

NN (L)

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 44 873

Halbjahresbericht und ungeprüfte Finanzabschlüsse

LUXEMBOURG für den Berichtszeitraum zum 31. März 2021

Weitere Informationen sind erhältlich bei:

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

Hinweis

Es wird darauf hingewiesen, dass für die Teilfonds, NN (L) Belgian Government Bond, NN (L) Euro Short Duration , NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity, NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity NN (L)Multi Asset High Income, NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity, keine Anzeige zum Vertrieb der Anteile in der Bundesrepublik Deutschland gemäß § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet wurde. Daher dürfen Anteile dieser Teilfonds in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden.

Es können keine Zeichnungen lediglich auf der Basis der Finanzabschlüsse entgegengenommen werden. Eine Zeichnung ist nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Prospekts in Verbindung mit dem letzten Jahresbericht und dem aktuellsten Halbjahresbericht (falls nach dem letzten Jahresbericht veröffentlicht) vorgenommen wurde.

Der Prospekt, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden den Anteilshabern bei der Depotbank und am Sitz der Gesellschaft sowie bei den in diesem Bericht genannten lokalen Vertriebsstellen oder Hauptansprechpartnern in der Kundenbetreuung zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus werden sie auf Anfrage kostenlos versandt.

Die Angaben in diesem Bericht dienen lediglich der Information. Sie stellen keine Indikatoren für zukünftige Ergebnisse dar.

Inhaltsverzeichnis	Seite
Organisation	16
Konsolidierter Abschluss	
Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 31.03.2021	22
NN (L) AAA ABS	
Statistische Angaben	23
Finanzabschlüsse	24
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	24
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	25
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	26
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	26
NN (L) Alternative Beta	
Statistische Angaben	27
Finanzabschlüsse	29
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	29
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	30
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	30
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	30
NN (L) Asia Income	
Statistische Angaben	31
Finanzabschlüsse	33
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	33
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	34
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	34
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	35
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	
Statistische Angaben	36
Finanzabschlüsse	40
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	40
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	41
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	44
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	44
NN (L) Asian High Yield	
Statistische Angaben	45
Finanzabschlüsse	47
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	47
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	48

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	49
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	50
NN (L) Banking & Insurance	
Statistische Angaben	51
Finanzabschlüsse	53
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	53
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	54
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	55
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	55
NN (L) Belgian Government Bond	
Statistische Angaben	56
Finanzabschlüsse	57
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	57
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	58
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	58
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	58
NN (L) Climate & Environment	
Statistische Angaben	59
Finanzabschlüsse	61
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	61
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	62
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	62
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	63
NN (L) Commodity Enhanced	
Statistische Angaben	64
Finanzabschlüsse	66
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	66
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	67
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	67
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	67
NN (L) Corporate Green Bond	
Statistische Angaben	68
Finanzabschlüsse	69
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	69
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	70
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	71

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	72
NN (L) Emerging Europe Equity	
Statistische Angaben	73
Finanzabschlüsse	74
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	74
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	75
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	75
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	
Statistische Angaben	76
Finanzabschlüsse	77
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	77
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	78
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	80
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	81
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	
Statistische Angaben	82
Finanzabschlüsse	87
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	87
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	88
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	95
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	96
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	
Statistische Angaben	97
Finanzabschlüsse	99
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	99
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	100
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	102
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	102
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	
Statistische Angaben	103
Finanzabschlüsse	105
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	105
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	106
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	106
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	107
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Statistische Angaben	108
Finanzabschlüsse	109
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	109
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	110
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	113
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	113
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	
Statistische Angaben	114
Finanzabschlüsse	116
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	116
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	117
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	122
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	122
NN (L) Emerging Markets High Dividend	
Statistische Angaben	123
Finanzabschlüsse	126
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	126
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	127
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	129
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	129
NN (L) Energy	
Statistische Angaben	130
Finanzabschlüsse	132
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	132
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	133
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	133
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	133
NN (L) Euro Covered Bond	
Statistische Angaben	134
Finanzabschlüsse	135
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	135
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	136
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	137
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	138
NN (L) Euro Credit	
Statistische Angaben	139

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Finanzabschlüsse	141
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	141
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	142
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	148
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	148
NN (L) EURO Equity	
Statistische Angaben	149
Finanzabschlüsse	150
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	150
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	151
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	151
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	152
NN (L) Euro Fixed Income	
Statistische Angaben	153
Finanzabschlüsse	155
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	155
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	156
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	164
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	164
NN (L) Euro High Dividend	
Statistische Angaben	165
Finanzabschlüsse	168
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	168
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	169
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	169
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	170
NN (L) Euro Income	
Statistische Angaben	171
Finanzabschlüsse	172
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	172
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	173
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	173
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	174
NN (L) Euro Liquidity	
Statistische Angaben	175
Finanzabschlüsse	176

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	176
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	177
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	177
NN (L) Euro Long Duration Bond	
Statistische Angaben	178
Finanzabschlüsse	179
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	179
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	180
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	183
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	183
NN (L) Euro Short Duration	
Statistische Angaben	184
Finanzabschlüsse	185
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	185
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	186
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	186
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	187
NN (L) Euro Sustainable Credit	
Statistische Angaben	188
Finanzabschlüsse	189
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	189
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	190
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	195
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	196
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	
Statistische Angaben	197
Finanzabschlüsse	199
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	199
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	200
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	202
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	203
NN (L) Euromix Bond	
Statistische Angaben	204
Finanzabschlüsse	205
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	205
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	206

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	206
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	206
NN (L) European ABS	
Statistische Angaben	207
Finanzabschlüsse	208
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	208
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	209
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	210
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	210
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	
Statistische Angaben	211
Finanzabschlüsse	212
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	212
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	213
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	215
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	215
NN (L) European Equity	
Statistische Angaben	216
Finanzabschlüsse	217
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	217
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	218
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	219
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	219
NN (L) European High Dividend	
Statistische Angaben	220
Finanzabschlüsse	222
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	222
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	223
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	223
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	224
NN (L) European High Yield	
Statistische Angaben	225
Finanzabschlüsse	227
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	227
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	228
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	230

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)	Seite
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	231
NN (L) European Participation Equity	
Statistische Angaben	232
Finanzabschlüsse	233
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	233
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	234
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	235
NN (L) European Real Estate	
Statistische Angaben	236
Finanzabschlüsse	238
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	238
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	239
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	239
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	239
NN (L) European Sustainable Equity	
Statistische Angaben	240
Finanzabschlüsse	242
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	242
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	243
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	243
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	244
NN (L) First Class Multi Asset	
Statistische Angaben	245
Finanzabschlüsse	248
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	248
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	249
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	259
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	260
NN (L) First Class Multi Asset Premium	
Statistische Angaben	261
Finanzabschlüsse	262
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	262
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	263
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	270
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	271
NN (L) First Class Protection	

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Statistische Angaben	272
Finanzabschlüsse	273
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	273
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	274
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	274
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	274
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	
Statistische Angaben	275
Finanzabschlüsse	277
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	277
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	278
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	280
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	281
NN (L) First Class Yield Opportunities	
Statistische Angaben	282
Finanzabschlüsse	285
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	285
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	286
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	294
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	295
NN (L) Food & Beverages	
Statistische Angaben	296
Finanzabschlüsse	298
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	298
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	299
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	300
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	300
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	
Statistische Angaben	301
Finanzabschlüsse	304
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	304
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	305
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	308
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	308
NN (L) Global Bond Opportunities	
Statistische Angaben	309

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Finanzabschlüsse	312
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	312
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	313
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	314
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	316
NN (L) Global Convertible Bond	
Statistische Angaben	317
Finanzabschlüsse	318
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	318
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	319
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	320
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	320
NN (L) Global Convertible Opportunities	
Statistische Angaben	321
Finanzabschlüsse	323
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	323
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	324
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	324
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	325
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	
Statistische Angaben	326
Finanzabschlüsse	327
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	327
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	328
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	336
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	336
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	
Statistische Angaben	337
Finanzabschlüsse	339
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	339
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	340
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	340
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	341
NN (L) Global High Dividend	
Statistische Angaben	342
Finanzabschlüsse	345

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	345
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	346
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	347
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	347
NN (L) Global High Yield	
Statistische Angaben	348
Finanzabschlüsse	352
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	352
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	353
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	357
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	358
NN (L) Global Inflation Linked Bond	
Statistische Angaben	359
Finanzabschlüsse	360
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	360
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	361
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	362
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	363
NN (L) Global Investment Grade Credit	
Statistische Angaben	364
Finanzabschlüsse	365
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	365
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	366
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	368
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	368
NN (L) Global Real Estate	
Statistische Angaben	369
Finanzabschlüsse	371
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	371
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	372
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	373
NN (L) Global Sustainable Equity	
Statistische Angaben	374
Finanzabschlüsse	376
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	376
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	377

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	378
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	378
NN (L) Greater China Equity	
Statistische Angaben	379
Finanzabschlüsse	381
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	381
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	382
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	382
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	382
NN (L) Green Bond	
Statistische Angaben	383
Finanzabschlüsse	385
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	385
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	386
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	388
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	388
NN (L) Green Bond Short Duration	
Statistische Angaben	389
Finanzabschlüsse	390
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	390
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	391
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	393
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	393
NN (L) Health Care	
Statistische Angaben	394
Finanzabschlüsse	396
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	396
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	397
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	398
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	398
NN (L) Health & Well-being	
Statistische Angaben	399
Finanzabschlüsse	401
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	401
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	402
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	402

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

NN (L) Japan Equity

Statistische Angaben	403
Finanzabschlüsse	405
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	405
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	406
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	407
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	407

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

Statistische Angaben	408
Finanzabschlüsse	410
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	410
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	411
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	411
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	412

NN (L) Multi Asset High Income

Statistische Angaben	413
Finanzabschlüsse	414
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	414
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	415
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	415
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	415

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

Statistische Angaben	416
Finanzabschlüsse	417
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	417
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	418
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	421

NN (L) Smart Connectivity

Statistische Angaben	422
Finanzabschlüsse	424
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	424
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	425
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	425
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	426

NN (L) US Credit

Statistische Angaben	427
----------------------	-----

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Finanzabschlüsse	431
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	431
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	432
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	438
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	438
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	
Statistische Angaben	439
Finanzabschlüsse	441
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	441
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	442
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	443
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	443
NN (L) US Factor Credit	
Statistische Angaben	444
Finanzabschlüsse	445
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	445
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	446
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	448
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	448
NN (L) US Growth Equity	
Statistische Angaben	449
Finanzabschlüsse	450
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	450
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	451
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	451
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	451
NN (L) US High Dividend	
Statistische Angaben	452
Finanzabschlüsse	456
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	456
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	457
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	457
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	458
NN (L) US High Yield	
Statistische Angaben	459
Finanzabschlüsse	460

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021	460
Wertpapierbestand zum 31.03.2021	461
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021	464
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick	464
Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen	465
Weitere Informationen für die Anteilshaber	509

Organisation

Sitz der Gesellschaft	80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Verwaltungsrat	
Vorsitzender	Dirk Buggenhout, Head of Investment Operations, NN Investment Partners B.V. (die „Gruppe“)
Mitglieder des Verwaltungsrats	Benoît De Belder, Independent Director Patrick Den Besten, Head of Financial Risk, NN Investment Partners B.V. (die „Gruppe“) Jan Jaap Hazenberg, Head of Product Strategy, NN Investment Partners B.V. (die „Gruppe“) Sophie Mosnier, Independent Director
Verwaltungsgesellschaft	NN Investment Partners B.V., 65, Schenkkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
Anlageverwalter	NN Investment Partners B.V., 65, Schenkkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands (Weiter) delegiert an American Century Investment Management Inc, 4500, Main Street, Kansas City, Missouri, MO 64141-6786, United States Irish Life Investment Managers Limited, Beresford Court, Beresford Place Dublin 1, Ireland NN Investment Partners North America LLC, 230, Park Avenue, Suite 1800, New York, NY 10169, United States

Organisation (Fortsetzung)

	NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., 12, Topiel, Warsaw 00-342, Poland
	NN Investment Partners (Singapore) Ltd, MBFC Tower 2 #31-01, 10 Marina Boulevard, 018983 Singapore
	NNIP Advisors B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands
	Nomura Asset Management Co. Ltd, 2-2-1, Toyosu, Koto-ku, Tokyo 135-0061, Japan
	Nomura Asset Management Taiwan Ltd, 30F, 7 Xin Yi Road, Section 5, Taipei 101, Taiwan, R.O.C.
	Voya Investment Management Co. LLC, 230, Park Avenue, 14th Floor, New York, NY 10169, United States
Depotbank	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Wertpapierleihstelle	Goldman Sachs International Bank, Peterborough Court, 133 Fleet Street, London EC4A2BB, United Kingdom
Hedging-Stelle	State Street Bank Europe Limited, 20, Churchill Place, Canary Wharf, London E14 5HJ, United Kingdom
Verwaltungsstelle, Register-, Transfer- und Zahlstelle	NN Investment Partners B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands delegiert an Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Cabinet de révision agréé	KPMG Luxembourg, Société coopérative, 39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Lokale Vertriebsstellen oder Hauptansprechpartner in der Kundenbetreuung	
Alle anderen Länder	NN Investment Partners B.V., 65, Schenkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands

