 0.46 |
| | | | 161,759.39 | 0.46 |
| Podniky kolektívneho investovania | | | | |
| otvorené podielové fondy | | | | |
| Luxembursko | | | | |
| 1,579 | NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR | EUR | 3,536,738.94 | 10.02 |
| 9,298 | NN (L) EURO FIXED INCOME - I CAP EUR | EUR | 5,921,245.34 | 16.78 |
| 443 | NN (L) EURO LONG DURATION BOND - I CAP EUR | EUR | 4,642,586.84 | 13.15 |
| 224 | NN (L) EURO SHORT DURATION - I CAP EUR | EUR | 1,204,445.76 | 3.41 |
| 84 | NN (L) EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 785,303.40 | 2.22 |
| 481 | NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR | EUR | 268,792.42 | 0.76 |
| 6,706 | NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR | EUR | 3,709,692.14 | 10.51 |
| 845 | NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN BOND - I CAP RON | RON | 5,186,769.01 | 14.69 |
| 432 | NN (L) INTERNATIONAL ROMANIAN EQUITY - I CAP RON | RON | 3,511,579.06 | 9.95 |
| 29 | NN (L) JAPAN EQUITY - Z CAP EUR | EUR | 262,981.57 | 0.75 |
| 140 | NN (L) US ENHANCED CORE CONCENTRATED EQUITY - I CAP EUR | EUR | 2,220,639.40 | 6.29 |
| | | | 31,250,773.88 | 88.53 |

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v EUR | % ČOI |
|-----------------------------------|--|------|-------------------------|--------------|
| Írsko | | | | |
| 1,518 | ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF | EUR | 207,874.92 | 0.59 |
| | | | 207,874.92 | 0.59 |
| | | | 31,458,648.80 | 89.12 |

Celkové portfólio cenných papierov 33,059,173.58 93.65

Finančné deriváty k 31/12/2020

| Obdržať | Zaplatiť | Dátum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR |
|------------------------|-------------------|------------------|----------------------|---|
| Menové forwardy | | | | |
| 114,349,749.26 RON | 23,403,685.81 EUR | 19/01/2021 | 23,403,685.81 | 62,391.58 |
| 66,657.11 EUR | 325,722.31 RON | 19/01/2021 | 66,657.11 | (185.41) |
| | | | 23,470,342.92 | 62,206.17 |

| Množstvo | Názov | Mena | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR |
|--|--------------------------------|------|---------------------|---|
| Futuritné kontrakty na akciové indexy | | | | |
| 26 | EURO STOXX 50 19/03/2021 | EUR | 923,000.00 | 11,960.00 |
| (3) | S&P500 EMINI FUTURE 19/03/2021 | USD | 459,574.60 | (13,311.05) |
| | | | 1,382,574.60 | (1,351.05) |

| Množstvo | Názov | Mena | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR |
|--|------------------------------------|------|---------------------|---|
| Futuritné kontrakty na úrokové sadzby | | | | |
| 18 | AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE | AUD | 1,671,350.96 | 3,645.87 |
| (18) | CANADA 10YR BOND FUTURE 22/03/2021 | CAD | 1,721,705.99 | (180.01) |
| | | | 3,393,056.95 | 3,465.86 |

Finančné deriváty spolu 64,320.98

Súhrn čistých aktív 31/12/2020

| | | % ČOI |
|---|----------------------|---------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 33,059,173.58 | 93.65 |
| Finančné deriváty spolu | 64,320.98 | 0.18 |
| Hotovosť v banke | 1,785,011.90 | 5.06 |
| Ostatné aktíva a pasíva | 390,790.20 | 1.11 |
| Celkové čisté aktíva | 35,299,296.66 | 100.00 |

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjadrené v RON)

Štatistika

| | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|------------------|
| Čisté aktíva | 31/12/2020 | RON | 1,701,286,314.11 |
| | 30/06/2020 | RON | 1,588,604,894.12 |
| | 30/06/2019 | RON | 1,504,657,647.81 |
| Čistá hodnota aktív na akciu** | | | |
| Capitalisation I (RON) | 31/12/2020 | RON | 29,877.42 |
| | 30/06/2020 | RON | 28,342.36 |
| | 30/06/2019 | RON | 26,890.16 |
| Capitalisation X (RON) | 31/12/2020 | RON | 1,983.32 |
| | 30/06/2020 | RON | 1,889.42 |
| | 30/06/2019 | RON | 1,807.70 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation I (RON) | 31/12/2020 | | 52,078 |
| | 30/06/2020 | | 52,242 |
| | 30/06/2019 | | 51,479 |
| Capitalisation X (RON) | 31/12/2020 | | 73,279 |
| | 30/06/2020 | | 57,133 |
| | 30/06/2019 | | 66,595 |
| Priebežný poplatok v %* | | | |
| Capitalisation I (RON) | 31/12/2020 | | 0.66% |
| Capitalisation X (RON) | 31/12/2020 | | 1.50% |
| Obratovosť portfólia v %* | 31/12/2020 | | 163.18% |

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou (pozri poznámku 15).

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 prípadne zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (viď poznámku 4).

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjadrené v RON)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2020

| | Poznámky | |
|---|----------|-------------------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 2 | 1,661,842,891.52 |
| Podniky kolektívneho investovania | | 21,380,824.99 |
| Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje | | 1,640,462,066.53 |
| Finančné deriváty spolu | 2 | 1,063,777.54 |
| Menové forwardy | | 1,063,777.54 |
| Hotovosť v banke | 3 | 4,789,131.86 |
| Ostatné aktíva | 5,12 | 38,171,221.09 |
| Celkové aktíva | | 1,705,867,022.01 |
| Bežné pasíva | 5 | (3,591,716.35) |
| Finančné deriváty spolu | 2 | (988,991.55) |
| Úrokové swapy | | (988,991.55) |
| Celkové pasíva | | (4,580,707.90) |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 1,701,286,314.11 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjadrené v RON)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2020

| 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 | | | | |
| 6,500,000 | BANCA COMERCIALA ROMANA 5.350% 16/12/2026 | RON | 6,997,770.00 | 0.41 |
| 3,000,000 | CITY OF BUCHAREST ROMANIA 5.100% 04/05/2025 EMTN | RON | 3,200,151.93 | 0.19 |
| 15,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.250% 24/06/2026 | RON | 15,381,020.25 | 0.90 |
| 125,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.250% 29/04/2024 | RON | 127,588,370.00 | 7.51 |
| 52,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.400% 08/03/2022 | RON | 52,582,827.96 | 3.09 |
| 95,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.500% 19/12/2022 | RON | 96,801,233.25 | 5.69 |
| 90,925,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 24/09/2031 | RON | 93,904,525.87 | 5.52 |
| 75,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 28/07/2025 | RON | 78,125,562.00 | 4.59 |
| 40,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.700% 25/11/2024 | RON | 41,574,109.60 | 2.44 |
| 42,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 08/08/2022 | RON | 42,996,898.56 | 2.53 |
| 47,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023 | RON | 48,794,134.76 | 2.87 |
| 400,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 27/10/2021 | RON | 405,170.01 | 0.02 |
| 15,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.150% 24/10/2030 | RON | 16,397,814.90 | 0.96 |
| 73,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.150% 26/01/2028 | RON | 78,709,431.47 | 4.63 |
| 87,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.250% 28/06/2023 | RON | 90,485,640.21 | 5.32 |
| 93,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.400% 25/09/2023 | RON | 97,406,475.78 | 5.73 |
| 120,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.500% 17/06/2024 | RON | 127,400,168.40 | 7.49 |
| 39,930,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 11/10/2034 | RON | 45,131,853.60 | 2.65 |
| 97,695,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 24/02/2025 | RON | 105,753,945.54 | 6.22 |
| 90,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.850% 22/04/2026 | RON | 99,414,446.40 | 5.84 |
| 35,000,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 12/02/2029 | RON | 40,117,984.20 | 2.36 |
| 83,500,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027 | RON | 98,563,625.45 | 5.79 |
| 71,300,000 | ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023 | RON | 76,524,145.30 | 4.50 |
| 4,075,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.624% 26/05/2030 | EUR | 23,638,184.27 | 1.39 |
| 3,000,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035 | EUR | 17,867,978.66 | 1.05 |
| 4,000,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049 | EUR | 26,263,637.48 | 1.54 |
| | | | 1,552,027,105.85 | 91.23 |
| Maďarsko | | | | |
| 1,100,000,000 | HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.250% 22/10/2031 | HUF | 16,374,980.00 | 0.96 |
| 100,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.125% 28/04/2026 | EUR | 512,204.66 | 0.03 |
| 700,000 | HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 10/10/2027 | EUR | 3,749,485.86 | 0.22 |
| 4,890,000 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 1.500% 08/10/2027 | EUR | 24,491,889.95 | 1.44 |
| | | | 45,128,560.47 | 2.65 |
| Česká republika | | | | |
| 150,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.050% 29/11/2029 | CZK | 25,089,399.62 | 1.47 |
| 2,000,000 | SAZKA GROUP AS 3.875% 15/02/2027 | EUR | 9,371,510.36 | 0.55 |
| | | | 34,460,909.98 | 2.02 |

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v RON | % ČOI |
|---|---|------|-------------------------|--------------|
| Macedónsko | | | | |
| 625,000 | NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.675% 03/06/2026 | EUR | 3,405,098.38 | 0.20 |
| 1,000,000 | NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 26/07/2023 | EUR | 5,440,391.85 | 0.32 |
| | | | 8,845,490.23 | 0.52 |
| | | | 1,640,462,066.53 | 96.42 |
| Podniky kolektívneho investovania | | | | |
| otvorené podielové fondy | | | | |
| Luxembursko | | | | |
| 400 | NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - Z DIS (Q) EUR (HEDGED I) | EUR | 9,746,708.46 | 0.58 |
| 10 | NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY) - Z DIS EUR (HEDGED IV) | EUR | 183,751.66 | 0.01 |
| 300 | NN (L) EURO CREDIT - Z CAP EUR | EUR | 11,450,364.87 | 0.67 |
| | | | 21,380,824.99 | 1.26 |
| | | | 21,380,824.99 | 1.26 |
| Celkové portfólio cenných papierov | | | 1,661,842,891.52 | 97.68 |

Finančné deriváty k 31/12/2020

| Obdržať (%) | Zaplatiť (%) | Dátum splatnosti | Mena | Teoretická hodnota | Hodnota swapu v RON |
|----------------------|--------------|------------------|---------------|---|---------------------|
| Úrokové swapy | | | | | |
| (0.350) | Floating | 20/03/2022 | EUR | 12,500,000.00 | 123,247.86 |
| Floating | (0.032) | 20/03/2030 | EUR | 3,000,000.00 | (500,173.17) |
| (0.301) | Floating | 10/11/2030 | CZK | 90,000,000.00 | (612,066.24) |
| | | | | | (988,991.55) |
| Obdržať | Zaplatiť | Dátum splatnosti | Závazky v RON | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v RON | |

Menové forwardy

| Množstvo | Mena | Dátum splatnosti | Závazky v RON | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v RON |
|---------------|------|------------------|---------------|---|
| 16,200,000.00 | RON | 12/01/2021 | 16,200,000.00 | 387,568.76 |
| 14,895,024.00 | RON | 29/01/2021 | 14,895,024.00 | 264,303.39 |
| 44,072,883.00 | RON | 27/01/2021 | 44,072,883.00 | 187,783.94 |
| 38,416,983.12 | RON | 22/02/2021 | 38,416,983.12 | 61,621.92 |
| 19,967,735.00 | RON | 21/01/2021 | 19,967,735.00 | 59,393.01 |
| 11,282,246.35 | RON | 02/03/2021 | 11,282,246.35 | 37,447.07 |
| 5,394,961.66 | RON | 15/01/2021 | 5,394,961.66 | 36,426.98 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Romanian Bond

(Vyjadrené v RON)

Finančné deriváty k 31/12/2020 (pokračovanie)

| Obdržať | Zaplatiť | Dátum splatnosti | Závazky v RON | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v RON |
|--------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|---|
| 5,730,153.39 RON | 1,170,000.00 EUR | 18/01/2021 | 5,730,153.39 | 29,232.47 |
| | | | 155,959,986.52 | 1,063,777.54 |
| Finančné deriváty spolu | | | | 74,785.99 |

Súhrn čistých aktív 31/12/2020

| | | % ČOI |
|---|-------------------------|---------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 1,661,842,891.52 | 97.68 |
| Finančné deriváty spolu | 74,785.99 | 0.00 |
| Hotovosť v banke | 4,789,131.86 | 0.28 |
| Ostatné aktíva a pasíva | 34,579,504.74 | 2.04 |
| Celkové čisté aktíva | 1,701,286,314.11 | 100.00 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Romanian Equity

(Vyjadrené v RON)

Štatistika

| | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|
| Čisté aktíva | 31/12/2020 | RON | 811,461,336.20 |
| | 30/06/2020 | RON | 741,139,217.23 |
| | 30/06/2019 | RON | 771,508,422.21 |
| Čistá hodnota aktív na akciu** | | | |
| | 31/12/2020 | RON | 39,565.95 |
| | 30/06/2020 | RON | 35,410.13 |
| Capitalisation I (RON) | 31/12/2020 | RON | 39,565.95 |
| | 30/06/2020 | RON | 35,410.13 |
| | 30/06/2019 | RON | 37,197.16 |
| Capitalisation P (EUR) | 31/12/2020 | EUR | 374.31 |
| | 30/06/2020 | EUR | 338.81 |
| | 30/06/2019 | EUR | 368.30 |
| Capitalisation X (RON) | 31/12/2020 | RON | 1,407.47 |
| | 30/06/2020 | RON | 1,270.09 |
| | 30/06/2019 | RON | 1,356.26 |
| Počet akcií | | | |
| | 31/12/2020 | | 18,236 |
| | 30/06/2020 | | 18,395 |
| Capitalisation I (RON) | 31/12/2020 | | 18,236 |
| | 30/06/2020 | | 18,395 |
| | 30/06/2019 | | 18,946 |
| Capitalisation P (EUR) | 31/12/2020 | | 645 |
| | 30/06/2020 | | 917 |
| | 30/06/2019 | | 1,182 |
| Capitalisation X (RON) | 31/12/2020 | | 63,077 |
| | 30/06/2020 | | 69,508 |
| | 30/06/2019 | | 47,726 |
| Priebežný poplatok v %* | | | |
| | 31/12/2020 | | 1.35% |
| | 31/12/2020 | | 2.49% |
| Capitalisation I (RON) | 31/12/2020 | | 1.35% |
| Capitalisation P (EUR) | 31/12/2020 | | 2.49% |
| Capitalisation X (RON) | 31/12/2020 | | 2.99% |
| Obratovosť portfólia v %* | 31/12/2020 | | 46.07% |

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou (pozri poznámku 15).