Organisation (Fortsetzung)

Asien mit Ausnahme Taiwans	NN Investment Partners Singapore Ltd, 10 Marina Boulevard #31-01, Marina Bay Financial Centre, 018983 Singapore
Belgien	NN Investment Partners Belgium, Marnixlaan 23, 1000 Brussels, Belgium
Tschechische Republik/Slowakei	NN Investment Partners C.R., a.s, Bozděchova 344/2, 150 00 Prague 5, Czech Republic
Frankreich	NN Investment Partners B.V. French Branch, 52-56, rue de la Victoire, 75009 Paris, France
Deutschland	NN Investment Partners B.V. Germany Branch, Westhafenplatz 1, 60327 Frankfurt am Main, Germany
Griechenland	3K Investment Partners M.F.M.C. S.A. (Business Contributor), 25-27-29 Karneadou Str. GR 106 75, Athens, Greece
Italien/Österreich	NN Investment Partners B.V. Italian Branch, Via Santa Maria Segreta 7/9, 20123 Milan, Italy
Japan	NN Investment Partners (Japan) Co., Ltd, 44F Shibuya Scramble Square, 2-24-12 Shibuya, Shibuya-ku, Tokyo, 150-6144 Japan
Rumänien	NN Investment Partners B.V. Romania Branch, Str. Costache Negri Nr. 1-5 Opera Center I, Bucuresti 050552, Romania
Spanien/Portugal	NN Investment Partners B.V. Spanish Branch, Pº de la Castellana 141, 19th floor, 28046 Madrid, Spain
Schweiz*	NN Investment Partners Switzerland Ltd, (Schweizerische Repräsentanz), Schneckenmannstrasse 25, 8044 Zurich, Switzerland
	State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich branch, Beethovenstrasse 19, 8002 Zurich, Switzerland
Taiwan	Nomura Asset Management Taiwan Ltd (Master Agent), 30th Floor, No 7, Sec 5 Xinyi Road, Taipei 110 Taiwan, Republic of China

*Nicht alle in diesem Bericht erwähnten Teilfonds von NN (L) sind zum Vertrieb an nicht-qualifizierte Anleger in der Schweiz zugelassen. Bitte lesen Sie die Schweizer Version dieses Berichts, um sich über den Registrierungsstatus für die Schweiz zu informieren. Die Schweizer Version des Berichts kann kostenlos von der Schweizer Repräsentanz bezogen werden.

Organisation (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich

NN Investment Partners UK Branch,
25, Old Broad Street, London EC2N 1HQ, United Kingdom

**Gegenparteien bei außerbörslichen
derivativen Finanzinstrumenten**
Gegenparteien bei Swaps

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

Barclays Bank PLC,
1 Churchill Place, London E14 5HP, United Kingdom

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

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

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

Citigroup Global Markets Limited,
25 Canada Square, London, E14 5LB, United Kingdom

Deutsche Bank AG,
Taunusanlage 12, 60262 Frankfurt, Germany

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

Goldman Sachs International Ltd,
Plumtree Court, 25 Shoe Lane, EC4A 4AU, London, United Kingdom

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

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

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

Organisation (Fortsetzung)

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

Merrill Lynch International,
2 King Edward Street, London EC1A 1HQ, United Kingdom

Morgan Stanley & Co International PLC,
25, Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, United Kingdom

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

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

Nomura International PLC,
1 Angel Lane, London EC4R 3AB, United Kingdom

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

UBS AG,
100 Liverpool Street, London EC2M 2RH, United Kingdom

Gegenparteien bei Devisentermingeschäften

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

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

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

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

Deutsche Bank AG,
Taunusanlage 12, 60262 Frankfurt, Germany

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

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

Organisation

(Fortsetzung)

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

Morgan Stanley & Co International PLC,
25, Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, United Kingdom

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

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

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

Gegenparteien bei Optionen

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

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

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

Konsolidierter Abschluss (ausgedrückt in EUR)

Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	33.684.281.687,31
Aktien		10.814.228.360,46
Organismen für gemeinsame Anlagen		868.249.438,45
Anleihen und andere Schuldtitel		21.553.004.330,99
Geldmarktinstrumente		448.799.557,41
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	82.355.918,61
Credit Default Swaps		48.266.159,82
Zinsswaps		4.530.619,35
Total Return Swaps		8.520.305,83
Devisentermingeschäfte		1.296.199,32
Futures		19.742.187,17
Optionsscheine und Bezugsrechte		447,12
Bankguthaben		1.205.297.329,77
Hinterlegte Sicherheiten		145.067.975,61
Sonstige Vermögenswerte	4,12	1.566.982.016,63
Vermögenswerte Gesamt		36.683.984.927,93
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(1.343.977.547,34)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(172.083.658,66)
Rohstoff-Swaps		(8.601.292,63)
Credit Default Swaps		(1.840.908,77)
Inflationsswap		(996,42)
Zinsswaps		(2.970.185,72)
Total Return Swaps		(1.224.914,13)
Index-Futures		(1.229.475,97)
Devisentermingeschäfte		(152.489.068,46)
Optionen		(870.863,01)
Futures		(2.855.953,55)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.516.061.206,00)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		35.167.923.721,93

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) AAA ABS

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	393.684.609,51
	30.09.2020	EUR	385.477.440,52
	30.09.2019	EUR	389.470.421,56
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	5.092,41
	30.09.2020	EUR	5.071,48
	30.09.2019	EUR	5.053,68
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	5.001,53
	30.09.2020	USD	-
	30.09.2019	USD	-
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	EUR	5.197,16
	30.09.2020	EUR	5.170,88
	30.09.2019	EUR	5.142,94
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	EUR	253.490,08
	30.09.2020	EUR	252.145,27
	30.09.2019	EUR	250.657,75
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		3.740
	30.09.2020		2.775
	30.09.2019		2.766
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2021		300
	30.09.2020		-
	30.09.2019		-
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021		18.667
	30.09.2020		18.667
	30.09.2019		19.879
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021		1.090
	30.09.2020		1.090
	30.09.2019		1.090
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		0,25%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2021		0,27%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021		0,06%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021		0,01%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021		85,63%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) AAA ABS

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	390.204.330,57
Organismen für gemeinsame Anlagen		9.025.423,53
Anleihen und andere Schuldtitel		381.178.907,04
Bankguthaben		3.272.814,83
Sonstige Vermögenswerte	4,12	1.156.155,83
Vermögenswerte Gesamt		394.633.301,23
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(580.217,10)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(368.474,62)
Devisentermingeschäfte		(368.474,62)
Verbindlichkeiten Gesamt		(948.691,72)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		393.684.609,51

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) AAA ABS

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Vereinigtes Königreich									
5.500.000	ATLAS FUNDING 2021-1 PLC 2021-1 A 25/07/2058 FRN	GBP	6.462.064,45	1,64	6.906.000	GLENBEIGH 2 ISSUER DAC -1X A 24/03/2046 FRN	EUR	6.848.390,15	1,74
4.606.653	CASTELL 2018-1 PLC 2018-1 A 25/01/2046 FRN	GBP	5.418.541,32	1,38	2.500.000	GOLDENTREE LOAN MANAGEMENT EUR CLO 1 DAC -1X A1A 20/10/2030 FRN	EUR	2.490.019,50	0,63
7.251.008	CASTELL 2019-1 PLC 2019-1 A 15/07/2052 FRN	GBP	8.539.973,86	2,17	4.033.000	HARVEST CLO VIII DAC -8X ARR 15/01/2031 FRN	EUR	4.029.160,99	1,02
4.401.691	CASTELL 2020 25/09/2052 FRN	GBP	5.194.764,64	1,32	1.168.297	HARVEST CLO X DAC -10X AR 15/11/2028 FRN	EUR	1.168.076,86	0,30
4.234.000	EUROSAIL 2006-1 PLC 2006-1X B1C 10/06/2044 FRN	GBP	4.895.039,33	1,24	2.940.000	HARVEST CLO -24X A 15/07/2033 FRN	EUR	2.952.524,11	0,75
1.714.644	EUROSAIL 2006-4NP PLC 2006-4X M1C 10/12/2044 FRN	GBP	1.974.278,77	0,50	6.300.000	HENLEY CLO III DAC -3X A 25/01/2034 FRN	EUR	6.301.575,00	1,60
1.186.498	FSQ 2020-2X 16/06/2070 FRN	GBP	1.407.016,57	0,36	7.676.216	MULCAIR SECURITIES DAC -1 A 24/04/2071 FRN	EUR	7.691.576,95	1,95
924.949	GREAT HALL MORTGAGES NO 1 PLC 2006-1 A2B 18/06/2038 FRN	EUR	918.976,58	0,23	2.046.675	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	2.043.763,47	0,52
4.032.000	HOPS HILL NO 1 PLC -1 A 27/05/2054 FRN	GBP	4.750.627,90	1,21	7.264.078	ORWELL PARK CLO DAC -1X A1R 18/07/2029 FRN	EUR	7.265.942,38	1,85
2.917.000	NEWDAY FUNDING MASTER ISSUER PLC - SERIES 2021-1X A1 15/03/2024 FRN	GBP	3.425.875,99	0,87	3.714.004	TAURUS 2019-1 FR DAC 2019-1FR A 02/02/2031 FRN	EUR	3.696.488,43	0,94
9.327.992	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES 31 PLC -31 A 20/09/2021 FRN	GBP	10.971.784,63	2,79	1.105.000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 A 18/11/2031 FRN	EUR	1.091.792,49	0,28
7.036.000	RIPON 1X B2 20/02/2022 FRN	GBP	8.246.301,82	2,09	3.852.679	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	3.841.606,26	0,98
3.660.517	RMS 32X A 20/06/2070 FRN	GBP	4.330.586,90	1,10				104.944.492,21	26,66
8.800.000	ROCHESTER FINANCING NO 2 PLC -2 B 18/06/2045 FRN	GBP	10.376.310,04	2,64	Niederlande				
3.422.527	SHAWBROOK MORTGAGE FUNDING 2019-1 PLC 2019-1 A 16/12/2050 FRN	GBP	4.032.994,50	1,02	10.100.000	BUMPER NL 2020-1 BV -2020-NL1 A 24/06/2031 FRN	EUR	10.208.276,04	2,60
3.051.840	TOGETHER ASSET BACKED SECURITISATION 2018-1A 12/07/2050 FRN	GBP	3.591.892,49	0,91	4.916.231	DELFT 2020 BV 2020-1 A 17/10/2042 FRN	EUR	4.902.598,18	1,25
4.239.709	TOGETHER ASSET BACKED SECURITISATION 2019-1 PLC 2019-1 A 15/07/2061 FRN	GBP	5.006.518,31	1,27	8.000.000	DRYDEN 46 EURO CLO 2016 BV 2016-46X A1R 15/01/2030 FRN	EUR	7.997.326,40	2,03
4.205.713	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING PLC -2019-V2X A 20/02/2054 FRN	GBP	4.958.801,38	1,26	11.376.615	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 A 28/01/2048 FRN	EUR	11.388.823,66	2,90
2.766.165	TOWER BRIDGE FUNDING NO 2 PLC -2 A 20/03/2056 FRN	GBP	3.248.092,38	0,83	6.940.530	DUTCH PROPERTY FINANCE 2018-1 BV 2018-1 A 28/04/2051 FRN	EUR	6.940.313,09	1,76
4.125.200	TOWER BRIDGE FUNDING NO 3 PLC -3 A 20/12/2061 FRN	GBP	4.853.730,31	1,23	3.984.678	DUTCH PROPERTY FINANCE 2019-1 BV 2019-1 A 28/10/2052 FRN	EUR	3.990.646,52	1,01
4.178.321	TRINITY SQUARE 2015-1 PLC 2015-1X C 15/07/2051 FRN	GBP	4.905.743,22	1,25	4.746.465	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 A 28/07/2054 FRN	EUR	4.744.198,61	1,21
6.050.000	TRINITY SQUARE 2016-1 PLC 2016-1 B 15/07/2051 FRN	GBP	7.101.623,26	1,80	1.000.000	GLDR 2019-A 20/10/2027 FRN	EUR	990.195,26	0,25
1.719.577	TUDOR ROSE MORTGAGES 2020-1 PLC 2020-1 D 20/06/2048 FRN	GBP	2.023.274,81	0,51	4.600.000	GREEN STORM 2021 BV 2021-GRN A 22/02/2068 FRN	EUR	4.743.128,40	1,20
5.500.000	TWIN BRIDGES 2021-1 PLC 2021-1 A 12/03/2026 FRN	GBP	6.460.328,93	1,64	6.680.528	TULIP MORTGAGE FUNDING 2019-1 BV 2019-1 A 18/10/2056 FRN	EUR	6.710.556,71	1,70
			123.095.142,39	31,26				62.616.062,87	15,91
Irland									
2.500.000	AVOCA CLO XV DAC -15X AR 15/04/2031 FRN	EUR	2.500.403,50	0,64	Frankreich				
1.490.510	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	1.490.803,75	0,38	7.660.754	BPCE HOME LOANS FCT 2020 2020-1 A 31/10/2054 FRN	EUR	7.770.269,87	1,97
2.817.579	CARLYLE GLOBAL MARKET STRATEGIES EURO CLO 2015-2 DAC 2015-2X AA1R 21/09/2029 FRN	EUR	2.818.283,82	0,72	5.000.000	CFHL-1 2014 2014-1 B 28/04/2054 FRN	EUR	5.021.834,00	1,28
3.283.612	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2018-1 A 15/12/2027 FRN	EUR	3.286.452,87	0,83	7.400.000	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2020 2020-1 A 27/07/2055 FRN	EUR	7.554.799,12	1,92
1.770.000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 A 15/12/2029 FRN	EUR	1.772.975,37	0,45	6.631.053	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2019-1 A 27/11/2024 FRN	EUR	6.703.976,02	1,70
9.000.000	CVC CORDATUS LOAN FUND VIII DAC -8X A1R 23/04/2030 FRN	EUR	8.983.395,90	2,27	5.204.768	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2020-2 2020-2 A 27/10/2020 FRN	EUR	5.266.534,76	1,34
3.738.773	DILOSK RBMS NO 3 DAC -3 A 20/10/2057 FRN	EUR	3.731.711,93	0,95				32.317.413,77	8,21
2.580.914	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC -35X A 23/04/2029 FRN	EUR	2.581.722,02	0,66	Luxemburg				
2.582.428	EUROPEAN RESIDENTIAL LOAN SECURITISATION 2019-PL1 A 24/03/2063 FRN	EUR	2.582.451,11	0,66	7.226.310	BUMP 2019-D 22/11/2022 FRN	EUR	7.242.415,53	1,83
3.875.000	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 B 10/10/2056 FRN	EUR	3.875.461,78	0,98	4.669.693	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	4.682.645,61	1,19
3.623.726	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	3.627.916,46	0,92	6.084.085	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA -4 A 25/11/2054 FRN	EUR	6.101.504,40	1,55
4.328.968	FINANCE IRELAND RBMS NO 1 DAC -1 A 24/06/2058 FRN	EUR	4.330.801,63	1,10	3.122.848	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	3.116.077,15	0,79
7.391.750	FINANCE IRELAND RBMS NO 2 DAC -2 A 24/09/2023 FRN	EUR	7.400.666,51	1,88	4.333.201	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	4.313.434,63	1,10
6.536.479	FINGAL SECURITIES RBMS DAC -1 A 28/07/2055 FRN	EUR	6.540.528,97	1,66				25.456.077,32	6,46
					Spanien				
					7.554.019	DRIVER ESPANA SIX FT -6 A 25/09/2030 FRN	EUR	7.594.823,79	1,93
					10.500.000	FTA SANTANDER CONSUMO 4 -4 A 18/09/2032 FRN	EUR	10.587.495,45	2,69
								18.182.319,24	4,62
					Australien				
					2.567.942	LIBERTY FUNDING PTY LTD 2018-1 A1C 10/10/2049 FRN	EUR	2.566.167,87	0,65
					2.308.014	LIBERTY SERIES 2017-4 2017-4 A1C 25/04/2049 FRN	EUR	2.306.786,12	0,59

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) AAA ABS

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
4.431.028	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	4.477.321,80	1,13
1.955.494	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GE 12/03/2061 FRN	EUR	1.954.012,93	0,50
			11.304.288,72	2,87
Italien				
1.871.134	BRIGNOLE CO 2019-1 SRL A 24/07/2034 FRN	EUR	1.872.913,48	0,48
			1.872.913,48	0,48
Vereinigte Staaten				
1.391.779	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 2003-5 A5 17/06/2024 FRN	EUR	1.390.197,04	0,35
			1.390.197,04	0,35
			381.178.907,04	96,82

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Luxemburg

9.086	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	9.025.423,53	2,30
			9.025.423,53	2,30
			9.025.423,53	2,30

Wertpapierbestand Gesamt **390.204.330,57** **99,12**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
1.501.995,92	USD	1.260.912,74	EUR 19/04/2021	1.260.912,74	16.685,78
124.080.207,15	EUR	106.072.000,00	GBP 30/04/2021	124.080.207,15	(385.160,40)
				125.341.119,89	(368.474,62)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(368.474,62)	

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	390.204.330,57	99,12
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(368.474,62)	(0,09)
Bankguthaben	3.272.814,83	0,83
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	575.938,73	0,14
Nettovermögen Gesamt	393.684.609,51	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Alternative Beta

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	357.576.871,41	Distribution I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	GBP	11.690,04
	30.09.2020	USD	366.351.090,65		30.09.2020	GBP	10.582,57
	30.09.2019	USD	341.555.975,30		30.09.2019	GBP	-
Nettoinventarwert pro Anteil**				Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	7.266,67	Capitalisation I (USD)	31.03.2021		2.069
	30.09.2020	USD	6.531,82		30.09.2020		1.185
	30.09.2019	USD	6.071,11		30.09.2019		1.715
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	CHF	6.261,65	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2021		8.752
	30.09.2020	CHF	5.670,66		30.09.2020		5.661
	30.09.2019	CHF	5.398,78		30.09.2019		4.311
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	6.736,68	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		25.254
	30.09.2020	EUR	6.095,97		30.09.2020		17.963
	30.09.2019	EUR	5.793,45		30.09.2019		14.439
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	GBP	120,65	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021		96.735
	30.09.2020	GBP	108,92		30.09.2020		87.234
	30.09.2019	GBP	102,91		30.09.2019		76.473
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	PLN	23.884,86	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021		198
	30.09.2020	PLN	21.567,65		30.09.2020		274
	30.09.2019	PLN	20.264,28		30.09.2019		126
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	323,48	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		600
	30.09.2020	EUR	292,95		30.09.2020		319
	30.09.2019	EUR	278,98		30.09.2019		392
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	437,01	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		2.688
	30.09.2020	EUR	394,98		30.09.2020		1.435
	30.09.2019	EUR	397,40		30.09.2019		1.309
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	334,59	Capitalisation P (USD)	31.03.2021		55.496
	30.09.2020	USD	301,72		30.09.2020		46.724
	30.09.2019	USD	282,24		30.09.2019		49.135
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	312,26	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		63.545
	30.09.2020	EUR	283,46		30.09.2020		69.182
	30.09.2019	EUR	270,89		30.09.2019		115.643
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	279,80	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		718
	30.09.2020	EUR	253,39		30.09.2020		710
	30.09.2019	EUR	241,19		30.09.2019		710
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	423,55	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021		12.771
	30.09.2020	EUR	383,38		30.09.2020		10.386
	30.09.2019	EUR	386,90		30.09.2019		10.052
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	340,37	Capitalisation X (USD)	31.03.2021		1.650
	30.09.2020	USD	307,39		30.09.2020		1.372
	30.09.2019	USD	288,41		30.09.2019		1.068
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	6.164,93	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		2.256
	30.09.2020	EUR	5.558,33		30.09.2020		21.208
	30.09.2019	EUR	5.240,46		30.09.2019		26.750

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Alternative Beta

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Distribution I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	4
	30.09.2020	4
	30.09.2019	-

Dividende

Distribution I Hedged (i) (GBP)	14.12.2020	GBP	31,50
---------------------------------	------------	-----	-------

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,71%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	0,73%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,73%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	0,73%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	0,73%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,87%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,35%
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,35%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	1,37%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,87%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	1,65%
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	1,65%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,01%
Distribution I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	0,73%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	(183,73%)

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Alternative Beta

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	61.085.232,52
Anleihen und andere Schuldtitel		86.873,44
Geldmarktinstrumente		60.998.359,08
Bankguthaben		256.114.652,04
Hinterlegte Sicherheiten		27.485.789,99
Sonstige Vermögenswerte	4,12	53.410.568,82
Vermögenswerte Gesamt		398.096.243,37
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(30.316.228,63)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(10.203.143,33)
Index-Futures		(1.445.003,10)
Devisentermingeschäfte		(7.972.428,51)
Futures		(785.711,72)
Verbindlichkeiten Gesamt		(40.519.371,96)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		357.576.871,41

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Alternative Beta

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Vereinigte Staaten				
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2045	USD	10.218,75	0,00
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	11.396,88	0,01
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	12.787,50	0,01
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	12.732,81	0,00
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	13.620,31	0,00
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	13.126,56	0,00
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	12.990,63	0,00
			86.873,44	0,02
			86.873,44	0,02
Geldmarktinstrumente				
Vereinigte Staaten				
18.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 02/09/2021	USD	17.998.572,42	5,03
8.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13/04/2021	USD	7.999.994,96	2,24
20.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 27/04/2021	USD	19.999.916,20	5,60
15.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 27/05/2021	USD	14.999.875,50	4,19
			60.998.359,08	17,06
			60.998.359,08	17,06
Wertpapierbestand Gesamt			61.085.232,52	17,08

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
15.767.024,15	USD	13.274.194,25	EUR 19/04/2021	15.767.024,15	161.340,80
1.418.116,33	USD	1.293.948,90	CHF 19/04/2021	1.418.116,33	42.730,86
11.879.479,96	USD	10.098.593,07	EUR 01/04/2021	11.879.479,96	10.609,21
33.248,10	USD	125.062,75	PLN 19/04/2021	33.248,10	1.552,56
879.462,75	USD	637.022,33	GBP 19/04/2021	879.462,75	522,73
47.338,80	USD	44.444,03	CHF 01/04/2021	47.338,80	115,69
1.692,20	USD	1.228,86	GBP 01/04/2021	1.692,20	(3,26)
21.456,21	USD	20.236,42	CHF 06/04/2021	21.456,21	(46,19)
74.676,96	USD	54.463,01	GBP 06/04/2021	74.676,96	(465,89)
422.963,22	USD	360.659,32	EUR 06/04/2021	422.963,22	(928,44)
4.808.061,22	PLN	1.278.651,27	USD 19/04/2021	1.278.651,27	(60.110,11)
12.185.522,82	GBP	16.984.546,82	USD 19/04/2021	16.984.546,82	(171.409,79)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
56.222.210,73	CHF	19/04/2021	61.473.228,63	61.473.228,63	(1.712.590,52)
215.028.373,28	EUR	19/04/2021	259.039.858,65	259.039.858,65	(6.243.746,16)
			369.321.744,05	(7.972.428,51)	
INDEX FUTURES					
637.792	BCOM INDEX 08/06/2021	USD	53.226.742,57	(1.271.372,03)	
50.779	NDUEEGF INDEX 09/06/2021	USD	32.421.383,64	(173.631,07)	
			85.648.126,21	(1.445.003,10)	
Futures auf Aktienindizes					
(126)	CBOE VIX FUTURE 19/05/2021	USD	2.857.150,80	185.599,20	
(190)	CBOE VIX FUTURE 21/04/2021	USD	3.939.460,00	1.028.955,56	
596	E-MINI RUSSELL 2000 18/06/2021	USD	66.230.500,00	(2.745.915,00)	
82	EURO STOXX 50 18/06/2021	EUR	3.725.842,01	86.496,20	
(17)	FTSE 100 INDEX FUTURE 18/06/2021	GBP	1.566.670,01	5.042,80	
109	NASDAQ 100 E-MINI 18/06/2021	USD	28.535.655,00	109.872,00	
(24)	NIKKEI 225 (SGX) 10/06/2021	JPY	3.173.212,67	(80.687,78)	
149	S&P500 EMINI FUTURE 18/06/2021	USD	29.557.875,00	298.372,50	
			139.586.365,49	(1.112.264,52)	
Zins-Futures					
(334)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	43.733.125,00	318.284,39	
922	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	203.509.890,16	(135.203,59)	
			247.243.015,16	183.080,80	
Währungs-Futures					
147	DOLLAR INDEX 14/06/2021	USD	13.705.692,00	143.472,00	
			13.705.692,00	143.472,00	
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(10.203.143,33)	

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	61.085.232,52	17,08
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(10.203.143,33)	(2,85)
Bankguthaben	256.114.652,04	71,63
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	50.580.130,18	14,14
Nettovermögen Gesamt	357.576.871,41	100,00