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 neanализuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu prípadne zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (viď poznámku 4).

NN (L) International Romanian Equity

(Vyjadrené v RON)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 30/12/2020

| | Poznámky | |
|---|----------|------------------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 2 | 801,396,612.66 |
| Akcie | | 683,442,618.35 |
| Podniky kolektívneho investovania | | 117,953,994.31 |
| Hotovosť v banke | 3 | 13,850,247.44 |
| Ostatné aktíva | 5 | 10,614,686.04 |
| Celkové aktíva | | 825,861,546.14 |
| Bežné pasíva | 5 | (14,400,209.94) |
| Celkové pasíva | | (14,400,209.94) |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 811,461,336.20 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Romanian Equity

(Vyjadrené v RON)

Portfólio cenných papierov k 30/12/2020

| 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 | | | | |
| 32,487,990 | BANCA TRANSILVANIA SA | RON | 73,097,977.50 | 9.02 |
| 2,655,570 | BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA | RON | 39,461,770.20 | 4.86 |
| 182,000,000 | OMV PETROM SA | RON | 66,157,000.00 | 8.16 |
| 1,645,000 | SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA | RON | 20,644,750.00 | 2.54 |
| 1,000,000 | SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA | RON | 28,100,000.00 | 3.46 |
| 1,459,351 | SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA | RON | 26,064,008.86 | 3.21 |
| 12,500,000 | TERAPLAST SA | RON | 5,475,000.00 | 0.67 |
| 400,000 | TRANSELECTRICA SA | RON | 10,240,000.00 | 1.26 |
| 78,600 | TRANSGAZ SA MEDIAS | RON | 22,243,800.00 | 2.74 |
| | | | 291,484,306.56 | 35.92 |
| Poľsko | | | | |
| 46,005 | ASSECO POLAND SA | PLN | 3,312,647.82 | 0.41 |
| 124,737 | BANK POLSKA KASA OPIEKI SA | PLN | 8,058,600.48 | 0.99 |
| 45,492 | CD PROJEKT SA | PLN | 13,213,467.78 | 1.63 |
| 232,000 | CYFROWY POLSAT SA | PLN | 7,427,915.86 | 0.92 |
| 116,713 | DINO POLSKA SA | PLN | 35,714,196.12 | 4.40 |
| 33,526 | ENEA SA | PLN | 231,659.68 | 0.03 |
| 298 | GRUPA LOTOS SA | PLN | 13,060.62 | 0.00 |
| 22,505 | ING BANK SLASKI SA | PLN | 4,069,098.92 | 0.50 |
| 115,000 | KGHM POLSKA MIEDZ SA | PLN | 22,252,153.65 | 2.74 |
| 7,875 | KRUK SA | PLN | 1,182,393.48 | 0.15 |
| 133 | LPP SA | PLN | 1,165,110.92 | 0.14 |
| 12,000 | MERCATOR MEDICAL SA | PLN | 5,354,474.04 | 0.66 |
| 9,700 | MO-BRUK SA | PLN | 2,358,971.48 | 0.29 |
| 570,000 | ORANGE POLSKA SA | PLN | 3,971,763.59 | 0.49 |
| 247,000 | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA | PLN | 15,074,620.78 | 1.86 |
| 1,100,000 | POLSKIE GORNICHTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA | PLN | 6,445,881.64 | 0.79 |
| 660,000 | POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA | PLN | 20,042,481.49 | 2.47 |
| 502,000 | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA | PLN | 17,176,526.75 | 2.12 |
| 4,315,955 | TAURON POLSKA ENERGIA SA | PLN | 12,421,903.44 | 1.53 |
| | | | 179,486,928.54 | 22.12 |
| Luxembursko | | | | |
| 583,132 | ALLEGRO.EU SA | PLN | 52,224,393.47 | 6.44 |
| | | | 52,224,393.47 | 6.44 |
| Rakúsko | | | | |
| 164,995 | ERSTE GROUP BANK AG | EUR | 20,027,583.11 | 2.47 |
| 153,298 | SEMPERIT AG HOLDING | EUR | 18,130,261.67 | 2.23 |
| 24,980 | VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE | EUR | 2,528,815.12 | 0.31 |
| | | | 40,686,659.90 | 5.01 |
| Česká republika | | | | |
| 190,000 | CEZ AS | CZK | 18,131,609.56 | 2.23 |
| 61,000 | KOMERCNI BANKA AS | CZK | 7,426,269.97 | 0.92 |
| 608,000 | MONETA MONEY BANK AS | CZK | 7,661,045.13 | 0.94 |
| | | | 33,218,924.66 | 4.09 |
| Grécko | | | | |
| 145,000 | MYTILINEOS SA | EUR | 8,256,864.81 | 1.02 |

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v RON | % ČOI |
|-----------------------------------|------------------------|------|-------------------------|--------------|
| 265,000 | OPAP SA | EUR | 14,122,816.07 | 1.74 |
| 96,026 | TERNA ENERGY SA | EUR | 6,113,049.22 | 0.75 |
| | | | 28,492,730.10 | 3.51 |
| Maďarsko | | | | |
| 80,000 | OTP BANK NYRT | HUF | 14,248,905.48 | 1.76 |
| 100,000 | RICHTER GEDEON NYRT | HUF | 9,918,774.02 | 1.22 |
| | | | 24,167,679.50 | 2.98 |
| Holandsko | | | | |
| 553,396 | DIGI COMMUNICATIONS NV | RON | 19,202,841.20 | 2.37 |
| | | | 19,202,841.20 | 2.37 |
| Spojené kráľovstvo | | | | |
| 180,441 | AVAST PLC | CZK | 5,202,598.92 | 0.64 |
| 325,000 | AVAST PLC | GBP | 9,275,555.50 | 1.14 |
| | | | 14,478,154.42 | 1.78 |
| | | | 683,442,618.35 | 84.22 |

Uzatvorené fondy

| Rumunsko | | | | |
|-----------------|---------------------------|-----|-----------------------|--------------|
| 49,913,774 | FONDUL PROPRIETATEA SA | RON | 72,374,972.30 | 8.92 |
| 8,699,554 | SIF 2 MOLDOVA BACAU | RON | 10,874,442.50 | 1.34 |
| 21,661,452 | SIF 3 TRANSILVANIA BRASOV | RON | 7,451,539.49 | 0.92 |
| 8,070,211 | SIF 4 MUNTENIA BUCURESTI | RON | 6,617,573.02 | 0.82 |
| 5,140,164 | SIF 5 OLTENIA CRAIOVA SA | RON | 9,252,295.20 | 1.14 |
| 5,174,169 | SIF1 BANAT CRISANA ARAD | RON | 11,383,171.80 | 1.40 |
| | | | 117,953,994.31 | 14.54 |
| | | | 117,953,994.31 | 14.54 |

Celkové portfólio cenných papierov **801,396,612.66** **98.76**

Súhrn čistých aktív 31/12/2020

| | | % ČOI |
|---|-----------------------|---------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 801,396,612.66 | 98.76 |
| Hotovosť v banke | 13,850,247.44 | 1.71 |
| Ostatné aktíva a pasíva | (3,785,523.90) | (0.47) |
| Celkové čisté aktíva | 811,461,336.20 | 100.00 |

NN (L) International Slovak Bond

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

| | | | |
|---------------------------------------|------------|-----|----------------|
| Čisté aktíva | 31/12/2020 | EUR | 132,090,967.88 |
| | 30/06/2020 | EUR | 128,900,916.02 |
| | 30/06/2019 | EUR | 132,366,082.11 |
| Čistá hodnota aktív na akciu** | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 31/12/2020 | EUR | 5,801.31 |
| | 30/06/2020 | EUR | 5,634.59 |
| | 30/06/2019 | EUR | 5,531.39 |
| Capitalisation P (EUR) | 31/12/2020 | EUR | 59.81 |
| | 30/06/2020 | EUR | 58.22 |
| | 30/06/2019 | EUR | 57.41 |
| Počet akcií | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 31/12/2020 | | 22,358 |
| | 30/06/2020 | | 22,510 |
| | 30/06/2019 | | 23,535 |
| Capitalisation P (EUR) | 31/12/2020 | | 39,860 |
| | 30/06/2020 | | 35,495 |
| | 30/06/2019 | | 38,072 |
| Priebežný poplatok v %* | | | |
| Capitalisation I (EUR) | 31/12/2020 | | 0.76% |
| Capitalisation P (EUR) | 31/12/2020 | | 1.20% |
| Obratovosť portfólia v %* | 31/12/2020 | | 108.46% |

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou (pozri poznámku 15).

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 prípadne zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (viď poznámku 4).

NN (L) International Slovak Bond

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2020

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 2 | 130,065,106.98 |
| Podniky kolektívneho investovania | | 2,062,492.60 |
| Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje | | 128,002,614.38 |
| Hotovosť v banke | 3 | 685,798.52 |
| Ostatné aktíva | 5,12 | 1,745,813.56 |
| Celkové aktíva | | 132,496,719.06 |
| Bežné pasíva | 5 | (122,275.44) |
| Finančné deriváty spolu | 2 | (283,475.74) |
| Úrokové swapy | | (272,884.15) |
| Menové forwardy | | (10,591.59) |
| Celkové pasíva | | (405,751.18) |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 132,090,967.88 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Slovak Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2020

| 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 | 4,011,231.36 | 3.04 |
| 1,000,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 0.250% 14/05/2025 | EUR | 1,037,434.76 | 0.79 |
| 4,000,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 0.625% 22/05/2026 | EUR | 4,261,670.52 | 3.23 |
| 6,300,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 0.750% 09/04/2030 | EUR | 7,038,690.31 | 5.33 |
| 3,250,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.000% 12/06/2028 | EUR | 3,635,504.41 | 2.75 |
| 1,600,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.000% 14/05/2032 | EUR | 1,856,577.65 | 1.41 |
| 11,200,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.375% 21/01/2027 | EUR | 12,530,365.01 | 9.48 |
| 5,267,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.625% 21/01/2031 | EUR | 6,422,507.54 | 4.86 |
| 6,400,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037 | EUR | 8,431,051.01 | 6.38 |
| 4,750,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2.000% 17/10/2047 | EUR | 6,936,866.23 | 5.25 |
| 8,000,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.000% 28/02/2023 | EUR | 8,622,812.24 | 6.53 |
| 8,500,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.375% 15/11/2024 | EUR | 9,826,125.89 | 7.44 |
| 11,968,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 16/01/2029 | EUR | 16,070,465.96 | 12.16 |
| 3,000,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.875% 08/02/2033 | EUR | 4,552,358.46 | 3.45 |
| 2,000,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4.300% 09/08/2032 | EUR | 3,081,617.18 | 2.33 |
| 6,500,000 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4.350% 14/10/2025 | EUR | 8,058,879.40 | 6.10 |
| 995,820 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4.500% 10/05/2026 | EUR | 1,262,464.49 | 0.96 |
| 1,000,000 | VŠEOBECNA UVEROVA BANKA AS 1.850% 27/03/2021 | EUR | 1,004,102.64 | 0.76 |
| | | | 108,640,725.06 | 82.25 |
| Česká republika | | | | |
| 50,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030 | CZK | 1,852,571.99 | 1.40 |
| 50,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.200% 13/03/2031 | CZK | 1,887,175.33 | 1.43 |
| 35,000,000 | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.400% 17/09/2025 | CZK | 1,432,235.55 | 1.08 |
| | | | 5,171,982.87 | 3.91 |
| Rumunsko | | | | |
| (600,000.00) | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 02/12/2040 | EUR | (639,493.51) | (0.48) |
| 550,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 08/02/2038 | EUR | 632,088.03 | 0.48 |
| 1,500,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035 | EUR | 1,835,450.30 | 1.39 |
| 1,500,000 | ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049 | EUR | 2,023,407.44 | 1.53 |
| | | | 3,851,452.26 | 2.92 |
| Mexiko | | | | |
| 1,500,000 | MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 09/04/2029 | EUR | 1,771,382.76 | 1.34 |
| | | | 1,771,382.76 | 1.34 |
| Rusko | | | | |
| 1,500,000 | RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 2.875% 04/12/2025 | EUR | 1,655,972.28 | 1.25 |
| | | | 1,655,972.28 | 1.25 |