NN (L) Asia Income

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

				Anzahl der Anteile			
Nettovermögen	31.03.2021	USD	222.199.879,46	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	1.558	
	30.09.2020	USD	191.165.705,07		30.09.2020	1.443	
	30.09.2019	USD	210.833.575,59		30.09.2019	1.698	
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	-	
					30.09.2020	916	
					30.09.2019	806	
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	14.685,35	Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	513.510	
	30.09.2020	EUR	11.858,67		30.09.2020	495.883	
	30.09.2019	EUR	11.165,15		30.09.2019	634.797	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	PLN	-	Capitalisation O (USD)	31.03.2021	1.767	
	30.09.2020	PLN	34.394,43		30.09.2020	1.847	
	30.09.2019	PLN	30.537,05		30.09.2019	2.160	
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	46,77	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1.690	
	30.09.2020	EUR	37,81		30.09.2020	1.806	
	30.09.2019	EUR	35,66		30.09.2019	2.228	
Capitalisation O (USD)	31.03.2021	USD	1.641,95	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	48.366	
	30.09.2020	USD	1.322,85		30.09.2020	51.792	
	30.09.2019	USD	1.157,78		30.09.2019	54.167	
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	545,70	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	7.131	
	30.09.2020	EUR	442,95		30.09.2020	4.565	
	30.09.2019	EUR	421,40		30.09.2019	7.017	
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	1.588,31	Distribution P (USD)	31.03.2021	5.268	
	30.09.2020	USD	1.286,35		30.09.2020	5.482	
	30.09.2019	USD	1.137,73		30.09.2019	5.625	
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	1.445,02	Distribution R (USD)	31.03.2021	4.715	
	30.09.2020	USD	1.173,14		30.09.2020	4.733	
	30.09.2019	USD	1.042,68		30.09.2019	5.325	
Distribution P (USD)	31.03.2021	USD	731,74	Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	161.755	
	30.09.2020	USD	636,81		30.09.2020	133.056	
	30.09.2019	USD	610,47		30.09.2019	145.169	
Distribution R (USD)	31.03.2021	USD	257,06	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2021	46.471	
	30.09.2020	USD	222,82		30.09.2020	40.185	
	30.09.2019	USD	211,91		30.09.2019	61.098	
Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	USD	250,36	Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	83.722	
	30.09.2020	USD	210,55		30.09.2020	123.302	
	30.09.2019	USD	203,37		30.09.2019	206.066	
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2021	AUD	248,63				
	30.09.2020	AUD	212,57				
	30.09.2019	AUD	214,88				
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	USD	258,11	Dividende			
	30.09.2020	USD	218,32	Distribution P (USD)	14.12.2020	USD	49,55
	30.09.2019	USD	213,23	Distribution R (USD)	14.12.2020	USD	17,30
				Distribution X (M) (USD)	02.03.2021	USD	1,40
				Distribution X (M) (USD)	02.02.2021	USD	1,40

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Asia Income

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*

Distribution X (M) (USD)	05.01.2021	USD	1,40	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,86%
Distribution X (M) (USD)	02.12.2020	USD	1,40	Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	1,05%
Distribution X (M) (USD)	03.11.2020	USD	1,40	Capitalisation O (USD)	31.03.2021	0,85%
Distribution X (M) (USD)	06.10.2020	USD	1,40	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.03.2021	AUD	1,47	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.02.2021	AUD	1,47	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	2,40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	05.01.2021	AUD	1,47	Distribution P (USD)	31.03.2021	1,90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.12.2020	AUD	1,47	Distribution R (USD)	31.03.2021	1,15%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.11.2020	AUD	1,47	Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	2,40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	06.10.2020	AUD	1,47	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2021	2,42%
Distribution Y (M) (USD)	02.03.2021	USD	1,48	Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	3,39%
Distribution Y (M) (USD)	02.02.2021	USD	1,48	Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	1,87%
Distribution Y (M) (USD)	05.01.2021	USD	1,48			
Distribution Y (M) (USD)	02.12.2020	USD	1,48			
Distribution Y (M) (USD)	03.11.2020	USD	1,48			
Distribution Y (M) (USD)	06.10.2020	USD	1,48			

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Asia Income

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	209.642.513,05
Aktien		209.642.513,05
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	593.351,78
Futures		593.351,78
Bankguthaben		4.962.624,53
Hinterlegte Sicherheiten		6.036.539,89
Sonstige Vermögenswerte	4,12	3.717.487,68
Vermögenswerte Gesamt		224.952.516,93
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(1.983.469,57)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(769.167,90)
Devisentermingeschäfte		(89.833,04)
Optionen		(679.334,86)
Verbindlichkeiten Gesamt		(2.752.637,47)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		222.199.879,46

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asia Income

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Kaimaninseln				
27.300	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	6.189.729,00	2,79
26.372	BAIDU INC - A	HKD	722.525,19	0,33
3.909.000	CHINA AOYUAN GROUP LTD	HKD	4.198.387,02	1,89
4.700	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	67.406,70	0,03
41.800	JD.COM INC - A	HKD	1.731.260,73	0,78
91.500	JD.COM INC ADR	USD	7.716.195,00	3,47
104.900	KUAI SHOU TECHNOLOGY - B	HKD	3.643.087,29	1,64
1.522.277	KWG LIVING GROUP HOLDINGS LTD	HKD	1.546.860,33	0,70
2.915.000	KWG PROPERTY HOLDING LTD	HKD	4.986.783,63	2,24
190.000	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	2.660.000,00	1,20
500.000	SANDS CHINA LTD	HKD	2.498.569,03	1,12
24.000	SEA LTD ADR	USD	5.357.520,00	2,41
173.500	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	13.613.181,64	6,13
3.216.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD	HKD	4.426.190,92	1,99
10.695.000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	8.020.097,88	3,61
611.000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	2.580.363,09	1,16
37.441	ZHIHU INC ADR	USD	303.646,51	0,14
			70.261.803,96	31,63
China				
407.000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	2.646.341,54	1,19
8.743.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	7.354.760,79	3,32
1.165.000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	2.406.588,25	1,08
132.000	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	6.481.503,38	2,92
6.300.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	4.521.734,66	2,03
437.978	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD - A	CNH	5.272.798,00	2,37
6.302.000	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	8.997.704,02	4,06
			37.681.430,64	16,97
Taiwan				
328.000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	4.282.059,37	1,93
760.000	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	3.302.842,32	1,48
198.000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	3.990.116,71	1,80
3.267.000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	11.220.902,11	5,04
679.000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	13.968.843,09	6,29
200.000	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	641.362,63	0,29
			37.406.126,23	16,83
Südkorea				
19.000	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	3.147.779,99	1,42
148.000	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	10.644.753,70	4,79
18.000	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - PREF	KRW	1.161.033,80	0,52
15.350	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	8.951.623,59	4,03
237.700	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	7.865.575,44	3,53
6.000	SK HYNIX INC	KRW	702.451,95	0,32
			32.473.218,47	14,61
Indien				
70.000	HDFC BANK LTD	INR	1.430.038,81	0,64
186.000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	6.355.119,25	2,86

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
2.866	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	42.844,72	0,02
			7.828.002,78	3,52
Thailand				
610.000	AIRPORTS OF THAILAND PCL	THB	1.346.880,00	0,61
245.000	KASIKORN BANK PCL	THB	1.136.800,00	0,51
11.700.000	KRUNG THAI BANK PCL	THB	4.567.680,00	2,05
			7.051.360,00	3,17
Singapur				
2.667.790	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	6.055.938,90	2,73
			6.055.938,90	2,73
Hongkong				
160.000	AIA GROUP LTD	HKD	1.940.716,06	0,87
68.300	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	4.018.344,71	1,81
			5.959.060,77	2,68
Indonesien				
7.310.000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	3.095.111,88	1,39
			3.095.111,88	1,39
Malaysia				
920.000	MALAYAN BANKING BHD	MYR	1.830.459,42	0,82
			1.830.459,42	0,82
			209.642.513,05	94,35

Wertpapierbestand Gesamt 209.642.513,05 94,35

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte				
462.818,34	USD	598.417,97	AUD 19/04/2021	462.818,34 6.997,88
2.138.844,98	AUD	46.154.682,00	TWD 20/04/2021	1.653.622,92 5.213,84
370.317,63	AUD	8.753.459,51	THB 19/04/2021	285.808,01 1.982,34
1.511.174,11	HKD	252.613,84	AUD 19/04/2021	194.527,11 1.967,05
98.098.862,00	KRW	111.653,61	AUD 20/04/2021	85.840,80 1.939,56
1.260.854,20	CNY	250.665,74	AUD 19/04/2021	193.826,73 1.162,04
359.917,29	MYR	112.995,06	AUD 20/04/2021	87.624,42 826,62
2.902.371,06	INR	51.129,31	AUD 20/04/2021	39.840,07 603,97
11.065,81	EUR	12.987,30	USD 07/04/2021	12.987,30 18,89
217,65	AUD	165,63	USD 07/04/2021	165,63 0,14
43.648,79	AUD	28.286,16	EUR 19/04/2021	33.990,93 (6,68)
28.057,12	EUR	43.371,66	AUD 19/04/2021	33.702,84 (51,50)
211.992,99	AUD	669.591,02	MYR 20/04/2021	163.746,26 (184,51)
556.940,51	USD	731.841,00	AUD 07/04/2021	556.940,51 (473,41)
172.403,31	AUD	1.926.177.824,00	IDR 20/04/2021	133.292,76 (751,16)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asia Income

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
317.218,04 AUD	327.233,34 SGD	19/04/2021	245.249,31	(1.903,84)
844.006,98 AUD	4.251.061,17 CNY	19/04/2021	652.449,65	(4.779,19)
455.418,22 AUD	26.133.270,00 INR	20/04/2021	352.044,64	(9.212,99)
2.080.441,80 AUD	1.810.076.692,00 KRW	20/04/2021	1.608.171,42	(20.356,43)
2.054.429,30 AUD	1.591.543,09 USD	19/04/2021	1.591.543,09	(26.665,42)
4.295.497,64 AUD	25.795.140,70 HKD	19/04/2021	3.321.014,55	(46.160,24)
			11.709.207,29	(89.833,04)

Stückzahl	Bezeich- nung	Währung	Engagement in USD	Marktwert in USD
-----------	------------------	---------	----------------------	---------------------

Optionen

(34.622.628)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 08/04/2021 417.17	KRW	14.369.775.525,12	(115.929,07)
(17.919)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 08/04/2021 16294.32	TWD	294.429.418,47	(144.109,66)
(23.264)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 29/04/2021 16616.10	TWD	382.253.808,32	(156.913,59)
(44.963.280)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 29/04/2021 419.10	KRW	18.661.559.731,20	(262.382,54)
			33.708.018.483,11	(679.334,86)

Stückzahl	Bezeich- nung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
-----------	------------------	---------	----------------------	---

Futures auf Aktienindizes

101	FTSE TAIWAN INDEX 09/04/2021	USD	5.906.480,00	129.725,69
100	KOSPI2 INDEX FUTURE 02/04/2021	KRW	9.075.550,00	1.042.633,09
500	SGX NIFTY 50 02/04/2021	USD	14.328.500,00	(579.007,00)
			29.310.530,00	593.351,78