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v EUR | % ČOI |
|--|---|------|-------------------------|--------------|
| Maďarsko | | | | |
| 1,560,000 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 1.500% 08/10/2027 | EUR | 1,605,222.50 | 1.22 |
| | | | 1,605,222.50 | 1.22 |
| Francúzsko | | | | |
| 1,400,000 | FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2029 | EUR | 1,452,542.08 | 1.10 |
| | | | 1,452,542.08 | 1.10 |
| Rakúsko | | | | |
| 1,000,000 | REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034 | EUR | 1,363,868.48 | 1.02 |
| | | | 1,363,868.48 | 1.02 |
| Slovinsko | | | | |
| 1,250,000 | SLOVENIA GOVERNMENT BOND 0.275% 14/01/2030 | EUR | 1,302,364.80 | 0.99 |
| | | | 1,302,364.80 | 0.99 |
| Belgicko | | | | |
| 1,000,000 | BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033 | EUR | 1,187,101.29 | 0.90 |
| | | | 1,187,101.29 | 0.90 |
| | | | 128,002,614.38 | 96.90 |
| Podniky kolektívneho investovania | | | | |
| otvorené podielové fondy | | | | |
| Luxembursko | | | | |
| 412 | NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - Z DIS (Q) EUR (HEDGED I) | EUR | 2,062,492.60 | 1.57 |
| | | | 2,062,492.60 | 1.57 |
| | | | 2,062,492.60 | 1.57 |

Celkové portfólio cenných papierov 130,065,106.98 98.47

Finančné deriváty k 31/12/2020

| Obdržať (%) | Zaplatiť (%) | Dátum splatnosti | Mena | Teoretická hodnota | Hodnota swapu v EUR |
|----------------------|--------------|------------------|------|--------------------|---------------------|
| Úrokové swapy | | | | | |
| 0.860 | Floating | 08/06/2033 | EUR | 2,000,000.00 | 262,102.58 |
| Floating | (0.215) | 06/03/2030 | EUR | 1,000,000.00 | (8,346.55) |
| Floating | (0.649) | 27/11/2025 | PLN | 18,770,000.00 | (10,610.92) |
| Floating | (0.193) | 27/08/2030 | EUR | 3,000,000.00 | (25,733.52) |
| Floating | (0.215) | 09/04/2030 | EUR | 1,000,000.00 | (31,093.31) |
| Floating | 0.044 | 28/01/2023 | EUR | 3,000,000.00 | (35,412.51) |
| 0.933 | Floating | 27/11/2025 | CZK | 110,000,000.00 | (35,543.96) |
| Floating | 1.326 | 08/06/2033 | EUR | 1,000,000.00 | (190,814.11) |
| Floating | 1.376 | 11/06/2033 | EUR | 1,000,000.00 | (197,431.85) |
| | | | | | (272,884.15) |

NN (L) International Slovak Bond

(Vyjadrené v EUR)

Finančné deriváty k 31/12/2020 (pokračovanie)

| Obdržať | Zaplatiť | Dátum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR |
|------------------------|--------------------|------------------|---------------------|---|
| Menové forwardy | | | | |
| 55,000,000.00 | CZK 746,520,445.00 | HUF 27/01/2021 | 2,080,976.55 | 35,951.14 |
| 758,032,000.00 | HUF 55,000,000.00 | CZK 27/01/2021 | 2,099,422.42 | (4,228.75) |
| 1,435,000.00 | EUR 38,059,352.70 | CZK 08/01/2021 | 1,435,000.00 | (14,129.26) |
| 3,800,000.00 | EUR 100,548,148.20 | CZK 11/01/2021 | 3,800,000.00 | (28,184.72) |
| | | | 9,415,398.97 | (10,591.59) |

Finančné deriváty spolu (283,475.74)

Súhrn čistých aktív 31/12/2020

| | | % ČOI |
|---|-----------------------|---------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 130,065,106.98 | 98.47 |
| Finančné deriváty spolu | (283,475.74) | (0.21) |
| Hotovosť v banke | 685,798.52 | 0.52 |
| Ostatné aktíva a pasíva | 1,623,538.12 | 1.22 |
| Celkové čisté aktíva | 132,090,967.88 | 100.00 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjadrené v SGD)

Štatistika

| | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------------------|------------|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|------------|------|
| Čisté aktíva | 31/12/2020 | SGD | 176,880,463.30 | Počet akcií | Distribution I (M) Hedged (i) (USD) | 31/12/2020 | 38,779 | | |
| | 30/06/2020 | SGD | 172,733,155.23 | | | 30/06/2020 | 39,734 | | |
| | 30/06/2019 | SGD | 215,889,367.94 | | | 30/06/2019 | 25,431 | | |
| Čistá hodnota aktív na akciu** | Capitalisation I (SGD) | 31/12/2020 | SGD | 1,106.33 | Distribution P (M) (SGD) | 31/12/2020 | 479,065 | | |
| | | 30/06/2020 | SGD | 1,040.87 | | 30/06/2020 | 513,249 | | |
| | | 30/06/2019 | SGD | 1,065.37 | | 30/06/2019 | 447,030 | | |
| Capitalisation P (SGD) | 31/12/2020 | SGD | 109.36 | Distribution P (M) Hedged (i) (USD) | 31/12/2020 | 130,576 | | | |
| | 30/06/2020 | SGD | 103.17 | | 30/06/2020 | 153,353 | | | |
| | 30/06/2019 | SGD | 106.18 | | 30/06/2019 | 347,176 | | | |
| Capitalisation P Hedged (i) (USD) | 31/12/2020 | USD | 105.13 | Distribution U (M) (SGD) | 31/12/2020 | 480 | | | |
| | 30/06/2020 | USD | 99.13 | | 30/06/2020 | 480 | | | |
| | 30/06/2019 | USD | 101.54 | | 30/06/2019 | 10,698 | | | |
| Distribution I (M) (SGD) | 31/12/2020 | SGD | 1,013.24 | Dividenda | Distribution I (M) (SGD) | 02/12/2020 | SGD | 3.32 | |
| | 30/06/2020 | SGD | 972.40 | | | Distribution I (M) (SGD) | 03/11/2020 | SGD | 3.32 |
| | 30/06/2019 | SGD | 1,035.55 | | | | Distribution I (M) (SGD) | 02/10/2020 | SGD |
| Distribution I (M) Hedged (i) (USD) | 31/12/2020 | USD | 1,023.18 | Distribution I (M) (SGD) | 02/09/2020 | | | SGD | 3.23 |
| | 30/06/2020 | USD | 981.64 | | Distribution I (M) (SGD) | 04/08/2020 | | SGD | 3.23 |
| | 30/06/2019 | USD | 1,040.38 | | | Distribution I (M) (SGD) | 02/07/2020 | SGD | 3.23 |
| Distribution P (M) (SGD) | 31/12/2020 | SGD | 100.03 | Distribution I (M) Hedged (i) (USD) | | | 02/12/2020 | USD | 3.35 |
| | 30/06/2020 | SGD | 96.27 | | Distribution I (M) Hedged (i) (USD) | | 03/11/2020 | USD | 3.35 |
| | 30/06/2019 | SGD | 103.04 | | | Distribution I (M) Hedged (i) (USD) | 02/10/2020 | USD | 3.35 |
| Distribution P (M) Hedged (i) (USD) | 31/12/2020 | USD | 101.03 | Distribution I (M) Hedged (i) (USD) | | | 02/09/2020 | USD | 3.26 |
| | 30/06/2020 | USD | 97.16 | | Distribution I (M) Hedged (i) (USD) | | 04/08/2020 | USD | 3.26 |
| | 30/06/2019 | USD | 103.55 | | | Distribution I (M) Hedged (i) (USD) | 02/07/2020 | USD | 3.26 |
| Distribution U (M) (SGD) | 31/12/2020 | SGD | 1,001.82 | Distribution P (M) (SGD) | | | 02/12/2020 | SGD | 0.33 |
| | 30/06/2020 | SGD | 960.95 | | Distribution P (M) (SGD) | | 03/11/2020 | SGD | 0.33 |
| | 30/06/2019 | SGD | 1,022.24 | | | Distribution P (M) (SGD) | 02/10/2020 | SGD | 0.33 |
| Počet akcií | Capitalisation I (SGD) | 31/12/2020 | 17,726 | Distribution P (M) (SGD) | | | 02/09/2020 | SGD | 0.32 |
| | | 30/06/2020 | 17,381 | | Distribution P (M) (SGD) | | 04/08/2020 | SGD | 0.32 |
| | | 30/06/2019 | 48,473 | | | Distribution P (M) (SGD) | 02/07/2020 | SGD | 0.32 |
| Capitalisation P (SGD) | 31/12/2020 | 94,551 | Distribution P (M) (SGD) | 02/12/2020 | | | SGD | 0.33 | |
| | 30/06/2020 | 93,095 | | Distribution P (M) (SGD) | 03/11/2020 | | SGD | 0.33 | |
| | 30/06/2019 | 59,461 | | | Distribution P (M) (SGD) | 02/10/2020 | SGD | 0.33 | |
| Capitalisation P Hedged (i) (USD) | 31/12/2020 | 18,481 | Distribution P (M) (SGD) | | | 02/09/2020 | SGD | 0.32 | |
| | 30/06/2020 | 20,899 | | Distribution P (M) (SGD) | | 04/08/2020 | SGD | 0.32 | |
| | 30/06/2019 | 1,000 | | | Distribution P (M) (SGD) | 02/07/2020 | SGD | 0.32 | |
| Distribution I (M) (SGD) | 31/12/2020 | 25,743 | Distribution P (M) (SGD) | | | 02/07/2020 | SGD | 0.32 | |
| | 30/06/2020 | 17,562 | | | | | | | |
| | 30/06/2019 | 15,802 | | | | | | | |

* Ukazovateľ obrátovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou (pozri poznámku 15).

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 obrátovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

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

** Oficiálna celková hodnota čistých aktív na akciu prípadne zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (viď poznámku 4).

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjadrené v SGD)

Štatistika (pokračovanie)

| | | | |
|-------------------------------------|------------|-----|--------|
| Distribution P (M) Hedged (i) (USD) | 02/12/2020 | USD | 0.33 |
| Distribution P (M) Hedged (i) (USD) | 03/11/2020 | USD | 0.33 |
| Distribution P (M) Hedged (i) (USD) | 02/10/2020 | USD | 0.33 |
| Distribution P (M) Hedged (i) (USD) | 02/09/2020 | USD | 0.32 |
| Distribution P (M) Hedged (i) (USD) | 04/08/2020 | USD | 0.32 |
| Distribution P (M) Hedged (i) (USD) | 02/07/2020 | USD | 0.32 |
| Distribution U (M) (SGD) | 02/12/2020 | SGD | 3.28 |
| Distribution U (M) (SGD) | 03/11/2020 | SGD | 3.28 |
| Distribution U (M) (SGD) | 02/10/2020 | SGD | 3.28 |
| Distribution U (M) (SGD) | 02/09/2020 | SGD | 3.19 |
| Distribution U (M) (SGD) | 04/08/2020 | SGD | 3.19 |
| Distribution U (M) (SGD) | 02/07/2020 | SGD | 3.19 |
| Priebežný poplatok v %* | | | |
| Capitalisation I (SGD) | 31/12/2020 | | 0.66% |
| Capitalisation P (SGD) | 31/12/2020 | | 1.20% |
| Capitalisation P Hedged (i) (USD) | 31/12/2020 | | 1.22% |
| Distribution I (M) (SGD) | 31/12/2020 | | 0.66% |
| Distribution I (M) Hedged (i) (USD) | 31/12/2020 | | 0.68% |
| Distribution P (M) (SGD) | 31/12/2020 | | 1.20% |
| Distribution P (M) Hedged (i) (USD) | 31/12/2020 | | 1.21% |
| Distribution U (M) (SGD) | 31/12/2020 | | 0.55% |
| Obratovosť portfólia v %* | 31/12/2020 | | 26.86% |

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) vypočítava ústredná správa metódou (pozri poznámku 15).

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 prípadne zahŕňajúca kolísavé stanovenie cien (viď poznámku 4).

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjadrené v SGD)

Účtovná závierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2020

| | Poznámky | |
|---|----------|-----------------------|
| Celkové portfólio cenných papierov | 2 | 168,586,422.34 |
| Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje | | 168,586,422.34 |
| Finančné deriváty spolu | 2 | 1,009,841.85 |
| Swap kreditného zlyhania | | 123,255.88 |
| Menové forwardy | | 875,100.28 |
| Futurity | | 11,485.69 |
| Hotovosť v banke | 3 | 4,242,002.95 |
| Maržové vklady | | 89,423.36 |
| Ostatné aktíva | 5 | 3,727,955.35 |
| Celkové aktíva | | 177,655,645.85 |
| Bežné pasíva | 5,12 | (775,182.55) |
| Celkové pasíva | | (775,182.55) |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 176,880,463.30 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjadrené v SGD)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2020

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v SGD | % ČOI | Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v SGD | % ČOI |
|---|--|------|-------------------------|--------------|-----------------------------------|---|------|-------------------------|--------------|
| Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu | | | | | 1,150,000 | HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022 | USD | 1,206,800.01 | 0.68 |
| | | | | | 700,000 | KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.250% 16/04/2025 | USD | 945,614.56 | 0.53 |
| | | | | | 200,000 | LOGAN GROUP CO LTD 4.850% 14/12/2026 | USD | 268,982.32 | 0.15 |
| | | | | | 1,000,000 | LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD 6.125% 16/04/2021 | SGD | 1,008,812.45 | 0.57 |
| | | | | | 400,000 | NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC 2.125% 02/07/2025 | USD | 523,557.79 | 0.30 |
| | | | | | 300,000 | QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN | USD | 425,242.36 | 0.24 |
| | | | | | 400,000 | REDSUN PROPERTIES GROUP LTD 9.700% 16/04/2023 | USD | 557,781.78 | 0.32 |
| | | | | | 300,000 | SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024 | USD | 410,501.08 | 0.23 |
| | | | | | 350,000 | TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026 | USD | 481,435.52 | 0.27 |
| | | | | | 1,100,000 | WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022 | USD | 1,414,858.79 | 0.80 |
| | | | | | 200,000 | YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6.000% 25/10/2023 | USD | 270,470.62 | 0.15 |
| | | | | | 200,000 | YUZHOU PROPERTIES CO LTD 7.700% 20/02/2025 | USD | 283,107.36 | 0.16 |
| | | | | | 200,000 | YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.375% 30/10/2024 | USD | 287,513.31 | 0.16 |
| | | | | | | | | 24,570,676.93 | 13.89 |
| Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje | | | | | Austrália | | | | |
| Singapur | | | | | 2,500,000 | AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 07/09/2076 FRN | SGD | 2,567,940.50 | 1.45 |
| 1,500,000 | ASCENDAS PTE LTD 3.265% 06/09/2025 EMTN | SGD | 1,595,444.82 | 0.90 | 1,250,000 | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 23/03/2027 FRN EMTN | SGD | 1,272,080.20 | 0.72 |
| 2,000,000 | AVIVA SINGLIFE HOLDINGS PTE LTD FRN 24/02/2031 | SGD | 2,076,279.90 | 1.17 | 3,000,000 | LEANDLEASE FINANCE LTD 27/04/2027 FRN | SGD | 3,134,729.64 | 1.78 |
| 550,000 | BPRL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE LTD 4.375% 18/01/2027 EMTN | USD | 770,531.68 | 0.44 | 300,000 | MINERAL RESOURCES LTD 8.125% 01/05/2027 | USD | 438,436.78 | 0.25 |
| 250,000 | CAPITALAND LTD 2.800% 08/06/2025 | SGD | 254,375.00 | 0.14 | 500,000 | MIRVAC GROUP FINANCE LTD 3.625% 18/03/2027 EMTN | USD | 711,068.65 | 0.40 |
| 1,500,000 | CAPITALAND TREASURY FRN PERP | SGD | 1,547,022.95 | 0.87 | 460,000 | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN | USD | 682,841.04 | 0.39 |
| 3,000,000 | CAPITALAND TREASURY LTD 3.150% 29/08/2029 | SGD | 3,164,070.54 | 1.80 | 750,000 | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 19/05/2028 FRN | SGD | 783,915.06 | 0.44 |
| 500,000 | CITY DEVELOPMENTS LTD 2.000% 16/06/2026 | SGD | 500,051.50 | 0.28 | 1,000,000 | QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN | USD | 1,457,513.57 | 0.82 |
| 2,000,000 | CITY DEVELOPMENTS LTD 2.800% 27/06/2023 | SGD | 2,057,414.76 | 1.16 | 500,000 | SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN | USD | 743,529.11 | 0.42 |
| 1,000,000 | CITY DEVELOPMENTS LTD 3.000% 17/01/2024 EMTN | SGD | 1,035,626.40 | 0.59 | 400,000 | SCENTRE GROUP TRUST 1 / SCENTRE GROUP TRUST 2 3.625% 28/01/2026 | USD | 581,623.06 | 0.33 |
| 500,000 | CMT MTN PTE LTD 3.150% 11/02/2026 EMTN | SGD | 533,903.97 | 0.30 | 750,000 | SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN | USD | 1,044,873.68 | 0.59 |
| 750,000 | CMT MTN PTE LTD 3.200% 21/08/2025 EMTN | SGD | 802,370.21 | 0.45 | 1,700,000 | WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN | USD | 2,551,403.32 | 1.44 |
| 1,000,000 | DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP EMTN | SGD | 1,062,532.34 | 0.60 | 550,000 | WOODSIDE FINANCE LTD 4.500% 04/03/2029 | USD | 814,540.81 | 0.46 |
| 800,000 | GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025 | USD | 1,077,052.30 | 0.61 | | | | 16,784,495.42 | 9.49 |
| 400,000 | GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024 | USD | 531,950.41 | 0.30 | Panenské ostrovy | | | | |
| 1,100,000 | JGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021 | USD | 513,907.36 | 0.29 | 400,000 | ARCOS DORADOS HOLDINGS INC 5.875% 04/04/2027 | USD | 557,388.02 | 0.32 |
| 4,250,000 | KEPPEL CORP LTD 3.660% 07/05/2029 EMTN | SGD | 4,490,744.52 | 2.55 | 450,000 | CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP | USD | 613,213.63 | 0.35 |
| 1,000,000 | LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST FRN PERP EMTN | SGD | 800,724.38 | 0.45 | 200,000 | CN HUANENG GP HONG KONG TR FRN PERP | USD | 266,198.56 | 0.15 |
| 710,000 | LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024 | USD | 944,854.10 | 0.53 | 300,000 | EASY TACTIC LTD 8.125% 11/07/2024 | USD | 341,200.93 | 0.19 |
| 2,000,000 | MAPLETREE COMMERCIAL TRUST TREASURY CO PTE LTD 3.050% 22/11/2029 | SGD | 2,105,397.80 | 1.19 | 200,000 | EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023 | USD | 240,685.97 | 0.14 |
| 1,000,000 | MAPLETREE TREASURY SERVICES LTD FRN PERP EMTN | SGD | 1,024,052.98 | 0.58 | 1,100,000 | EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024 | USD | 1,286,726.10 | 0.73 |
| 2,000,000 | MAPLETREE TREASURY SERVICES LTD 3.150% 03/09/2031 | SGD | 2,114,022.38 | 1.20 | 200,000 | FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025 | USD | 276,980.75 | 0.16 |
| 250,000 | MAPLETREE TREASURY SERVICES LTD 3.400% 03/09/2026 EMTN | SGD | 269,969.53 | 0.15 | 300,000 | FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025 | USD | 415,493.73 | 0.23 |
| 3,000,000 | NEXUS INTERNATIONAL SCHOOL SINGAPORE PTE LTD 3.150% 03/12/2031 | SGD | 3,128,711.01 | 1.77 | 400,000 | GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 7.250% 22/01/2025 EMTN | USD | 494,059.37 | 0.28 |
| 1,250,000 | NTUC INCOME INSURANCE CO-OPERATIVE LTD FRN 20/07/2050 | SGD | 1,324,816.41 | 0.75 | 400,000 | HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022 | USD | 533,942.52 | 0.30 |
| 1,500,000 | SUNTEC REIT MTN PTE LTD 2.950% 05/02/2027 | SGD | 1,503,364.34 | 0.85 | 900,000 | HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP | USD | 1,206,263.12 | 0.68 |
| | | | 35,229,191.59 | 19.92 | 3,500,000 | HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 3.200% 27/04/2021 | SGD | 3,516,071.20 | 1.98 |
| | | | | | 300,000 | HYSAN MTN LTD 2.875% 02/06/2027 EMTN | USD | 411,232.76 | 0.23 |
| Kajmanie ostrovy | | | | | 300,000 | NWD FINANCE BVI LTD 4.800% PERP | USD | 399,090.27 | 0.23 |
| 700,000 | AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP | USD | 963,538.41 | 0.54 | 750,000 | NWD MTN LTD 4.500% 19/05/2030 EMTN | USD | 1,064,701.30 | 0.60 |
| 1,100,000 | AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP | USD | 1,491,741.40 | 0.84 | 250,000 | OCEAN LAUREL CO LTD 2.375% 20/10/2025 | USD | 327,682.90 | 0.19 |
| 750,000 | CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024 | USD | 992,111.01 | 0.56 | 400,000 | SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022 | USD | 512,416.38 | 0.29 |
| 350,000 | CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023 | USD | 476,254.03 | 0.27 | 1,350,000 | SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023 | USD | 1,645,986.56 | 0.92 |
| 500,000 | CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024 | USD | 673,218.70 | 0.38 | 1,000,000 | IMDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023 | USD | 1,337,172.76 | 0.76 |
| 1,150,000 | CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.050% 13/01/2025 | USD | 1,261,785.60 | 0.71 | | | | 15,446,506.83 | 8.73 |
| 300,000 | CHAMPION MTN LTD 2.950% 15/06/2030 EMTN | USD | 407,199.00 | 0.23 | Thajsko | | | | |
| 2,750,000 | CHINA AOYUAN GROUP LTD 7.150% 07/09/2021 | SGD | 2,803,308.09 | 1.59 | 400,000 | BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP | USD | 552,466.31 | 0.31 |
| 950,000 | CHINA RESOURCES LAND LTD FRN PERP EMTN | USD | 1,287,099.23 | 0.73 | | | | | |
| 850,000 | CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025 | USD | 1,178,697.78 | 0.67 | | | | | |
| 700,000 | CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024 | USD | 983,146.24 | 0.56 | | | | | |
| 700,000 | DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023 | USD | 968,029.14 | 0.55 | | | | | |
| 800,000 | FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023 | USD | 1,110,496.83 | 0.63 | | | | | |
| 200,000 | FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023 | USD | 282,999.73 | 0.16 | | | | | |
| 200,000 | FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.250% 28/07/2023 | USD | 266,263.63 | 0.15 | | | | | |
| 1,000,000 | FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.875% 19/10/2023 | USD | 1,340,110.16 | 0.76 | | | | | |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjadrené v SGD)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2020 (pokračovanie)