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (175.816,12)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	209.642.513,05	94,35
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(175.816,12)	(0,08)
Bankguthaben	4.962.624,53	2,23
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	7.770.558,00	3,50
Nettovermögen Gesamt	222.199.879,46	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	582.389.736,94	Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	CHF	4.975,37
	30.09.2020	USD	612.517.638,27		30.09.2020	CHF	-
	30.09.2019	USD	545.273.828,45		30.09.2019	CHF	-
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	241,60
	31.03.2021	USD	9.917,79		30.09.2020	EUR	248,35
	30.09.2020	USD	9.803,11		30.09.2019	EUR	256,04
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	9.917,79	Distribution O (USD)	31.03.2021	USD	4.351,09
	30.09.2020	USD	9.803,11		30.09.2020	USD	4.453,23
	30.09.2019	USD	9.557,70		30.09.2019	USD	4.488,36
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	6.243,98	Distribution P (USD)	31.03.2021	USD	4.348,10
	30.09.2020	EUR	6.204,42		30.09.2020	USD	4.434,33
	30.09.2019	EUR	6.188,16		30.09.2019	USD	4.468,69
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	2.245,62	Distribution P (M) (USD)	31.03.2021	USD	247,96
	30.09.2020	USD	2.224,27		30.09.2020	USD	249,04
	30.09.2019	USD	2.177,76		30.09.2019	USD	250,67
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31.03.2021	SGD	16,05	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	AUD	342,28
	30.09.2020	SGD	15,90		30.09.2020	AUD	343,82
	30.09.2019	SGD	15,65		30.09.2019	AUD	-
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	2.273,90	Distribution P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	241,39
	30.09.2020	USD	2.247,86		30.09.2020	EUR	247,65
	30.09.2019	USD	2.192,06		30.09.2019	EUR	255,30
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	CHF	263,39	Distribution R (USD)	31.03.2021	USD	4.347,93
	30.09.2020	CHF	261,91		30.09.2020	USD	-
	30.09.2019	CHF	262,11		30.09.2019	USD	-
Capitalisation U (USD)	31.03.2021	USD	5.607,11	Distribution U (Q) (USD)	31.03.2021	USD	5.185,49
	30.09.2020	USD	5.533,18		30.09.2020	USD	5.207,98
	30.09.2019	USD	5.376,92		30.09.2019	USD	5.267,30
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	-	Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	USD	85,79
	30.09.2020	EUR	4.941,47		30.09.2020	USD	88,38
	30.09.2019	EUR	-		30.09.2019	USD	93,46
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	31.03.2021	SGD	7.702,42	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	AUD	206,46
	30.09.2020	SGD	7.602,40		30.09.2020	AUD	213,37
	30.09.2019	SGD	-		30.09.2019	AUD	229,17
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	2.037,15	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	ZAR	2.790,49
	30.09.2020	USD	2.022,80		30.09.2020	ZAR	2.872,44
	30.09.2019	USD	1.990,29		30.09.2019	ZAR	3.045,02
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	USD	327,48	Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	USD	195,88
	30.09.2020	USD	326,80		30.09.2020	USD	202,96
	30.09.2019	USD	324,80		30.09.2019	USD	216,94
Capitalisation Z (USD)	31.03.2021	USD	5.681,88	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	AUD	234,38
	30.09.2020	USD	5.596,05		30.09.2020	AUD	243,59
	30.09.2019	USD	-		30.09.2019	AUD	263,96
Distribution I (Q) (USD)	31.03.2021	USD	5.444,34				
	30.09.2020	USD	5.467,95				
	30.09.2019	USD	5.530,47				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	ZAR	2.553,99	Anzahl der Anteile	Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	40
	30.09.2020	ZAR	2.654,90			30.09.2020	-
	30.09.2019	ZAR	2.865,58			30.09.2019	-
Anzahl der Anteile							
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		9.720	Distribution N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	32.134	
	30.09.2020		9.036		30.09.2020	42.179	
	30.09.2019		6.695		30.09.2019	40.343	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		9.771	Distribution O (USD)	31.03.2021	718	
	30.09.2020		9.276		30.09.2020	734	
	30.09.2019		8.879		30.09.2019	744	
Capitalisation P (USD)	31.03.2021		15.771	Distribution P (USD)	31.03.2021	5.637	
	30.09.2020		21.285		30.09.2020	6.719	
	30.09.2019		11.644		30.09.2019	6.456	
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31.03.2021		203.496	Distribution P (M) (USD)	31.03.2021	9.624	
	30.09.2020		86.919		30.09.2020	8.828	
	30.09.2019		45.150		30.09.2019	800	
Capitalisation R (USD)	31.03.2021		787	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	442	
	30.09.2020		611		30.09.2020	819	
	30.09.2019		448		30.09.2019	-	
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31.03.2021		13.408	Distribution P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	2.563	
	30.09.2020		6.827		30.09.2020	1.598	
	30.09.2019		4.422		30.09.2019	38.665	
Capitalisation U (USD)	31.03.2021		7.204	Distribution R (USD)	31.03.2021	9	
	30.09.2020		6.395		30.09.2020	-	
	30.09.2019		4.500		30.09.2019	-	
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		-	Distribution U (Q) (USD)	31.03.2021	1.409	
	30.09.2020		7		30.09.2020	1.558	
	30.09.2019		-		30.09.2019	1.739	
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	31.03.2021		693	Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	910.210	
	30.09.2020		797		30.09.2020	960.456	
	30.09.2019		-		30.09.2019	1.113.228	
Capitalisation X (USD)	31.03.2021		21.789	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	120.663	
	30.09.2020		25.082		30.09.2020	139.082	
	30.09.2019		26.375		30.09.2019	164.549	
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021		20.493	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	39.661	
	30.09.2020		24.859		30.09.2020	41.696	
	30.09.2019		15.278		30.09.2019	38.082	
Capitalisation Z (USD)	31.03.2021		1.472	Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	234.607	
	30.09.2020		1.472		30.09.2020	248.731	
	30.09.2019		-		30.09.2019	165.126	
Distribution I (Q) (USD)	31.03.2021		8.749	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	49.169	
	30.09.2020		10.181		30.09.2020	53.927	
	30.09.2019		10.398		30.09.2019	35.055	

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	72.901
	30.09.2020	79.000
	30.09.2019	60.629

Dividende

Distribution I (Q) (USD)	11.02.2021	USD	43,45
Distribution I (Q) (USD)	11.11.2020	USD	44,40
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14.12.2020	EUR	8,45
Distribution O (USD)	14.12.2020	USD	161,80
Distribution P (USD)	14.12.2020	USD	130,05
Distribution P (M) (USD)	02.03.2021	USD	0,59
Distribution P (M) (USD)	02.02.2021	USD	0,59
Distribution P (M) (USD)	05.01.2021	USD	0,59
Distribution P (M) (USD)	02.12.2020	USD	0,57
Distribution P (M) (USD)	03.11.2020	USD	0,57
Distribution P (M) (USD)	02.10.2020	USD	0,57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2021	AUD	0,57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2021	AUD	0,57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	05.01.2021	AUD	0,57
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2020	AUD	0,78
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03.11.2020	AUD	0,78
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2020	AUD	0,78
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14.12.2020	EUR	7,25
Distribution U (Q) (USD)	11.02.2021	USD	45,75
Distribution U (Q) (USD)	11.11.2020	USD	46,55
Distribution X (M) (USD)	02.03.2021	USD	0,54
Distribution X (M) (USD)	02.02.2021	USD	0,54
Distribution X (M) (USD)	05.01.2021	USD	0,54
Distribution X (M) (USD)	02.12.2020	USD	0,54

Distribution X (M) (USD)	03.11.2020	USD	0,54
Distribution X (M) (USD)	02.10.2020	USD	0,54
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2021	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2021	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05.01.2021	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2020	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.11.2020	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2020	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2021	ZAR	27,50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2021	ZAR	27,50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05.01.2021	ZAR	27,50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2020	ZAR	27,50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.11.2020	ZAR	27,50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2020	ZAR	27,50
Distribution Y (M) (USD)	02.03.2021	USD	1,26
Distribution Y (M) (USD)	02.02.2021	USD	1,26
Distribution Y (M) (USD)	05.01.2021	USD	1,26
Distribution Y (M) (USD)	02.12.2020	USD	1,26
Distribution Y (M) (USD)	03.11.2020	USD	1,26
Distribution Y (M) (USD)	02.10.2020	USD	1,26
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2021	AUD	1,54
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2021	AUD	1,54
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05.01.2021	AUD	1,54
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2020	AUD	1,54
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.11.2020	AUD	1,54
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2020	AUD	1,54
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2021	ZAR	27,50
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2021	ZAR	27,50

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	1,82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05.01.2021	ZAR	27,50	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	1,82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2020	ZAR	27,50	Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	2,80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.11.2020	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	2,82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2020	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	2,82%
				Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	19,63%
Laufende Kosten in %*						
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		0,88%	Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	48,31%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		0,90%			
Capitalisation P (USD)	31.03.2021		1,30%			
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31.03.2021		1,32%			
Capitalisation R (USD)	31.03.2021		0,90%			
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31.03.2021		0,92%			
Capitalisation U (USD)	31.03.2021		0,55%			
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	31.03.2021		0,57%			
Capitalisation X (USD)	31.03.2021		1,80%			
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021		2,80%			
Capitalisation Z (USD)	31.03.2021		0,16%			
Distribution I (Q) (USD)	31.03.2021		0,88%			
Distribution I (Q) Hedged (i) (CHF)	31.03.2021		0,90%			
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		0,82%			
Distribution O (USD)	31.03.2021		0,60%			
Distribution P (USD)	31.03.2021		1,30%			
Distribution P (M) (USD)	31.03.2021		1,30%			
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021		1,31%			
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		1,32%			
Distribution R (USD)	31.03.2021		0,90%			
Distribution U (Q) (USD)	31.03.2021		0,55%			
Distribution X (M) (USD)	31.03.2021		1,80%			

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	557.636.038,66
Anleihen und andere Schuldtitel		557.636.038,66
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	446.210,70
Credit Default Swaps		446.210,70
Bankguthaben		24.965.777,37
Hinterlegte Sicherheiten		3.042.876,07
Sonstige Vermögenswerte	4,12	33.180.051,03
Vermögenswerte Gesamt		619.270.953,83
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(33.334.840,28)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(3.546.376,61)
Devisentermingeschäfte		(2.327.006,45)
Futures		(1.219.370,16)
Verbindlichkeiten Gesamt		(36.881.216,89)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		582.389.736,94