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v SGD | % ČOI | Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v SGD | % ČOI |
|-----------------------------------|---|------|-------------------------|-------------|-----------------------------------|---|------|-------------------------|-------------|
| 1,250,000 | BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN | USD | 1,722,310.46 | 0.97 | 1,200,000 | EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV 3.875% 06/10/2026 | USD | 1,711,577.98 | 0.98 |
| 1,200,000 | BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029 | USD | 2,235,680.18 | 1.26 | 400,000 | GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027 | USD | 556,586.03 | 0.31 |
| 1,100,000 | KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP | USD | 1,505,881.93 | 0.85 | 700,000 | PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE RL DE CV 4.962% 18/07/2029 | USD | 1,046,551.65 | 0.59 |
| 500,000 | KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN | USD | 680,685.80 | 0.38 | 600,000 | TRUST FIBRA UNO 4.869% 15/01/2030 | USD | 905,041.19 | 0.51 |
| 200,000 | MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP | USD | 266,511.81 | 0.15 | | | | 4,860,761.24 | 2.75 |
| 800,000 | MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP | USD | 1,076,797.83 | 0.61 | | Panama | | | |
| 1,600,000 | TMB BANK PCL FRN PERP EMTN | USD | 2,061,797.71 | 1.18 | 600,000 | AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 5.625% 18/05/2036 | USD | 920,979.54 | 0.52 |
| | | | 10,102,132.03 | 5.71 | 520,000 | BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027 | USD | 778,651.46 | 0.44 |
| | Hongkong | | | | 450,000 | CABLE ONDA SA 4.500% 30/01/2030 | USD | 656,817.51 | 0.37 |
| 300,000 | AIRPORT AUTHORITY FRN PERP EMTN | USD | 405,432.50 | 0.23 | 1,050,000 | INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC 4.125% 19/10/2027 | USD | 1,470,323.38 | 0.83 |
| 250,000 | BANK OF EAST ASIA LTD 29/05/2030 FRN EMTN | USD | 347,743.07 | 0.20 | | | | 3,826,771.89 | 2.16 |
| 350,000 | BANK OF EAST ASIA LTD/THE PERP FRN | USD | 494,796.83 | 0.28 | | Čína | | | |
| 200,000 | BLOSSOM JOY LTD FRN PERP | USD | 265,543.61 | 0.15 | 2,000,000 | CHONGQING BANAN ECONOMIC PARK DEVELOPMENT & CONSTRUCTION CO 4.350% 01/12/2021 | SGD | 2,013,548.02 | 1.14 |
| 1,100,000 | FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN | USD | 1,440,355.03 | 0.81 | 1,200,000 | WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD FIXED 3.258% 29/10/2030 | USD | 1,541,601.87 | 0.87 |
| 700,000 | LANDMARK FUNDING 2019 LTD 4.500% 26/03/2022 | USD | 931,803.96 | 0.53 | | | | 3,555,149.89 | 2.01 |
| 1,300,000 | NANYANG COMMERCIAL BANK LTD 20/11/2029 FRN | USD | 1,776,465.92 | 1.00 | | Francúzsko | | | |
| 500,000 | SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN | USD | 707,113.44 | 0.40 | 250,000 | BPCE SA 03/06/2026 FRN EMTN | SGD | 253,516.95 | 0.14 |
| 1,800,000 | SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN | USD | 2,445,263.40 | 1.39 | 1,500,000 | CREDIT AGRICOLE SA 30/04/2031 FRN EMTN | SGD | 1,593,854.03 | 0.90 |
| 500,000 | YANLORD LAND HK CO LTD 6.800% 27/02/2024 | USD | 696,077.78 | 0.39 | 1,000,000 | SOCIETE GENERALE SA FRN PERP | SGD | 1,052,978.51 | 0.60 |
| | | | 9,510,595.54 | 5.38 | | | | 2,900,349.49 | 1.64 |
| | Filipíny | | | | | Spojené arabské emiráty | | | |
| 300,000 | GLOBE TELECOM INC 2.500% 23/07/2030 | USD | 397,874.99 | 0.22 | 2,500,000 | EMIRATES NBD BANK PJSC 3.050% 06/03/2023 | SGD | 2,548,467.80 | 1.44 |
| 500,000 | GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035 | USD | 643,859.93 | 0.36 | | | | 2,548,467.80 | 1.44 |
| 800,000 | MANILA WATER CO INC 4.375% 30/07/2030 | USD | 1,068,910.02 | 0.60 | | Japonsko | | | |
| 400,000 | METROPOLITAN BANK & TRUST CO 2.125% 15/01/2026 EMTN | USD | 539,602.00 | 0.31 | 600,000 | ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP | USD | 850,439.95 | 0.48 |
| 1,200,000 | SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN | USD | 1,608,339.92 | 0.91 | 1,000,000 | MITSUBI SUMITOMO INSURANCE CO LTD FRN PERP | USD | 1,577,693.61 | 0.89 |
| 1,250,000 | SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN | USD | 1,692,568.72 | 0.97 | | | | 2,428,133.56 | 1.37 |
| 1,000,000 | SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP | USD | 1,296,189.75 | 0.73 | | Indonézia | | | |
| | | | 7,247,345.33 | 4.10 | 350,000 | ALAM SUTERA REALTY 6.000% 02/05/2024 | USD | 363,419.20 | 0.21 |
| | Južná Kórea | | | | 1,050,000 | ALAM SUTERA REALTY 6.250% 02/11/2025 | USD | 1,020,949.96 | 0.57 |
| 1,800,000 | HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP | USD | 2,468,778.71 | 1.39 | 200,000 | BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 4.750% 13/05/2025 EMTN | USD | 295,536.82 | 0.17 |
| 1,225,000 | HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP | USD | 1,631,019.80 | 0.92 | | | | 1,679,905.98 | 0.95 |
| 1,000,000 | KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP | USD | 1,353,560.83 | 0.77 | | Luxembursko | | | |
| 600,000 | TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP | USD | 809,608.36 | 0.46 | 1,198,000 | HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025 | USD | 1,666,605.37 | 0.94 |
| | | | 6,262,967.70 | 3.54 | | | | 1,666,605.37 | 0.94 |
| | Holandsko | | | | | Švajčiarsko | | | |
| 750,000 | ABN AMRO BANK NV 01/04/2026 FRN EMTN | SGD | 755,760.68 | 0.43 | 1,500,000 | CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP | SGD | 1,550,115.74 | 0.88 |
| 850,000 | LUKOIL SECURITIES BV 3.875% 06/05/2030 | USD | 1,214,754.10 | 0.69 | | | | 1,550,115.74 | 0.88 |
| 2,050,000 | MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030 | USD | 2,917,896.84 | 1.64 | | Spojené kráľovstvo | | | |
| | | | 4,888,411.62 | 2.76 | 1,100,000 | MARB BOND CO PLC 6.875% 19/01/2025 | USD | 1,505,971.84 | 0.85 |
| | Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti | | | | | | | 1,505,971.84 | 0.85 |
| 1,700,000 | AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN | USD | 2,461,976.98 | 1.38 | | Malajzia | | | |
| 520,000 | AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 5.250% 11/10/2023 EMTN | USD | 753,485.47 | 0.43 | 1,000,000 | 1MDB ENERGY LTD 5.990% 11/05/2022 | USD | 1,384,990.75 | 0.78 |
| 865,000 | BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031 | USD | 1,241,663.44 | 0.70 | | | | 1,384,990.75 | 0.78 |
| 300,000 | BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024 | USD | 417,945.06 | 0.24 | | | | | |
| | | | 4,875,070.95 | 2.75 | | | | | |
| | Mexiko | | | | | | | | |
| 450,000 | BANCO INBURSA SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO INBURSA 4.125% 06/06/2024 | USD | 641,004.39 | 0.36 | | | | | |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

NN (L) International Tri-Income Fund

(Vyjadrené v SGD)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2020 (pokračovanie)

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v SGD | % ČOI |
|---|---|------|-------------------------|--------------|
| Chile | | | | |
| 800,000 | COLBUN SA 3.950% 11/10/2027 | USD | 1,190,679.37 | 0.67 |
| | | | 1,190,679.37 | 0.67 |
| Bahamy | | | | |
| 780,000 | INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029 | USD | 1,072,661.31 | 0.61 |
| | | | 1,072,661.31 | 0.61 |
| Ostrov Maurícius | | | | |
| 550,000 | UPL CORP LTD FRN PERP | USD | 716,913.17 | 0.41 |
| 200,000 | UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030 | USD | 285,843.30 | 0.16 |
| | | | 1,002,756.47 | 0.57 |
| Ostrov Man | | | | |
| 500,000 | GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027 | USD | 703,968.62 | 0.40 |
| | | | 703,968.62 | 0.40 |
| Španielsko | | | | |
| 400,000 | AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028 | USD | 616,976.31 | 0.35 |
| | | | 616,976.31 | 0.35 |
| Peru | | | | |
| 358,824 | FENIX POWER PERU SA 4.317% 20/09/2027 | USD | 500,158.36 | 0.28 |
| | | | 500,158.36 | 0.28 |
| Srí Lanka | | | | |
| 550,000 | SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024 | USD | 399,488.81 | 0.23 |
| | | | 399,488.81 | 0.23 |
| India | | | | |
| 200,000 | HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026 | USD | 275,115.60 | 0.16 |
| | | | 275,115.60 | 0.16 |
| | | | 168,586,422.34 | 95.31 |
| Celkové portfólio cenných papierov | | | 168,586,422.34 | 95.31 |

Finančné deriváty k 31/12/2020

| Názov | Predať / Nákup | Úroková miera (%) | Dátum splatnosti | Mena | Teoretická hodnota | Hodnota swapu v SGD |
|---|-------------------|-------------------------|---------------------|------|-----------------------|------------------------|
| Swap kreditného zlyhania | | | | | | |
| CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1 | Predať | 5.000 | 20/12/2025 | USD | 1,000,000.00 | 123,255.88 |
| | | | | | | 123,255.88 |

| Obdržať | Zaplatiť | Dátum splatnosti | Závazky v SGD | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v SGD |
|--|-------------------|---------------------|-----------------------|--|
| Menové forwardy | | | | |
| 120,986,763.77 SGD | 90,150,000.00 USD | 29/01/2021 | 120,986,763.77 | 1,841,753.12 |
| 1,701,568.65 SGD | 1,270,840.75 USD | 19/01/2021 | 1,701,568.65 | 21,975.36 |
| 3,400,000.00 USD | 4,525,852.20 SGD | 29/01/2021 | 4,525,852.20 | (32,307.71) |
| 55,768,146.09 USD | 74,661,703.38 SGD | 19/01/2021 | 74,661,703.38 | (956,320.49) |
| | | | 201,875,888.00 | 875,100.28 |
| Futuritné kontrakty na úrokové sadzby | | | | |
| (30) US 10YR NOTE (CBT) 22/03/2021 | USD | | 5,474,728.23 | (9,292.85) |
| (35) US 10YR ULTRA FUTURE 22/03/2021 | USD | | 7,232,832.36 | 20,778.54 |
| | | | 12,707,560.59 | 11,485.69 |
| Finančné deriváty spolu | | | 1,009,841.85 | |
| Súhrn čistých aktív 31/12/2020 | | | | |
| | | | | % ČOI |
| Celkové portfólio cenných papierov | | | 168,586,422.34 | 95.31 |
| Finančné deriváty spolu | | | 1,009,841.85 | 0.57 |
| Hotovosť v banke | | | 4,242,002.95 | 2.40 |
| Ostatné aktíva a pasíva | | | 3,042,196.16 | 1.72 |
| Celkové čisté aktíva | | | 176,880,463.30 | 100.00 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Poznámky k účtovnej zvierke

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 stanovy 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 N Hedged* | Kapitalizačné akcie, z ktorých sa nevyplácajú žiadne zľavy a sú určené pre individuálnych investorov, ktorí majú svoj účet cenných papierov v Holandsku v holandskej regulovanej finančnej inštitúcii, a ktoré sú denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník. |
| Capitalisation O Hedged* | Trieda akcií určená individuálnym investorom, klientom distribútorov, s ktorými správcovská spoločnosť, ak to považovala za nutné, uzavrela dohodu o správe akcií triedy „O“ vzťahujúci sa na investície klientov týchto distribútorov do Spoločnosti, a ktoré sú denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. U tejto triedy nie sú poskytované žiadne refundácie alebo rabaty. U triedy akcií „O“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „O“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „O“ sú maximálne poplatky za upísanie a prevod rovnaké ako u triedy akcií „P“. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník. |
| Capitalisation P | Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom. |
| Capitalisation P Hedged* | Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom a denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník. |
| Capitalisation R | Kapitalizačné akcie, u ktorých nie sú poskytované žiadne retrocesie alebo rabaty a je určená súkromným investorom, ktorí sú klientmi distribútorov, poskytovateľov investičných služieb alebo finančných sprostredkovateľov, ktorí poskytujú: nezávislé investičné poradenstvo alebo služby správy portfólia v zmysle MiFID II alebo platnej vnútroštátnej legislatívy alebo investičné služby a aktivity v zmysle MiFID II alebo platnej vnútroštátnej legislatívy, majú samostatné dohody o poplatkoch s klientmi vo vzťahu k týmto poskytovaným službám a aktivitám a v súlade s podmienkami týchto dohôd o poplatkoch nespĺňajú nároky na získanie a uchovanie všetkých retrocesií alebo rabatov z príslušnej triedy akcií. |
| Capitalisation X | Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom, ktoré sa líšia od triedy akcií „P“ vyšším správcovským poplatkom a sú distribuované v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú štruktúru s vyššími poplatkami. |
| Capitalisation X Hedged* | Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom, ktoré sa líšia od triedy akcií „P“ vyšším správcovským poplatkom, sú distribuované v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú štruktúru s vyššími poplatkami a sú denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník. |
| Capitalisation Z | Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom, ktorí na základe uváženia správcovskej spoločnosti podpísali v súvislosti s ich investíciou do spoločnosti so správcovskou spoločnosťou zmluvu o správe triedy akcií (ďalej len „osobitná zmluva“). |
| Distribution I (M) | Distribučné akcie určené inštitucionálnym investorom s minimálnym počiatočným úpisom 250,000 EUR a emitované iba v registrovanej forme - mesačná dividenda. |
| Distribution I (M) Hedged* | Distribučné akcie určené inštitucionálnym investorom, denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu, s minimálnym počiatočným úpisom 250,000 EUR a emitované iba v registrovanej forme - mesačná dividenda. |