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Kaimaninseln									
1.700.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.757.402,63	0,30					
3.300.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	3.449.805,74	0,59					
5.850.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	5.941.681,26	1,03					
1.950.000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 1.990% 21/07/2025 EMTN	USD	1.949.171,66	0,33					
1.400.000	CDBL FUNDING TWO 2.000% 04/03/2026 EMTN	USD	1.388.707,38	0,24					
1.700.000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	1.807.692,64	0,31					
2.450.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	2.123.503,84	0,36					
2.300.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	2.147.922,78	0,37					
6.300.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	5.598.812,27	0,97					
1.250.000	CHAMPION MTN LTD 2.950% 15/06/2030 EMTN	USD	1.225.544,45	0,21					
1.000.000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	913.300,53	0,16					
550.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 11.500% 22/01/2023	USD	517.571,59	0,09					
2.500.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.250% 23/03/2022	USD	2.390.399,05	0,41					
2.050.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	1.645.174,02	0,28					
1.800.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	1.539.542,09	0,26					
2.500.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	2.518.498,38	0,43					
1.600.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	1.610.953,65	0,28					
2.200.000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	2.855.529,36	0,49					
3.050.000	CHINA RESOURCES LAND LTD FRN PERP EMTN	USD	3.165.412,15	0,54					
950.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 5.950% 29/09/2024	USD	941.245,93	0,16					
3.600.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 04/02/2026	USD	3.405.790,62	0,58					
2.700.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	2.728.552,85	0,47					
5.050.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	5.205.336,69	0,90					
1.400.000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.450% 07/11/2024	USD	1.492.818,22	0,26					
1.000.000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.625% 14/01/2030	USD	1.086.558,11	0,19					
700.000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	782.684,75	0,13					
1.000.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	995.947,37	0,17					
600.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	592.681,08	0,10					
1.600.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.250% 28/07/2023	USD	1.477.365,28	0,25					
1.400.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 10.875% 02/03/2024	USD	1.301.805,61	0,22					
4.900.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 9.875% 19/10/2023	USD	4.529.412,51	0,79					
1.600.000	FOXCONN FAR EAST LTD 2.500% 28/10/2030 EMTN	USD	1.543.606,77	0,27					
650.000	HAIIDLIAO INTERNATIONAL HOLDING LTD 2.150% 14/01/2026	USD	642.304,92	0,11					
3.800.000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	2.988.369,21	0,51					
1.600.000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.875% 23/07/2023	USD	1.664.801,06	0,29					
2.600.000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.250% 16/04/2025	USD	2.554.379,31	0,44					
1.650.000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	1.702.738,08	0,29					
4.250.000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 3.850% 13/01/2032	USD	4.392.285,24	0,75					
900.000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 4.750% 01/02/2027	USD	912.441,80	0,16					
2.200.000	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC 2.125% 02/07/2025	USD	2.135.400,04	0,37					
200.000	RED SUN PROPERTIES GROUP 7.300% 13/01/2025	USD	193.484,16	0,03					
1.200.000	RED SUN PROPERTIES GROUP 9.700% 16/04/2023	USD	1.248.205,45	0,21					
1.800.000	SANDS CHINA LTD 5.125% 08/08/2025	USD	2.008.148,51	0,34					
1.250.000	SANDS CHINA LTD 5.400% 08/08/2028	USD	1.425.615,89	0,24					
600.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 5.950% 26/04/2024	USD	606.863,98	0,10					
700.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.500% 26/01/2026	USD	694.598,14	0,12					
1.100.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	1.128.393,97	0,19					
3.200.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	3.256.075,42	0,56					
1.000.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 16/07/2023	USD	1.040.468,83	0,18					
1.925.000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	1.877.679,88	0,32					
4.550.000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	4.643.916,05	0,80					
850.000	WYNN MACAU LTD 5.500% 15/01/2026	USD	886.560,91	0,15					
3.900.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	3.393.000,00	0,58					
300.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 6.000% 25/10/2023	USD	263.705,83	0,05					
900.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 6.350% 13/01/2027	USD	753.943,49	0,13					
600.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	519.209,22	0,09					
1.200.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	1.046.776,15	0,18					
900.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	806.005,42	0,14					
550.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	498.380,40	0,09					
								113.914.182,62	19,56
Jungferninseln									
3.600.000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	2.425.651,02	0,42					
1.600.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.615.161,52	0,28					
2.100.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2.151.597,88	0,37					
1.100.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	1.145.408,24	0,20					
2.200.000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	2.194.525,70	0,38					
2.800.000	CCCI TREASURY LTD FRN PERP	USD	2.811.053,67	0,48					
700.000	CHAMPION PATH HOLDINGS LTD 4.500% 27/01/2026	USD	730.092,94	0,13					
650.000	CHAMPION SINCERITY HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	675.577,64	0,12					
1.850.000	CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD 2.500% 20/01/2028 EMTN	USD	1.817.875,45	0,31					
550.000	CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD FRN PERP	USD	559.884,39	0,10					
1.350.000	CHINA TAIPING NEW HORIZON LTD 6.000% 18/10/2023	USD	1.493.391,52	0,26					
2.050.000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021	USD	2.065.870,71	0,35					
1.600.000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	1.630.005,17	0,28					
2.500.000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	2.584.205,68	0,44					
1.465.000	CNPC HK OVERSEAS CAPITAL LTD 5.950% 28/04/2041	USD	1.948.661,15	0,33					
2.550.000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	2.586.681,78	0,44					
700.000	CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT LTD 2.625% 17/09/2030	USD	680.399,61	0,12					
4.750.000	DIANJIANG HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	4.808.837,16	0,83					
1.150.000	DIANJIANG HAIYU LTD 29/03/2169 FRN	USD	1.169.447,81	0,20					
420.000	DIANJIANG INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	435.926,66	0,07					
800.000	EASY TACTIC LTD 8.125% 11/07/2024	USD	726.197,43	0,12					
1.000.000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	955.357,47	0,16					
4.100.000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	3.807.220,39	0,65					
550.000	EASY TACTIC LTD 9.125% 28/07/2022	USD	548.863,16	0,09					
2.250.000	ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD FRN PERP	USD	2.281.068,79	0,39					
3.200.000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	3.348.099,87	0,57					
750.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	650.120,36	0,11					
3.200.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.750% 26/09/2023 EMTN	USD	2.716.004,86	0,47					
2.150.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 7.250% 22/01/2025 EMTN	USD	1.792.339,46	0,31					
2.150.000	HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.250% 30/09/2029	USD	2.219.205,00	0,38					
2.150.000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	2.157.240,56	0,37					
10.700.000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	10.938.001,71	1,89					
2.000.000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD FRN PERP EMTN	USD	2.025.496,90	0,35					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
4.150.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.250% 13/11/2024 EMTN	USD	4.328.042,89	0,74	900.000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 17/02/2025	USD	845.690,96	0,15
2.200.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	2.327.804,73	0,40	450.000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 8.250% 25/11/2023	USD	444.692,10	0,08
3.650.000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	4.216.341,65	0,72				58.857.457,10	10,11
780.000	JMH CO LTD 2.875% 09/04/2036	USD	767.038,17	0,13		Thailand			
200.000	LEVC FINANCE LTD 1.375% 25/03/2024	USD	200.520,75	0,03	4.000.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	4.214.405,24	0,72
750.000	MINMETALS BOUNTEOUS FINANCE BVI LTD FRN PERP	USD	769.324,69	0,13	2.200.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	2.216.808,51	0,38
2.750.000	NWD MTN LTD 4.500% 19/05/2030 EMTN	USD	2.887.438,10	0,50	2.450.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	3.343.701,35	0,57
1.800.000	OCEAN LAUREL CO LTD 2.375% 20/10/2025	USD	1.776.860,17	0,31	1.150.000	GC TREASURY CENTER CO LTD 4.300% 18/03/2051	USD	1.170.332,61	0,20
2.200.000	POWERCHINA ROADBRIDGE GROUP BRITISH VIRGIN ISLANDS LTD FRN PERP	USD	2.207.920,00	0,38	3.250.000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	3.316.721,92	0,57
2.500.000	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD 5.200% 12/01/2026	USD	2.538.088,18	0,44	2.000.000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	2.103.812,80	0,36
400.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	373.439,85	0,06	5.000.000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	5.110.253,80	0,88
2.700.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	2.482.293,82	0,43	4.000.000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	4.013.336,00	0,69
2.450.000	SPIC 2018 USD SENIOR PERPETUAL BOND CO LTD FRN PERP	USD	2.569.546,60	0,44	850.000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	860.657,55	0,15
530.000	TOWNGAS FINANCE LTD FRN PERP	USD	561.245,31	0,10	5.300.000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	5.380.263,20	0,92
600.000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	179.303,58	0,03	2.640.000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 5.375% 20/11/2048	USD	3.024.358,97	0,52
2.900.000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	867.315,06	0,15	9.050.000	TMB BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	9.079.230,69	1,57
1.550.000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	1.562.029,55	0,27				43.833.882,64	7,53
1.250.000	YUNDA HOLDING INVESTMENT LTD 2.250% 19/08/2025	USD	1.233.995,05	0,21					
4.900.000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	4.916.957,58	0,84					
			106.460.977,39	18,28		China			
	Hongkong				40.000.000	CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD 2.710% 22/05/2025 EMTN	CNY	5.905.810,77	1,01
1.070.000	AIA GROUP LTD FRN PERP GMTN	USD	1.070.000,00	0,18	3.300.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 24/06/2030 FRN	USD	3.346.516,37	0,57
1.400.000	AIRPORT AUTHORITY FRN PERP	USD	1.387.798,61	0,24	4.700.000	CHINA DEVELOPMENT BANK FINANCIAL LEASING CO LTD 28/09/2030 FRN	USD	4.783.734,68	0,82
2.350.000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP EMTN	USD	2.528.303,12	0,43	40.000.000	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.180% 05/04/2026	CNY	6.032.844,06	1,04
1.450.000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE 29/05/2030 FRN EMTN	USD	1.516.872,35	0,26	5.310.000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	5.421.531,03	0,93
1.600.000	BEIJING STATE-OWNED ASSETS MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.125% 26/05/2025	USD	1.713.962,64	0,29	1.100.000	POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD 3.950% 05/02/2023	USD	1.143.677,16	0,20
700.000	BLOSSOM JOY LTD FRN PERP	USD	710.478,83	0,12	1.000.000	POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD 4.750% 17/09/2023	USD	1.069.329,42	0,18
2.000.000	CHONG HING BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	2.086.909,40	0,36	3.600.000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.000% 23/05/2024	USD	3.833.659,69	0,66
1.000.000	CHONG HING BANK LTD 26/07/2027 FRN	USD	1.006.434,41	0,17	6.000.000	SHENS FODSTUFFS GROUP CO LTD 3.258% 29/10/2030	USD	5.526.016,44	0,95
700.000	CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT LTD 2.000% 04/02/2026 EMTN	USD	691.626,39	0,12				37.063.119,62	6,36
750.000	CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT LTD 2.750% 12/08/2030 EMTN	USD	719.930,42	0,12		Indonesien			
4.300.000	CMB WING LUNG BANK LTD 22/11/2027 FRN EMTN	USD	4.415.244,47	0,76	937.000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.000% 02/05/2024	USD	782.395,00	0,13
1.000.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	1.072.817,94	0,18	1.762.000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.250% 02/11/2025	USD	1.423.054,74	0,24
1.135.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	1.204.271,20	0,21	1.100.000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 3.750% 11/04/2024 EMTN	USD	1.162.135,73	0,20
2.200.000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	2.219.915,17	0,38	1.500.000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 4.750% 13/05/2025 EMTN	USD	1.652.033,33	0,28
1.500.000	FAR EAST HORIZON LTD 2.625% 03/03/2024	USD	1.505.079,96	0,26	1.550.000	BANK NEGARA INDONESIA 3.750% 30/03/2026 EMTN	USD	1.565.257,75	0,27
3.350.000	FAR EAST HORIZON LTD 3.375% 18/02/2025	USD	3.410.589,74	0,59	3.950.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035	USD	6.172.109,95	1,07
1.900.000	FAR EAST HORIZON LTD 4.375% 27/02/2023	USD	1.971.411,98	0,34	1.500.000	JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT 5.375% 23/03/2026	USD	1.530.994,28	0,26
1.350.000	HERO ASIA INVESTMENT LTD 1.500% 18/11/2023	USD	1.351.376,31	0,23	800.000	PERTAMINA PERSERO PT 6.000% 03/05/2042	USD	943.688,10	0,16
700.000	MCC HOLDING HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	701.964,16	0,12	10.450.000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	12.986.534,77	2,24
700.000	MCC HOLDING HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	703.970,75	0,12				28.218.203,65	4,85
500.000	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD FRN PERP	USD	512.478,09	0,09		Australien			
2.100.000	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD 20/11/2029 FRN	USD	2.209.265,42	0,38	2.800.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	3.268.612,65	0,56
3.000.000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	3.221.534,73	0,55	550.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.610% 12/09/2034 EMTN	USD	568.299,72	0,10
3.500.000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	3.600.208,12	0,62	1.540.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN	USD	1.623.749,02	0,28
3.700.000	YANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	3.984.016,85	0,68	500.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN EMTN	USD	527.191,24	0,09
850.000	YANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 4.200% 07/06/2024 EMTN	USD	917.769,94	0,16	1.200.000	QBE INSURANCE GROUP LTD 02/12/2044 FRN	USD	1.338.668,38	0,23
200.000	YANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 5.350% 11/03/2024 EMTN	USD	221.496,80	0,04	5.550.000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	6.056.354,75	1,04
9.750.000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	9.934.827,53	1,71					
1.000.000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 15/04/2024	USD	976.518,71	0,17					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
3.000.000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	3.288.126,78	0,56	5.310.000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	5.435.280,16	0,94
1.000.000	SCENTRE GROUP TRUST 1 / SCENTRE GROUP TRUST 2 4.375% 28/05/2030	USD	1.110.316,58	0,19				7.554.840,21	1,30
2.000.000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	2.076.377,58	0,36		Indien			
3.600.000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	3.846.728,77	0,66	1.109.750	ADANI TRANSMISSION LTD 4.250% 21/05/2036	USD	1.144.870,77	0,20
2.150.000	WOODSIDE FINANCE LTD 4.500% 04/03/2029	USD	2.326.270,98	0,40	1.000.000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	1.048.682,13	0,18
			26.030.696,45	4,47	2.700.000	NTPC LTD 2.750% 01/02/2027 EMTN	EUR	3.365.228,05	0,58
					1.400.000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 8.250% 15/01/2027	USD	1.827.327,89	0,31
								7.386.108,84	1,27
						Insel Man			
					6.850.000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	7.282.693,20	1,25
								7.282.693,20	1,25
						Kanada			
					1.000.000	NEXEN INC 5.875% 10/03/2035	USD	1.236.136,12	0,21
					3.100.000	NEXEN INC 6.400% 15/05/2037	USD	4.053.298,64	0,70
					1.100.000	PTPER CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 6.350% 12/06/2042	USD	1.473.821,18	0,25
								6.763.255,94	1,16
						Mauritius			
					400.000	CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS PTE LTD 4.250% 25/03/2027	USD	403.211,51	0,07
					1.000.000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	1.014.680,30	0,17
					2.200.000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	2.172.558,92	0,37
					1.150.000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	1.193.008,60	0,20
								4.783.459,33	0,81
						Sri Lanka			
					500.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/01/2022	USD	437.503,92	0,08
					1.000.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	612.792,55	0,11
					2.200.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	1.349.417,19	0,22
					750.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	460.012,98	0,08
					2.150.000	SRI LANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	1.277.191,55	0,22
								4.136.918,19	0,71
						Vereinigte Staaten			
					1.000.000	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.950% 19/04/2026	USD	1.056.474,18	0,19
					900.000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 06/04/2031	USD	897.829,21	0,15
								1.954.303,39	0,34
								557.635.998,66	95,75
						Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
						Anleihen und andere Schuldtitel			
						Bermuda			
					400.000	3D-GOLD JEWELLERY HOLDINGS LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	40,00	0,00
								40,00	0,00
								40,00	0,00
								14.871.307,39	2,54
								557.636.038,66	95,75
								Wertpapierbestand Gesamt	557.636.038,66 95,75

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swap						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Verkauf	5,000	20/06/2026	USD	5.000.000,00	446.210,70
						446.210,70

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (3.100.165,91)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	557.636.038,66	95,75
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(3.100.165,91)	(0,53)
Bankguthaben	24.965.777,37	4,29
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2.888.086,82	0,49
Nettovermögen Gesamt	582.389.736,94	100,00

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
11.676.134,40	USD	9.600.000,00	EUR	28/04/2021	11.676.134,40	387.886,64
310.491.713,65	ZAR	20.692.798,03	USD	19/04/2021	20.692.798,03	292.928,43
1.173.388,41	USD	1.519.646,98	AUD	19/04/2021	1.173.388,41	15.859,34
846.421,15	USD	706.699,16	EUR	19/04/2021	846.421,15	15.596,83
131.000,69	USD	120.095,16	CHF	19/04/2021	131.000,69	3.347,16
43.089,39	USD	57.519,08	SGD	19/04/2021	43.089,39	282,87
24.474,74	ZAR	1.634,24	USD	01/04/2021	1.634,24	23,24
25.562,38	ZAR	1.714,01	USD	06/04/2021	1.714,01	16,87
7.510,84	AUD	5.707,86	USD	06/04/2021	5.707,86	12,84
2.417,85	USD	36.210,32	ZAR	01/04/2021	2.417,85	(34,39)
175.836,81	AUD	134.154,69	USD	01/04/2021	134.154,69	(228,58)
76.305,72	USD	1.138.008,23	ZAR	06/04/2021	76.305,72	(750,99)
631.323,43	USD	9.528.995,65	ZAR	19/04/2021	631.323,43	(12.728,85)
3.020.000,00	EUR	3.577.940,68	USD	28/04/2021	3.577.940,68	(26.846,07)
8.770.915,51	SGD	6.599.711,26	USD	19/04/2021	6.599.711,26	(72.270,58)
3.867.926,69	CHF	4.230.374,29	USD	19/04/2021	4.230.374,29	(119.013,96)
38.519.373,00	AUD	29.987.025,99	USD	19/04/2021	29.987.025,99	(646.465,82)
70.316.057,38	EUR	84.831.042,05	USD	19/04/2021	84.831.042,05	(2.164.621,43)
						164.642.184,14
						(2.327.006,45)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Zins-Futures				
(45)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	7.144.178,53	(10.577,70)
20	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	3.091.875,00	(124.765,63)
112	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	20.296.500,00	(1.023.800,21)
80	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	10.475.000,00	(263.750,00)
(18)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	2.586.375,00	91.265,63
36	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	7.946.156,23	(7.312,52)
(80)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	9.871.875,04	119.570,27
			61.411.959,80	(1.219.370,16)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	247.375.190,78	Anzahl der Anteile				
	30.09.2020	USD	235.556.943,34					
	30.09.2019	USD	188.757.483,65					
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		4.631	
					30.09.2020		4.592	
					30.09.2019		3.237	
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	7.034,16	Capitalisation P (USD)	31.03.2021		62.458	
	30.09.2020	USD	6.759,30		30.09.2020		47.724	
	30.09.2019	USD	6.726,68		30.09.2019		25.135	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	5.641,40	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		455	
	30.09.2020	EUR	5.452,60		30.09.2020		1.923	
	30.09.2019	EUR	5.552,27		30.09.2019		3.318	
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	286,26	Capitalisation U (USD)	31.03.2021		91	
	30.09.2020	USD	275,65		30.09.2020		868	
	30.09.2019	USD	275,48		30.09.2019		-	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	303,45	Distribution I (M) (USD)	31.03.2021		1.805	
	30.09.2020	EUR	293,79		30.09.2020		1.874	
	30.09.2019	EUR	300,08		30.09.2019		1.529	
Capitalisation U (USD)	31.03.2021	USD	5.189,72	Distribution P (M) (USD)	31.03.2021		101.108	
	30.09.2020	USD	4.978,54		30.09.2020		152.686	
	30.09.2019	USD	-		30.09.2019		72.400	
Distribution I (M) (USD)	31.03.2021	USD	4.752,57	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021		32.581	
	30.09.2020	USD	4.725,70		30.09.2020		47.073	
	30.09.2019	USD	5.046,13		30.09.2019		27.900	
Distribution P (M) (USD)	31.03.2021	USD	231,06	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		19.522	
	30.09.2020	USD	229,75		30.09.2020		22.317	
	30.09.2019	USD	245,78		30.09.2019		2.166	
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	AUD	320,85	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	31.03.2021		62.726	
	30.09.2020	AUD	319,79		30.09.2020		77.206	
	30.09.2019	AUD	346,74		30.09.2019		40.742	
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	231,54	Distribution U (M) (USD)	31.03.2021		514	
	30.09.2020	EUR	232,09		30.09.2020		1.210	
	30.09.2019	EUR	251,77		30.09.2019		285	
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	31.03.2021	SGD	321,83	Dividende				
	30.09.2020	SGD	320,04		Distribution I (M) (USD)	02.03.2021	USD	27,53
	30.09.2019	SGD	343,90		Distribution I (M) (USD)	02.02.2021	USD	27,53
Distribution U (M) (USD)	31.03.2021	USD	4.770,90	Distribution I (M) (USD)	05.01.2021	USD	27,53	
	30.09.2020	USD	4.743,96	Distribution I (M) (USD)	02.12.2020	USD	26,96	
	30.09.2019	USD	5.066,42	Distribution I (M) (USD)	03.11.2020	USD	26,96	
Anzahl der Anteile				Distribution I (M) (USD)	02.10.2020	USD	26,96	
	31.03.2021		19.258					
	30.09.2020		15.300					
Capitalisation I (USD)	30.09.2019		17.386					

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution P (M) (USD)	02.03.2021	USD	1,26	Distribution U (M) (USD)	03.11.2020	USD	28,40
Distribution P (M) (USD)	02.02.2021	USD	1,26	Distribution U (M) (USD)	02.10.2020	USD	28,40
Distribution P (M) (USD)	05.01.2021	USD	1,26				
Distribution P (M) (USD)	02.12.2020	USD	1,23	Laufende Kosten in %*			
Distribution P (M) (USD)	03.11.2020	USD	1,23	Capitalisation I (USD)	31.03.2021		0,88%
Distribution P (M) (USD)	02.10.2020	USD	1,23	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		0,90%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2021	AUD	1,75	Capitalisation P (USD)	31.03.2021		1,30%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2021	AUD	1,75	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		1,32%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	05.01.2021	AUD	1,75	Capitalisation U (USD)	31.03.2021		0,55%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2020	AUD	1,72	Distribution I (M) (USD)	31.03.2021		0,88%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03.11.2020	AUD	1,72	Distribution P (M) (USD)	31.03.2021		1,30%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2020	AUD	1,72	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021		1,32%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02.03.2021	EUR	1,28	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		1,32%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02.02.2021	EUR	1,28	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	31.03.2021		1,32%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	05.01.2021	EUR	1,28	Distribution U (M) (USD)	31.03.2021		0,55%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02.12.2020	EUR	1,41	Portfolioumsatz in %*	31.03.2021		49,21%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03.11.2020	EUR	1,41				
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02.10.2020	EUR	1,41				
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02.03.2021	SGD	1,75				
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02.02.2021	SGD	1,75				
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	05.01.2021	SGD	1,75				
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02.12.2020	SGD	1,71				
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03.11.2020	SGD	1,71				
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02.10.2020	SGD	1,71				
Distribution U (M) (USD)	02.03.2021	USD	28,96				
Distribution U (M) (USD)	02.02.2021	USD	28,96				
Distribution U (M) (USD)	05.01.2021	USD	28,96				
Distribution U (M) (USD)	02.12.2020	USD	28,40				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	235.767.402,75
Anleihen und andere Schuldtitel		235.767.402,75
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	178.484,28
Credit Default Swaps		178.484,28
Bankguthaben		7.793.991,81
Sonstige Vermögenswerte	4,12	7.014.126,58
Vermögenswerte Gesamt		250.754.005,42
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(2.086.348,17)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.292.466,47)
Devisentermingeschäfte		(1.292.466,47)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.378.814,64)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		247.375.190,78

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.500.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.375% 13/01/2026	USD	1.274.373,08	0,52
					3.150.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	2.747.787,40	1,11
					2.500.000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD 6.630% 07/01/2026	USD	2.315.885,48	0,94
								72.701.245,64	29,39
Anleihen und andere Schuldtitel					Jungferninseln				
Kaimaninseln					Mauritius				
600.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	620.259,75	0,25	3.100.000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	2.088.755,05	0,84
1.250.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.306.744,60	0,53	2.900.000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	2.892.783,87	1,17
4.500.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	4.570.524,05	1,84	300.000	CHAMPION PATH HOLDINGS LTD 4.500% 27/01/2026	USD	312.896,97	0,13
2.150.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	1.863.482,96	0,75	600.000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	555.392,48	0,22
950.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	887.185,50	0,36	900.000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	859.821,72	0,35
2.450.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	2.177.315,88	0,88	5.800.000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	5.385.823,97	2,19
1.300.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.900% 07/11/2023	USD	1.190.103,50	0,48	1.850.000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	1.935.620,24	0,78
1.500.000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	1.369.950,80	0,55	1.300.000	FORTUNE STAR BVI LTD 6.750% 02/07/2023	USD	1.363.194,95	0,55
1.250.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 11.500% 22/01/2023	USD	1.176.299,06	0,48	400.000	FORTUNE STAR BVI LTD 6.850% 02/07/2024	USD	423.888,05	0,17
250.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.250% 23/03/2022	USD	239.039,91	0,10	1.000.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 26/09/2021 FRN	USD	969.634,92	0,39
1.800.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	1.539.542,09	0,62	1.000.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.125% 22/04/2023 EMTN	USD	854.896,61	0,35
700.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	705.179,55	0,29	300.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.750% 26/09/2023 EMTN	USD	254.625,46	0,10
2.200.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	2.215.061,27	0,90	1.950.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 7.250% 22/01/2025 EMTN	USD	1.625.610,21	0,66
400.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 5.950% 29/09/2024	USD	396.314,08	0,16	2.250.000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	2.257.577,33	0,91
1.300.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 6.000% 04/02/2026	USD	1.229.868,84	0,50	500.000	NEW METRO GLOBAL LTD 5.000% 08/08/2022	USD	505.734,35	0,20
1.250.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	1.263.218,91	0,51	2.000.000	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD 5.200% 12/01/2026	USD	2.030.470,54	0,82
1.400.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	1.439.212,05	0,58	2.500.000	SCENERY JOURNEY LTD 11.500% 24/10/2022	USD	2.291.797,05	0,93
2.700.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	2.783.051,30	1,13	500.000	SCENERY JOURNEY LTD 12.000% 24/10/2023	USD	441.197,33	0,18
1.400.000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	1.487.441,62	0,60	800.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	746.879,70	0,30
2.250.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	2.240.881,58	0,91	1.800.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	1.654.862,54	0,67
1.800.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.250% 28/07/2023	USD	1.662.035,94	0,67	3.310.550	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	3.715.825,21	1,50
600.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 10.875% 02/03/2024	USD	557.916,69	0,23	800.000	STUDIO CITY FINANCE LTD 5.000% 15/01/2029	USD	802.952,52	0,32
2.400.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 9.875% 19/10/2023	USD	2.218.487,76	0,90	3.600.000	STUDIO CITY FINANCE LTD 6.500% 15/01/2028	USD	3.861.324,50	1,56
2.800.000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	2.201.956,26	0,89	700.000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	209.187,51	0,08
650.000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.875% 23/07/2023	USD	676.325,43	0,27	3.600.000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	1.076.666,98	0,44
3.750.000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.250% 16/04/2025	USD	3.684.200,93	1,49	4.250.000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	4.282.984,25	1,74
1.000.000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 8.500% 30/06/2022	USD	1.018.867,18	0,41	2.000.000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	2.006.921,46	0,81
1.200.000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	1.238.354,96	0,50				45.407.325,77	18,36
1.800.000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.250% 26/04/2026	USD	1.863.859,30	0,75	Singapur				
1.000.000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.750% 21/07/2028	USD	1.065.245,88	0,43	1.000.000	ABIA INVESTMENT CO PTE LTD 5.450% 24/01/2028	USD	1.031.008,54	0,42
1.050.000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 4.750% 01/02/2027	USD	1.064.515,43	0,43	2.000.000	ABIA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024	USD	2.163.213,56	0,87
1.000.000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 5.875% 15/05/2026	USD	1.048.171,58	0,42	400.000	CONTINUUM ENERGY LEVANER PTE LTD 4.500% 09/02/2027	USD	407.489,79	0,16
200.000	RED SUN PROPERTIES GROUP 7.300% 13/01/2025	USD	193.484,16	0,08	1.500.000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	1.557.133,10	0,63
2.200.000	RED SUN PROPERTIES GROUP 9.700% 16/04/2023	USD	2.288.376,66	0,93	400.000	JGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021	USD	163.991,51	0,07
800.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 5.950% 26/04/2024	USD	809.151,98	0,33	400.000	JOLLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	392.045,58	0,16
1.400.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.500% 26/01/2026	USD	1.389.196,28	0,56	729.600	LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 04/02/2039	USD	853.468,69	0,35
800.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	820.650,16	0,33	1.580.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	1.617.048,95	0,65
1.600.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.000% 09/07/2025	USD	1.643.913,36	0,66					
1.250.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	1.271.904,46	0,51					
1.000.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 08/07/2025	USD	1.051.568,61	0,43					
1.600.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 16/07/2023	USD	1.664.750,13	0,67					
4.150.000	WYNN MACAU LTD 5.500% 15/01/2026	USD	4.328.503,24	1,74					
1.800.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	1.566.000,00	0,63					
400.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 6.350% 13/01/2027	USD	335.086,00	0,14					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
550.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	559.488,66	0,23
1.000.000	MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 15/05/2026	USD	1.063.972,92	0,43
3.400.000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.750% 30/01/2025	USD	3.553.363,12	1,43
2.100.000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	840.000,00	0,34
1.600.000	THETA CAPITAL PTE LTD 8.125% 22/01/2025	USD	1.637.210,32	0,66
			15.839.434,74	6,40
Thailand				
3.300.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	3.476.884,32	1,41
5.050.000	KASIKORNBANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	5.312.127,32	2,15
1.700.000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	1.705.667,80	0,69
5.300.000	TMB BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	5.317.118,52	2,14
			15.811.797,96	6,39
Hongkong				
3.000.000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	3.199.847,07	1,29
1.300.000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP EMTN	USD	1.398.635,77	0,57
2.000.000	CHONG HING BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	2.086.909,40	0,84
4.000.000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	4.036.209,40	1,64
1.000.000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 15/04/2024	USD	976.518,71	0,39
1.100.000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 17/02/2025	USD	1.033.622,28	0,42
550.000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 8.250% 25/11/2023	USD	543.512,57	0,22
1.700.000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.125% 20/12/2022	USD	1.779.871,92	0,72
			15.055.127,12	6,09
Philippinen				
1.800.000	MANILA WATER CO INC 4.375% 30/07/2030	USD	1.884.345,82	0,76
1.050.000	PETRON CORP FRN PERP	USD	1.033.262,51	0,42
2.700.000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	2.798.647,44	1,13
1.000.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1.033.444,96	0,42
1.700.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1.739.328,02	0,70
2.700.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	2.868.547,66	1,16
			11.357.576,41	4,59
Indien				
2.600.000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	2.726.573,54	1,10
1.000.000	JSW STEEL LTD 5.375% 04/04/2025	USD	1.048.894,63	0,42
2.750.000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	2.929.718,88	1,19
1.000.000	MUTHOOT FINANCE LTD 4.400% 02/09/2023 EMTN	USD	1.014.120,25	0,41
2.000.000	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD 4.400% 13/03/2024 EMTN	USD	2.002.406,48	0,81
			9.721.713,78	3,93
Australien				
1.100.000	MACQUARIE BANK LTD/LONDON FRN PERP	USD	1.180.527,02	0,48
2.100.000	MINERAL RESOURCES LTD 8.125% 01/05/2027	USD	2.320.951,84	0,94
2.700.000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	2.803.109,73	1,13
			6.304.588,59	2,55
Südkorea				
5.060.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5.113.739,93	2,06
800.000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	829.090,98	0,34
			5.942.830,91	2,40
Bermuda				
500.000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4.625% 20/04/2022	USD	504.699,84	0,20