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

| Názov triedy akcií | Popis |
|----------------------------|--|
| | Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník. |
| Distribution N (Q) Hedged* | Distribučné akcie, z ktorých sa nevyplácajú žiadne zľavy a sú určené pre individuálnych investorov, ktorí majú svoj účet cenných papierov v Holandsku v holandskej regulovanej finančnej inštitúcii, a ktoré sú denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník. |
| Distribution O (Q) Hedged* | Distribučné akcie určené individuálnym investorom, klientom distribútorov, s ktorými správcovská spoločnosť, ak to považovala za nutné, uzavrela dohodu o správe akcií triedy O vzťahujúci sa na investície klientov týchto distribútorov do Spoločnosti, a ktoré sú denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. U tejto triedy nie sú poskytované žiadne refundácie alebo rabaty. U triedy akcií „O“ je maximálny správcovský poplatok nižší ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „O“ je pevný servisný poplatok rovnaký ako u triedy akcií „P“. U triedy akcií „O“ sú maximálne poplatky za upísanie a prevod rovnaké ako u triedy „P“ - štvrtročná dividenda. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník. |
| Distribution P | Distribučné akcie určené individuálnym investorom. |
| Distribution P (M) | Distribučné akcie určené pre individuálnych investorov - mesačná dividenda. |
| Distribution P (M) Hedged* | Distribučné akcie určené individuálnym investorom a denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu - mesačná dividenda. Tieto akcie sú kryté proti devízovému riziku referenčnej meny podfondu prostredníctvom hedžových techník. |
| Distribution U (M) | Distribučné akcie, u ktorých sa neuplatňujú žiadne rabaty a ktoré sú vyhradené pre inštitucionálnych investorov so sídlom vo Švajčiarsku na účely diskrečného manažmentu, a ktorí na základe rozhodnutia správcovskej spoločnosti podpísali s touto spoločnosťou osobitnú dohodu o správe triedy akcií „U“ vo vzťahu k svojim investíciám do Spoločnosti, s minimálnym počiatočným úpisom 5,000,000 EUR - mesačná dividenda. |
| Distribution X | Distribučné akcie určené individuálnym investorom, ktoré sa líšia od triedy akcií „P“ vyšším správcovským poplatkom a sú distribuované v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú štruktúru s vyššími poplatkami. |
| Distribution Z | Distribučné akcie určené individuálnym investorom, ktorí na základe uváženia správcovskej spoločnosti podpísali v súvislosti s ich investíciou do spoločnosti so správcovskou spoločnosťou zmluvu o správe triedy akcií (ďalej len „osobitná zmluva“). |

*Zámerom hedžingu 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 zaistovovacími 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 2020 sa použilo iba „zaistenie základnej meny“.

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

Investičné stratégie

Informujeme akcionárov, že podrobný popis investičných stratégií jednotlivých podfondov nájdú v prospekte, ktorý sa dá získať v depozitnej banke, v sídle spoločnosti, ako aj v miestnych pobočkách a v hlavných kontaktných miestach zaisťujúcich zákaznícky servis uvedených v tejto správe. Prospekt bude tiež bezplatne zaslaný každému, kto o to požiada.

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Nasledovné podfondy sú investované do iných podfondov Fondu. K 31. decembru 2020 boli tieto investície nasledovné:

| Investujúci podfond | Investovaný podfond | Trhová hodnota investície k 31. decembru 2020 |
|--------------------------------------|--------------------------------------|---|
| NN (L) International ING Conservator | NN (L) International Romanian Bond | 3,247,101.54 EUR |
| NN (L) International ING Dinamic | NN (L) International Romanian Bond | 3,744,294.79 EUR |
| NN (L) International ING Dinamic | NN (L) International Romanian Equity | 3,804,210.65 EUR |
| NN (L) International ING Moderat | NN (L) International Romanian Bond | 5,186,769.01 EUR |
| NN (L) International ING Moderat | NN (L) International Romanian Equity | 3,511,579.06 EUR |

Konsolidované výkazy boli vypočítané na základe zoskupenia výkazov jednotlivých podfondov bez eliminácie prípadných krížových investícií. K 31. decembru 2020 predstavujú krížové investície fondu čiastku 19,493,955.05 EUR, čiže 1.26% kombinovanej čistej hodnoty aktív.

Zmeny

Dňa 13. júla 2020 vznikol podfond NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised a to zlúčením s podfondom NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities. U všetkých tried akcií zahrnutých do tejto fúzie bol použitý pomer 1:1.

COVID-19 a plán zabezpečenia kontinuity procesov

Na konci prvého štvrťroka 2020 zasiahla svet pandémie COVID-19. Jej vplyv na finančné trhy bol významný tak z hľadiska cien dlhopisov a akcií, ako aj z hľadiska volatility finančného trhu. Akciové trhy boli pod silným tlakom a hlavné úrokové sadzby aj ceny ropy výrazne poklesli.

Posúdenie skutočného ekonomického dopadu je stále ťažké, je však pravdepodobné, že táto kríza bude mať významný vplyv na hospodársky rast a prvé známky tohto vplyvu sú už viditeľné. Dĺžka a rozsah spomalenia hospodárskeho rastu, ako aj načasovanie a tempo jeho zotavenia zostávajú nejasné, pretože pandémia COVID-19 stále trvá.

Vlády a centrálné banky zavádzajú opatrenia, ktorých účinky uvidíme až v budúcnosti. Nemožno teda vylúčiť ďalšiu volatilitu finančného trhu. NN IP používa aktívny proces riadenia rizík a portfólia, v rámci ktorého denne hodnotí trhové a likvidné riziká, aby v prípade potreby ihneď upravila portfólio. Okrem toho neustále monitoruje dodržiavanie pokynov stanovených v prospekte a v regulačných predpisoch. V prípade potreby sú prijaté zmierňujúce opatrenia. Súčasný proces sa považujú za dostatočne účinné na zabezpečenie nepretržitého efektívneho riadenia portfólia.

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

Vývoj trhu

Portfólio manažéri NN IP neustále sledujú a vyhodnocujú aktuálne dianie, aby včas reagovali na meniace sa trhové podmienky. Robia tak s podporou tímu interdisciplinárnych špecialistov, ktorí pravidelne testujú efektívnosť zavedených opatrení s cieľom minimalizovať transakčné náklady. Robíme všetko preto, aby sme hájili záujmy našich klientov.

2- PREHĽAD HLAVNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

Finančné výkazy sú pripravované za predpokladu trvalého fungovania účtovníctva spoločnosti a sú prezentované 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 výmenných kurzov, ktoré sú platné k dátumu uzávierky.

Poznámky k účtovnej závierke (pokračovanie)

K 31. decembru 2020 boli použité nasledujúce výmenné kurzy:

| | | | | | | | | |
|---------|----------|-----|---------|---------|-----|---------|---------|-----|
| 1 EUR = | 1.5856 | AUD | 1 CZK = | 0.0381 | EUR | 1 RON = | 5.3954 | CZK |
| | 1.5588 | CAD | | 0.0341 | GBP | | 0.2054 | EUR |
| | 26.2620 | CZK | | 13.8103 | HUF | | 74.5121 | HUF |
| | 0.8951 | GBP | | 0.1736 | PLN | | 0.9366 | PLN |
| | 362.6850 | HUF | | 0.1853 | RON | | 0.2514 | USD |
| | 4.5589 | PLN | | 0.0466 | USD | | | |
| | 4.8675 | RON | | | | | | |
| | 1.2236 | USD | | | | | | |
| 1 HUF = | 0.0724 | CZK | 1 USD = | 84.0702 | ARS | 1 SGD = | 0.7566 | USD |
| | 0.0028 | EUR | | 6.4967 | CNH | | | |
| | 0.0126 | PLN | | 0.8173 | EUR | | | |
| | 0.0134 | RON | | 7.7539 | HKD | | | |
| | 0.0034 | USD | | 8.5620 | NOK | | | |

Výnimku tvorí menová konverzia v podfonde NN (L) International Romanian Equity, pre ktorú boli použité nasledujúce výmenné kurzy platné ku dňu 30. decembra 2020, lebo deň 31. decembra 2020 nebol pre tento podfond bankovým dňom:

| | | |
|---------|---------|-----|
| 1 RON = | 5.3967 | CZK |
| | 0.2055 | EUR |
| | 0.1857 | GBP |
| | 75.0093 | HUF |
| | 0.9458 | PLN |
| | 0.2527 | USD |

Oceňovanie cenných papierov

Hodnota všetkých aktív je stanovovaná na zodpovednosť Správnej rady Spoločnosti.

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.

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

Dlhopisy sú oceňované v čistej hodnote (bez alikvótnych úrokových výnosov) s výnimkou dlhopisov, ktoré sú označené v portfóliu cenných papierov jednotlivých podfondov. Tieto dlhopisy ocenené v hrubej cene sú v portfóliu označené hviezdikou. V prípade dlhopisov je posledným známym kurzom cena ponuky.

Oceňovanie finančných derivátov

Hodnota všetkých aktív je stanovovaná na zodpovednosť Správnej rady Spoločnosti.

Nástroje finančných derivátov kótované na regulovanom trhu sú oceňované poslednou dostupnou uverejnenou cenou použiteľnou v deň uzávierky.

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

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

Menové forwardy sú oceňované na základe výmenných kurzov platných k príslušnému dňu ocenenia.

Swapy sa oceňujú na základe ich trhovej hodnoty, ktorá závisí od rôznych parametrov (úroveň a volatilita indexu, trhová úroková miera, zostávajúca doba trvania swapu).

Swapy sú oceňované v čistej hodnote (bez úrokových výnosov) s výnimkou swapov, ktoré sú uvedené vo výkaze finančných derivátov príslušných podfondov.

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

Úroky zo swapov, ktoré majú byť prijaté, sú zahrnuté pod položkou „Ostatné aktíva“.

Úroky zo swapov, ktoré majú byť vyplatené, sú zahrnuté pod položkou „Bežné pasíva“.

Príjmy

Dividendy sa účtujú k dátumu odtrhnutia kupónu (ex-date) po odpočítaní zrážkovej dane.

Úroky sú pripisované denne.

Diskonty a amortizované prémie sú zúčtované formou opravných položiek k úrokom z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov..

3- HOTOVOŠŤ V BANKE

V podfonde NN (L) International Czech Short Term Bond je hotovosť v banke rozdelená nasledovne:

| Podfond | NN (L) International Czech Short Term Bond | | | | |
|--------------------------------------|--|------------|----------------|-----------------------|----------------|
| Protistrana | Mena | Splatnosť | Úroková sadzba | Termínovaný vklad | % ČOI |
| UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC | CZK | 27/11/2020 | 1.780% | 10,000,000.00 | 1.66% |
| Spolu | | | | 10,000,000.00 | 1.66% |
| Protistrana | Mena | | | Bežný účet | % ČOI |
| Brown Brothers Harriman (Luxembourg) | CZK | | | (6,568,160.03) | (1.09)% |
| Spolu | | | | (6,568,160.03) | (1.09)% |
| Celková hotovosť v banke | | | | 3,431,839.97 | 0.57% |

Pri ostatných podfondov nie je uvedený podrobný rozklad, pretože ich príslušná hotovosť v banke zahŕňa len bežný účet v Brown Brothers Harriman (Luxembursko).

4- SWINGING SINGLE PRICING

V podfonde môže prísť k „zriedeniu“ čistej hodnoty aktív na akciu, lebo cena, za ktorú investori upisujú alebo odkupujú akcie podfonde, nezahŕňa obchodné a iné náklady, ktoré vznikli pri transakciách s cennými papiermi, ktoré správca portfólia realizuje v rámci vyrovnania peňažných prítokov alebo odtokov súvisiacich s týmito úpismi alebo odkupmi.

K minimalizácii tohto dopadu je možné použiť oceňovací mechanizmus Swinging Single Pricing (SSP), ktorý umožňuje kompenzovať očakávané transakčné náklady vyplývajúce

z rozdielu medzi prílivom a odlivom kapitálu. Ak v ktorýkoľvek deň ocenenia celkové čisté transakcie s akciami podfonde prekročia vopred stanovenú prahovú hodnotu, môže byť čistá hodnota aktív na akciu upravená pripočítaním resp. odpočítaním vopred stanovenej sumy, tzv. swing faktora, s cieľom kompenzovať očakávané transakčné náklady spojené s čistým prílivom alebo odlivom kapitálu. Čisté kapitálové prítoky a odtoky stanoví Správna rada na základe najnovších informácií, ktoré sú dostupné v dobe výpočtu čistej hodnoty aktív na akciu.

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

Stanovené prahové hodnoty a swing faktory sa pravidelne revidujú a v prípade potreby sa upravujú. Maximálny Swing faktor je 1.50% čistej hodnoty aktív príslušného podfondu, s výnimkou podfondov investujúcich do nástrojov s pevným výnosom, ktoré môžu uplatňovať swing faktor v maximálnej výške 3.00%.

Pri výnimočných trhových okolnostiach, v prípade veľkých objemov žiadostí o upísanie, odkúpenie alebo prevod, ktoré môžu mať nepriaznivý vplyv na záujmy akcionárov, môže predstavenstvo podľa vlastného uváženia povoliť dočasné zvýšenie swing faktoru nad rámec maximálnej hodnoty swing faktoru. Výnimočnými trhovými okolnosťami sa rozumie, okrem iného, obdobie zvýšenej volatility trhu, nedostatok likvidity, ťažkosti maklérov pri sprostredkovaní transakcií, chaotické obchodné podmienky, rozpadnutý trh, rozpojenie trhových cien a ocenení, pričom tieto okolnosti môžu byť spôsobené vyššou mocou (vojnu, štrajkami, občianskymi nepokojmi, kybernetickú sabotážou a pod).

Stanovenie prahovej hodnoty pri jednotlivých podfondoch však neznamená, že daný podfond mechanizmus SSP skutočne uplatňuje. Aktuálne úrovne prahových hodnôt a swing faktorov pre jednotlivé podfondy sú uvedené na internetovej stránke: www.nnip.com.

Podfondy, ktoré počas vykazovaného obdobia uzavretého k 31. decembru 2020 použili mechanizmus Swinging Single Pricing, sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Podfondy | Limity | Swing faktor úpisy | Swing faktor spätné odkupy |
|--|--------|--------------------|----------------------------|
| NN (L) International China A-Share Equity | 2.00% | 0.29% | 0.29% |
| NN (L) International Czech Short Term Bond | 2.00% | 0.03% | 0.02% |
| NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index | 2.00% | 0.30% | 0.15% |
| NN (L) International Hungarian Bond | 2.00% | 0.13% | 0.07% |
| NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond | 2.00% | 0.02% | 0.01% |
| NN (L) International ING Conservator | 2.00% | 0.09% | 0.04% |
| NN (L) International Tri-Income Fund | 2.00% | 0.27% | 0.12% |

Uvedené hodnoty swing faktorov nie sú tie swing faktory, ktoré boli skutočne uplatnené počas roka uzavretého k 31. decembru 2020.

K 31. decembru 2020 sa kolísavé stanovenie cien nepoužilo pri žiadnom podfonde.

5- OSTATNÉ AKTÍVA A BEŽNÉ PASÍVA

Účet ostatných aktív obsahuje najmä nabehnuté úroky, pohľadávky z predaja akcií a iných nástrojov, pohľadávky z upisovania, ostatné pohľadávky, poskytnutý hotovostný kolaterál a výnosové úroky zo swapov.

Účet bežných pasív obsahuje najmä nabehnuté poplatky, záväzky z nákupu akcií a iných nástrojov, záväzky zo spätných odkupov, ostatné záväzky, poskytnutý hotovostný kolaterál a nákladové úroky zo swapov.

6- SPRÁVCOVSKÝ POPLATOK

V súlade s dojednaniaми a podmienkami, za ktorých Spoločnosť poverila správcovskú spoločnosť NN Investment Partners správou podfondov, bude Spoločnosť platiť správcovskej spoločnosti ročný správcovský poplatok kalkulovaný z priemernej čistej hodnoty aktív príslušných podfondov, ktorá je uvedená v popisnom lístku každého podfondu. Tento poplatok je vyplácaný za každý mesiac spätne.

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

K 31. decembru 2020 boli skutočné sadzby správcovského poplatku pre aktívne triedy akcií nasledovné:

| Podfondy | Sadzby správcovského poplatku (p.a.) | | | | | | | |
|---|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | Trieda I (v %) | Trieda N (v %) | Trieda O (v %) | Trieda P (v %) | Trieda R (v %) | Trieda U (v %) | Trieda X (v %) | Trieda Z* (v %) |
| NN (L) International Central European Equity | 0.90 | - | - | 2.00 | - | - | - | - |
| NN (L) International China A-Share Equity | 0.73 | - | - | 1.50 | 0.75 | - | 2.00 | - |
| NN (L) International Czech Bond | 0.60 | - | - | 1.00 | - | - | 1.20 | - |
| NN (L) International Czech Short Term Bond | 0.01 | - | - | 0.01 | - | - | - | - |
| NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index ⁽¹⁾ | 0.25 | 0.30 | 0.05 | - | - | - | 0.85 | - |
| NN (L) International Hungarian Bond | 0.40 | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond | 0.30 | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) International ING Conservator | - | - | - | - | - | - | 1.50 | - |
| NN (L) International ING Dinamic | - | - | - | - | - | - | 2.50 | - |
| NN (L) International ING Moderat | - | - | - | - | - | - | 2.15 | - |
| NN (L) International Romanian Bond | 0.50 | - | - | - | - | - | 1.20 | - |
| NN (L) International Romanian Equity | 1.00 | - | - | 2.00 | - | - | 2.50 | - |
| NN (L) International Slovak Bond | 0.60 | - | - | 0.90 | - | - | - | - |
| NN (L) International Tri-Income Fund | 0.50 | - | - | 0.90 | - | 0.40 | - | - |

* u tejto triedy akcií nie je správcovský poplatok účtovaný triede akcií. Namiesto toho vyberá správcovská spoločnosť zvláštny správcovský poplatok priamo od akcionárov.

⁽¹⁾ Podfond NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index bol založený 13. júla 2020.

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.

Podfondy NN (L) International ING Dinamic, NN (L) International ING Conservator a NN (L) International ING Moderat majú viac ako 50% svojich čistých aktív investovaných do iných UCITS / UCI spravovaných priamo alebo v zastúpení rovnakou správcovskou spoločnosťou. Maximálna sadzba správcovského poplatku účtovaná týmito podfondom a PKICP/UCI, do ktorých sú investované, je nasledujúca:

| Podfondy | Maximálna sadzba správcovského poplatku v % |
|---|---|
| NN (L) Global High Dividend - I Cap EUR | 0.60 |
| NN (L) Global Sustainable Equity - I Cap EUR | 0.60 |
| NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity - I Cap EUR | 0.48 |
| NN (L) Japan Equity - Z Cap EUR* | - |
| NN (L) Euro Fixed Income - I Cap EUR | 0.36 |
| NN (L) Euro Long Duration Bond - I Cap EUR | 0.36 |
| NN (L) Euro Credit - I Cap EUR | 0.36 |
| NN (L) Euro Short Duration - I Cap EUR | 0.36 |
| NN (L) European Sustainable Equity - I Cap EUR | 0.60 |
| NN (L) International Romanian Bond - I Cap RON | 0.72 |
| NN (L) Global Real Estate - I Cap EUR | 0.60 |
| NN (L) International Romanian Equity - I Cap RON | 1.00 |

* u tejto triedy akcií nie je správcovský poplatok účtovaný triede akcií. Namiesto toho vyberá správcovská spoločnosť zvláštny správcovský poplatok priamo od akcionárov.

V prípade, že správcovský poplatok, ktorý zaplatili tieto investičné fondy, presiahne výšku správcovského poplatku, ktorý má zaplatiť príslušný podfond SICAV, bude rozdiel („nadmerný správcovský poplatok“) zaúčtovaný na účet „Ostatné príjmy“ vo výkaze operácií a zmien čistých aktív.

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

Spoločnosť NN Investment Partners B.V. zverila správu rôznych podfondov na svoje vlastné náklady nižšie uvedeným správcom portfólia:

| Podfondy | Správcovia portfólia |
|---|--|
| NN (L) International Central European Equity | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International China A-Share Equity | China Asset Management (Hong Kong) Limited |
| NN (L) International Czech Bond | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International Czech Short Term Bond | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International Hungarian Bond | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International ING Conservator | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International ING Dinamic | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International ING Moderat | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International Romanian Bond | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International Romanian Equity | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International Slovak Bond | NN Investment Partners C.R., a.s. |
| NN (L) International Tri-Income Fund | NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC |

7- PEVNÝ SERVISNÝ POPLATOK

U každej triedy akcií všetkých podfondov je účtovaný pevný poplatok za služby. Pevný servisný poplatok je splatný správcovskej spoločnosti, ktorá príslušnú čiastku použije k pokrytiu administratívnych nákladov, poplatkov za úschovu cenných papierov, poplatkov zástupcu pre prevody, belgickej dane z upisovania a ostatných priebežných prevádzkových a správnych nákladov účtovaných Spoločnosti.

Pevný 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 späť.

K 31. decembru 2020 boli skutočné sadzby pevného servisného poplatku pre aktívne triedy akcií nasledovné:

| Podfondy | Sadzby pevného servisného poplatku (p.a.) | | | | | | | |
|---|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | Trieda I (v %) | Trieda N (v %) | Trieda O (v %) | Trieda P (v %) | Trieda R (v %) | Trieda U (v %) | Trieda X (v %) | Trieda Z* (v %) |
| NN (L) International Central European Equity | 0.25 | - | - | 0.35 | - | - | - | - |
| NN (L) International China A-Share Equity | 0.25 | - | - | 0.35 | 0.35 | - | 0.35 | 0.25 |
| NN (L) International Czech Bond | 0.15 | - | - | 0.25 | - | - | 0.25 | - |
| NN (L) International Czech Short Term Bond | 0.15 | - | - | 0.25 | - | - | - | - |
| NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index ⁽¹⁾ | 0.15 | 0.20 | 0.20 | - | - | - | 0.20 | - |
| NN (L) International Hungarian Bond | 0.15 | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond | 0.10 | - | - | - | - | - | - | - |
| NN (L) International ING Conservator | - | - | - | - | - | - | 0.12 | - |
| NN (L) International ING Dinamic | - | - | - | - | - | - | 0.12 | - |
| NN (L) International ING Moderat | - | - | - | - | - | - | 0.12 | - |
| NN (L) International Romanian Bond | 0.15 | - | - | - | - | - | 0.25 | - |
| NN (L) International Romanian Equity | 0.25 | - | - | 0.35 | - | - | 0.35 | - |
| NN (L) International Slovak Bond | 0.15 | - | - | 0.25 | - | - | - | - |
| NN (L) International Tri-Income Fund | 0.15 | - | - | 0.25 | - | 0.15 | - | - |

⁽¹⁾ Podfond NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index bol založený 13. júla 2020.

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

8- POPLATKY ZA DODATOČNÉ FUNKCIONALITY TRIEDY AKCIÍ

Správčovská 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 správčovská spoločnosť môže rozhodnúť o znížení poplatku za dodatočné funkcionality, ktorý je účtovaný príslušnej triede akcií v prípade, že to úspory z rozsahu dovoľia.

Poplatok za dodatočné funkcionality triedy akcií sa účtuje u všetkých menovo zaistených a duračne zaistených tried akcií. V prípade triedy akcií Z môžu byť tieto poplatky uvedené v osobitnej zmluve alebo v zmluve o službách správy fondu a budú vyrúbené a vybrané správčovskou spoločnosťou priamo od akcionára a nie sú účtované príslušnej triede akcií.

K 31. decembru 2020 predstavoval poplatok za dodatočné funkcionality 0.021%.

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

V prípade krížových investícií alebo investícií do akcií resp. podielových listov iných PKIPCP resp. iných SKI, ktoré sú spravované priamo alebo na základe poverenia správčovskou spoločnosťou, nie je možné uplatniť žiadne transakčné náklady.

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

Náklady na transakcie vynaložené jednotlivými podfondami za obdobie uzatvorené k 31. decembru 2020 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| Podfondy | Mena | Náklady na transakcie |
|---|------|-----------------------|
| NN (L) International Central European Equity | CZK | 2,956,578.00 |
| NN (L) International China A-Share Equity | USD | 29,640.53 |
| NN (L) International Czech Bond | CZK | - |
| NN (L) International Czech Short Term Bond | CZK | - |
| NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index ⁽¹⁾ | USD | 59.00 |
| NN (L) International Hungarian Bond | HUF | - |
| NN (L) International Hungarian Short Term Government Bond | HUF | - |
| NN (L) International ING Conservator | EUR | 344.00 |
| NN (L) International ING Dinamic | EUR | 519.00 |
| NN (L) International ING Moderat | EUR | 631.00 |
| NN (L) International Romanian Bond | RON | - |
| NN (L) International Romanian Equity | RON | 455,768.23 |
| NN (L) International Slovak Bond | EUR | - |
| NN (L) International Tri-Income Fund | SGD | 234.00 |

⁽¹⁾ Podfond NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index bol založený 13. júla 2020.

10- 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 štvrtroka.

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

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

11- ZMENY V ZLOŽENÍ PORTFÓLIA CENNÝCH PAPIEROV

Informácie o týchto zmenách sú akcionárom dostupné v depozitnej banke a v sídle Spoločnosti, ako aj v miestnych pobočkách a v hlavnom kontaktnom mieste zaisťujúcom zákaznícky servis uvedenom v tejto správe. Tiež budú bezplatne zaslané každému, kto o to požiada.

12- KOLATERÁL ZA FINANČNÉ DERIVÁTY OBCHODOVANÉ NA OTC TRHOCH

Za účelom zníženia rizika protistrany súvisiaceho s finančnými derivátmi obchodovanými na OTC trhoch prevzala Spoločnosť od nižšie uvedených protistrán / (poskytla) nižšie uvedeným protistranám uvedený kolaterál.

Hodnota obdržaného / (poskytnutého) kolaterálu k 31. decembru 2020:

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Mena | Celkový obdržaný / (poskytnutý) kolaterál |
|---------------------------------|---------------|-----------------|------|---|
| NN (L) International Czech Bond | BNP Paribas | Hotovosť | CZK | 6,828,109.66 |
| | HSBC Bank Plc | Hotovosť | CZK | 9,191,686.07 |
| | Spolu | | | 16,019,795.73 |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Mena | Celkový obdržaný / (poskytnutý) kolaterál |
|--|-------------------|-----------------|------|---|
| NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index | State Street Bank | Hotovosť | USD | 140,000.00 |
| | Spolu | | | 140,000.00 |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Mena | Celkový obdržaný / (poskytnutý) kolaterál |
|-------------------------------------|--------------|-----------------|------|---|
| NN (L) International Hungarian Bond | Citigroup | Hotovosť | HUF | (14,507,392.72) |
| | Spolu | | | (14,507,392.72) |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Mena | Celkový obdržaný / (poskytnutý) kolaterál |
|------------------------------------|----------------------|-----------------|------|---|
| NN (L) International Romanian Bond | Goldman Sachs | Hotovosť | RON | 97,349.29 |
| | JP Morgan Chase Bank | Hotovosť | RON | (243,373.23) |
| | Spolu | | | (146,023.94) |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Mena | Celkový obdržaný / (poskytnutý) kolaterál |
|----------------------------------|----------------------|-----------------|------|---|
| NN (L) International Slovak Bond | Goldman Sachs | Hotovosť | EUR | 290,000.00 |
| | JP Morgan Chase Bank | Hotovosť | EUR | (520,000.00) |
| | Spolu | | | (230,000.00) |

| Podfond | Protistrana | Druh kolaterálu | Mena | Celkový obdržaný / (poskytnutý) kolaterál |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------|------|---|
| NN (L) International Tri-Income Fund | Citigroup | Hotovosť | SGD | 422,927.97 |
| | JP Morgan Chase Bank | Hotovosť | SGD | 1,334,866.41 |
| | State Street Bank | Hotovosť | SGD | (1,453,814.90) |
| | Spolu | | | 303,979.48 |

Kolaterál poskytnutý v hotovosti sa vykazuje na účte „Ostatné aktíva“.

Kolaterál obdržaný v hotovosti sa vykazuje na účte „Bežné pasíva“.

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

13- 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 2020 Fond držal pôžičky cenných papierov, ktoré spadajú do pôsobnosti SFTR.

Všeobecné údaje

Hodnota aktív použitých pri všetkých druhoch SFT ku dňu 31. decembra 2020:

| Podfond | Druh aktív | Mena | Trhová hodnota | Podiel na celkových spravovaných aktívach | Podiel na celkových aktívach, ktoré možno požičať |
|--|--------------------------|------|----------------|---|---|
| NN (L) International Central European Equity | Pôžičky cenných papierov | CZK | 105,137,139.32 | 1.60% | 1.63% |
| NN (L) International Romanian Equity | Pôžičky cenných papierov | RON | 1,726,202.36 | 0.21% | 0.22% |

Údaje o opätovnom použití kolaterálu

Za finančné obdobie uzavreté k 31. decembru 2020 nebol opätovne použitý žiadny kolaterál.

Údaje o koncentracii

Najväčší emitenti kolaterálu prijatého v rámci všetkých SFT k 31. decembru 2020:

| Podfond | Emitent kolaterálu | Mena | Trhová hodnota obdržaného kolaterálu |
|--|-----------------------------------|------|--------------------------------------|
| NN (L) International Central European Equity | Vláda Belgického kráľovstva | CZK | 318.45 |
| | Vláda Francúzskej republiky | CZK | 13,580,355.36 |
| | Vláda Spolkovej republiky Nemecko | CZK | 606,755.39 |
| | Vláda Holandského kráľovstva | CZK | 62.16 |
| | Vláda švédskeho kráľovstva | CZK | 35,266,367.26 |
| | Vláda Spojeného kráľovstva | CZK | 64,723,283.24 |
| | Vláda Spojených štátov amerických | CZK | 2,776,882.13 |
| NN (L) International Romanian Equity | Vláda Francúzskej republiky | RON | 1,389,479.27 |
| | Vláda Spojeného kráľovstva | RON | 553,821.48 |

Najvýznamnejšie protistrany u jednotlivých druhov SFT k 31. decembru 2020:

| Podfond | Druh cenného papiera | Protistrana | Mena | Trhová hodnota obdržaného kolaterálu |
|--|--------------------------|---------------------------------|------|--------------------------------------|
| NN (L) International Central European Equity | Pôžičky cenných papierov | Barclays Capital Securities Ltd | CZK | 35,266,367.26 |
| | Pôžičky cenných papierov | Citigroup Global Markets Ltd | CZK | 13,579,406.13 |
| | Pôžičky cenných papierov | Credit Suisse | CZK | 3,400,422.18 |
| | Pôžičky cenných papierov | Goldman Sachs International Ltd | CZK | 61,324,190.91 |
| | Pôžičky cenných papierov | JP Morgan Chase Bank | CZK | 2,776,882.13 |
| | Pôžičky cenných papierov | UBS AG | CZK | 606,755.39 |
| NN (L) International Romanian Equity | Pôžičky cenných papierov | Goldman Sachs International Ltd | RON | 553,821.48 |
| | Pôžičky cenných papierov | UBS AG | RON | 1,389,479.27 |

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

Úschova prijatého kolaterálu

Všetok prijatý kolaterál je ku dňu 31. decembra 2020 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 2020:

| Druh kolateralizovaného cenného papiera | Druh kolaterálu | Mena | Trhová hodnota obdržaného kolaterálu | Kvalita | Doba splatnosti kolaterálu | Mena kolaterálu | Krajina, v ktorej sú protistrany usadené (nie krajina kolaterálu) | Mechanismy vyrovnania a zúčtovania |
|---|-----------------|------|--------------------------------------|---------|----------------------------|-----------------|---|------------------------------------|
| NN (L) International Central European Equity | | | | | | | | |
| Pôžičky cenných papierov | | | | | | | | |
| Goldman Sachs International Ltd | Vládne dlhopisy | CZK | 61,323,872.46 | N/A | Viac než jeden rok | GBP | Belgicko | Trojstranné |
| Barclays Capital Securities Ltd | Vládne dlhopisy | CZK | 35,266,367.26 | N/A | Viac než jeden rok | SEK | Belgicko | Trojstranné |
| Citigroup Global Markets Ltd | Vládne dlhopisy | CZK | 13,579,406.13 | AA | Viac než jeden rok | EUR | Belgicko | Trojstranné |
| Credit Suisse | Vládne dlhopisy | CZK | 3,399,410.78 | N/A | Viac než jeden rok | GBP | Belgicko | Trojstranné |
| JP Morgan Chase Bank | Vládne dlhopisy | CZK | 2,776,882.13 | AAA | Viac než jeden rok | USD | Belgicko | Trojstranné |
| UBS AG | Vládne dlhopisy | CZK | 606,755.39 | AAA | Viac než jeden rok | EUR | Belgicko | Trojstranné |
| Credit Suisse | Vládne dlhopisy | CZK | 949.23 | AA | Viac než jeden rok | EUR | Belgicko | Trojstranné |
| Goldman Sachs International Ltd | Vládne dlhopisy | CZK | 71.49 | AA- | Viac než jeden rok | EUR | Belgicko | Trojstranné |
| Credit Suisse | Vládne dlhopisy | CZK | 62.16 | N/A | Viac než jeden rok | EUR | Belgicko | Trojstranné |
| Goldman Sachs International Ltd | Vládne dlhopisy | CZK | 38.68 | N/A | Viac než jeden rok | EUR | Belgicko | Trojstranné |
| Goldman Sachs International Ltd | Vládne dlhopisy | CZK | 36.07 | N/A | Viac než jeden rok | EUR | Belgicko | Trojstranné |
| Goldman Sachs International Ltd | Vládne dlhopisy | CZK | 34.24 | AA- | Viac než jeden rok | EUR | Belgicko | Trojstranné |
| Goldman Sachs International Ltd | Vládne dlhopisy | CZK | 26.61 | N/A | Viac než jeden rok | EUR | Belgicko | Trojstranné |
| Goldman Sachs International Ltd | Vládne dlhopisy | CZK | 25.51 | N/A | Viac než jeden rok | EUR | Belgicko | Trojstranné |
| Goldman Sachs International Ltd | Vládne dlhopisy | CZK | 23.53 | AA- | Viac než jeden rok | EUR | Belgicko | Trojstranné |
| Goldman Sachs International Ltd | Vládne dlhopisy | CZK | 23.43 | N/A | Viac než jeden rok | EUR | Belgicko | Trojstranné |
| Goldman Sachs International Ltd | Vládne dlhopisy | CZK | 19.45 | AA- | Viac než jeden rok | EUR | Belgicko | Trojstranné |
| Goldman Sachs International Ltd | Vládne dlhopisy | CZK | 19.44 | AA- | Viac než jeden rok | EUR | Belgicko | Trojstranné |
| NN (L) International Romanian Equity | | | | | | | | |
| UBS AG | Vládne dlhopisy | RON | 1,389,479.27 | AA | Viac než jeden rok | EUR | Belgicko | Trojstranné |
| Goldman Sachs International Ltd | Vládne dlhopisy | RON | 553,821.48 | N/A | Viac než jeden rok | GBP | Belgicko | Trojstranné |

Poznámky k účtovnej zvierke (pokračovanie)

Splatnosť SFT a požičaných cenných papierov ku dňu 31. decembra 2020:

| Druh cenného papiera | Splatnosť | Mena | Trhová hodnota obdržaného kolaterálu |
|--------------------------|--------------------|------|--------------------------------------|
| Pôžičky cenných papierov | Viac než jeden rok | EUR | 16,757,829.05 |

K 31. septembru 2020 majú všetky transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov otvorenú splatnosť.

Úschova poskytnutého kolaterálu

Kolaterál je poskytovaný formou prevedenia vlastníctva a fond môže tento kolaterál kedykoľvek získať späť. Zmluvná strana má len povinnosť vrátiť Spoločnosti rovnakú sumu, pričom Spoločnosť nemôže požadovať vrátenie tejto sumy „kedykoľvek“, ak existuje expozícia voči podkladovej transakcii.

Za finančné obdobie uzavreté k 31. decembru 2020 nebol poskytnutý žiadny kolaterál.

Výnosy/Náklady

Výnosy a náklady za každý druh SFT za obdobie uzavreté k 31. decembru 2020:

| Výnosy | Mena | Hodnota | Podiel na celkových výnosoch |
|---|------|--------------|------------------------------|
| NN (L) International Central European Equity | | | |
| Pôžička cenných papierov | | | |
| Pre podfond: | CZK | 2,229,252.49 | 100.00% |
| NN (L) International Romanian Equity | | | |
| Pôžička cenných papierov | | | |
| Pre podfond: | RON | 101,083.14 | 100.00% |

| Náklady* | Mena | Hodnota | % z celkových nákladov |
|---|------|------------|------------------------|
| NN (L) International Central European Equity | | | |
| Druh cenného papiera | | | |
| Pre podfond: | CZK | 178,341.03 | 100.00% |
| NN (L) International Romanian Equity | | | |
| Druh cenného papiera | | | |
| Pre podfond: | RON | 8,086.67 | 100.00% |

* Náklady spojené s pôžičkami cenných papierov sú súčasťou pevného servisného poplatku.

14- 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 vznikla sťažnosť pred Európskou komisiou proti belgickému štátu ohľadom tejto dane, ktorá je podľa nej v rozpore so zákonmi Spoločenstva. Európska komisia túto sťažnosť zamietla. Na základe ďalšej sťažnosti, ktorú Spoločnosť predložila belgickým súdom, vydal Súd prvého stupňa v Bruseli kladné rozhodnutie odsudzujúce belgický štát na vrátenie neoprávnene vybraných súm. Belgický štát sa však proti tomuto rozhodnutiu odvolal. Dňa 29. novembra 2018 vydal odvolací súd v Bruseli rozhodnutie. Toto rozhodnutie potvrdilo rozsudok Súdu prvého stupňa v Bruseli, ktorým bolo belgickému štátu nariadené vrátiť belgickú ročnú daň vybranú od luxemburského fondu. Belgický štát podal odvolanie na najvyšší súd Belgicka.

Poznámky k účtovnej zavierke (pokračovanie)

15- UKAZOVATEĽ OBRATOVOSTI PORTFÓLIA

Obratovosť portfólia je ukazovateľ relevancie dodatočných nákladov, ktoré vynaložil fond pri nákupe a predaji investícií v závislosti od jeho investičnej stratégie.

Ukazovateľ obratovosti portfólia sa vypočítava nasledujúcou metódou:

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

Úhrn 1 = úhrn transakcií s cennými papiermi za rok = X + Y

X = nákup

Y = predaj

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

S = úpisy

R = spätné odkupy

M = Priemerný čistý majetok

Pomer obratovosti portfólia je vyjadrený v percentách.

Iné informácie pre akcionárov

Etický kódex ALFI

Týmto sa potvrdzuje, že NN (L) International dodržiava zásady Etického kódexu Luxemburskej asociácie investičných fondov ALFI.

Ďalšie informácie získate na adrese:

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