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
4.750.000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	4.911.175,72	1,99
			5.415.875,56	2,19
Indonesien				
662.000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.000% 02/05/2024	USD	552.770,00	0,22
1.987.000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.250% 02/11/2025	USD	1.604.772,85	0,64
650.000	BANK NEGARA INDONESIA 3.750% 30/03/2026 EMTN	USD	656.398,41	0,27
550.000	JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT 5.375% 23/03/2026	USD	561.364,57	0,23
			3.375.305,83	1,36
Niederlande				
1.050.000	GREENKO DUTCH BV 3.850% 29/03/2026	USD	1.055.564,43	0,43
2.000.000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	2.092.500,00	0,84
			3.148.064,43	1,27
Japan				
1.050.000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	1.030.921,16	0,42
1.100.000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	1.180.857,65	0,47
			2.211.778,81	0,89
Vereinigtes Königreich				
1.500.000	VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC 13.875% 21/01/2024	USD	1.623.140,61	0,67
			1.623.140,61	0,67
Vereinigte Staaten				
800.000	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.950% 19/04/2026	USD	845.179,34	0,34
400.000	RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPITAL INC 4.625% 06/04/2031	USD	399.035,20	0,16
			1.244.214,54	0,50
Sri Lanka				
1.600.000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	950.468,13	0,38
			950.468,13	0,38
			235.767.402,75	95,31

Wertpapierbestand Gesamt

235.767.402,75 95,31

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swap						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Verkauf	5,000	20/06/2026	USD	2.000.000,00	178.484,28
						178.484,28

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte				
2.493.817,62 USD	2.067.188,96 EUR	19/04/2021	2.493.817,62	63.546,10
40.404,86 USD	51.704,26 AUD	19/04/2021	40.404,86	1.021,25
477.488,51 USD	640.592,32 SGD	19/04/2021	477.488,51	750,55
20.935.871,57 SGD	15.737.733,72 USD	19/04/2021	15.737.733,72	(156.958,88)
10.563.528,68 AUD	8.224.705,58 USD	19/04/2021	8.224.705,58	(178.368,77)
33.131.258,35 EUR	39.972.913,27 USD	19/04/2021	39.972.913,27	(1.022.456,72)
			66.947.063,56	(1.292.466,47)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			(1.113.982,19)	

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	235.767.402,75	95,31
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.113.982,19)	(0,45)
Bankguthaben	7.793.991,81	3,15
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4.927.778,41	1,99
Nettovermögen Gesamt	247.375.190,78	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Banking & Insurance

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	31.03.2021	USD	48.231.510,65	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	67		
	30.09.2020	USD	38.135.412,45		30.09.2020	63		
	30.09.2019	USD	81.557.505,47		30.09.2019	49		
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I (USD)	31.03.2021	94		
					30.09.2020	99		
					30.09.2019	31.604		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	9.790,88	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	448		
	30.09.2020	EUR	7.306,17		30.09.2020	149		
	30.09.2019	EUR	9.140,55		30.09.2019	358		
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	998,85	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	13.031		
	30.09.2020	USD	743,66		30.09.2020	15.343		
	30.09.2019	USD	864,82		30.09.2019	18.608		
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	312,62	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	51.370		
	30.09.2020	EUR	234,44		30.09.2020	58.255		
	30.09.2019	EUR	296,19		30.09.2019	71.299		
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	855,74	Capitalisation R (USD)	31.03.2021	1.358		
	30.09.2020	USD	640,28		30.09.2020	1.358		
	30.09.2019	USD	752,11		30.09.2019	1.817		
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	257,21	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	3.058		
	30.09.2020	EUR	195,72		30.09.2020	3.860		
	30.09.2019	EUR	237,01		30.09.2019	5.373		
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	258,15	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	2.313		
	30.09.2020	USD	192,43		30.09.2020	1.732		
	30.09.2019	USD	224,35		30.09.2019	2.025		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	249,05	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	10.567		
	30.09.2020	EUR	188,68		30.09.2020	8.229		
	30.09.2019	EUR	226,85		30.09.2019	9.916		
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	1.249,26	Distribution P (USD)	31.03.2021	1.269		
	30.09.2020	EUR	939,19		30.09.2020	1.420		
	30.09.2019	EUR	1.192,58		30.09.2019	2.016		
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	775,11	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	3.099		
	30.09.2020	USD	581,37		30.09.2020	3.364		
	30.09.2019	USD	686,27		30.09.2019	4.144		
Distribution P (USD)	31.03.2021	USD	3.241,19	Distribution R (USD)	31.03.2021	968		
	30.09.2020	USD	2.445,16		30.09.2020	1.231		
	30.09.2019	USD	2.901,58		30.09.2019	1.323		
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	917,83	Dividende				
	30.09.2020	EUR	703,75		Distribution P (USD)	14.12.2020	USD	23,10
	30.09.2019	EUR	860,90		Distribution P Hedged (ii) (EUR)	14.12.2020	EUR	6,30
Distribution R (USD)	31.03.2021	USD	244,94	Distribution R (USD)	14.12.2020	USD	3,25	
	30.09.2020	USD	185,39					
	30.09.2019	USD	219,84					

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Banking & Insurance

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,81%
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,81%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,80%
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1,82%
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	1,05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1,07%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	2,30%
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	2,30%
Distribution P (USD)	31.03.2021	1,80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1,82%
Distribution R (USD)	31.03.2021	1,05%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	116,93%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Banking & Insurance

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	47.708.033,01
Aktien		47.708.033,01
Bankguthaben		447.019,11
Sonstige Vermögenswerte	4,12	1.150.844,73
Vermögenswerte Gesamt		49.305.896,85
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(673.213,54)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(401.172,66)
Devisentermingeschäfte		(401.172,66)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.074.386,20)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		48.231.510,65

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Banking & Insurance

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Vereinigte Staaten				
299	AFFILIATED MANAGERS GROUP INC	USD	44.559,97	0,09
11.000	ALLY FINANCIAL INC	USD	497.310,00	1,03
800	ARTISAN PARTNERS ASSET MANAGEMENT INC - A	USD	41.736,00	0,09
71.944	BANK OF AMERICA CORP	USD	2.783.513,36	5,76
5.621	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	1.435.996,87	2,98
1.421	BLACKROCK INC	USD	1.071.377,16	2,22
1.200	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC - A	USD	37.200,00	0,08
700	BROWN & BROWN INC	USD	31.997,00	0,07
3.896	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	495.688,08	1,03
5.309	CITIGROUP INC	USD	386.229,75	0,80
600	COHEN & STEERS INC	USD	39.198,00	0,08
1.377	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	304.193,07	0,63
341	EVERCORE INC - A	USD	44.923,34	0,09
7.925	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	322.230,50	0,67
920	FIFTH THIRD BANCORP	USD	34.454,00	0,07
3.678	GLOBE LIFE INC	USD	355.405,14	0,74
1.146	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	374.742,00	0,78
600	HOULIHAN LOKEY INC - A	USD	39.906,00	0,08
1.300	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	USD	39.130,00	0,08
16.230	JPMORGAN CHASE & CO	USD	2.470.692,90	5,12
3.900	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	242.853,00	0,50
285	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	40.515,60	0,08
403	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	200.661,76	0,42
8.171	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	995.227,80	2,06
19.264	METLIFE INC	USD	1.171.058,56	2,42
3.000	MGIC INVESTMENT CORP	USD	41.550,00	0,09
5.235	MOODY'S CORP	USD	1.563.223,35	3,24
16.200	MORGAN STANLEY	USD	1.258.092,00	2,61
185	MORNINGSTAR INC	USD	41.632,40	0,09
9.670	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1.696.214,70	3,52
225	PRIMERICA INC	USD	33.259,50	0,07
13.573	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	1.297.714,53	2,69
1.800	RADIAN GROUP INC	USD	41.850,00	0,09
1.874	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	229.677,44	0,48
2.600	SLM CORP	USD	46.722,00	0,10
6.645	S&P GLOBAL INC	USD	2.344.821,15	4,86
1.600	STARWOOD PROPERTY TRUST INC	USD	39.584,00	0,08
842	SVB FINANCIAL GROUP	USD	415.661,72	0,86
16.800	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	683.088,00	1,41
471	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	80.823,60	0,17
1.200	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	69.984,00	0,15
13.507	US BANCORP	USD	747.072,17	1,55
7.363	VOYA FINANCIAL INC	USD	468.581,32	0,97
442	WESTERN ALLIANCE BANCORP	USD	41.742,48	0,09
			24.642.094,22	51,09
Kanada				
6.800	BANK OF MONTREAL	CAD	606.067,55	1,26
19.907	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	1.245.246,72	2,57
8.754	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	389.345,27	0,81
5.444	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	532.986,59	1,11
11.600	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	249.471,30	0,52
18.600	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	1.263.382,27	2,62

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
4.200	ONEX CORP	CAD	261.186,30	0,54
12.270	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	1.131.181,05	2,35
4.200	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	212.230,58	0,44
17.932	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	1.169.357,30	2,42
			7.060.454,93	14,64
Vereinigtes Königreich				
9.775	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	418.218,45	0,87
41.700	AVIVA PLC	GBP	234.851,70	0,49
52.900	BARCLAYS PLC	GBP	135.695,81	0,28
45.100	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	GBP	194.949,26	0,40
18.000	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	382.825,35	0,79
90.400	M&G PLC	GBP	258.679,40	0,54
69.700	PRUDENTIAL PLC	GBP	1.481.423,18	3,07
10.700	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	188.077,94	0,39
			3.294.721,09	6,83
Japan				
200	CENTURY TOKYO LEASING CORP	JPY	13.466,06	0,03
371.800	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	1.990.896,47	4,13
5.500	RESONA HOLDINGS INC	JPY	23.134,84	0,05
13.500	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	489.542,99	1,01
			2.517.040,36	5,22
Singapur				
24.900	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	533.544,95	1,11
65.000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	568.435,55	1,18
58.506	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	1.124.746,93	2,33
			2.226.727,43	4,62
Schweiz				
33.200	CREDIT SUISSE GROUP AG - REG	CHF	349.302,87	0,72
959	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1.229.892,15	2,55
			1.579.195,02	3,27
Deutschland				
1.600	ALLIANZ SE - REG	EUR	408.158,18	0,85
3.310	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	1.021.577,80	2,11
			1.429.735,98	2,96
Finnland				
25.500	SAMPO OYJ - A	EUR	1.152.951,66	2,39
			1.152.951,66	2,39
Frankreich				
2.500	BNP PARIBAS SA	EUR	152.436,41	0,32
50.500	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	732.708,46	1,52
			885.144,87	1,84
Australien				
3.990	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	464.447,83	0,96
69.700	MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	148.643,61	0,31
			613.091,44	1,27
Österreich				
7.700	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	261.720,50	0,54
8.800	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	193.717,65	0,41
			455.438,15	0,95

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Banking & Insurance

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Italien				
24.900	FINCOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	408.392,65	0,85
			408.392,65	0,85
Niederlande				
33.900	AEGON NV	EUR	161.362,81	0,33
300	ASR NEDERLAND NV	EUR	13.472,46	0,03
2.500	EXOR NV	EUR	211.377,70	0,44
			386.212,97	0,80
Belgien				
5.678	AGEAS SA/ NV	EUR	344.078,10	0,71
			344.078,10	0,71
Irland				
1.199	AON PLC - A	USD	275.901,89	0,57
			275.901,89	0,57
Schweden				
1.100	AVANZA BANK HOLDING AB	SEK	34.250,77	0,07
3.600	KINNEVIK AB - B	SEK	175.367,99	0,36
			209.618,76	0,43
Dänemark				
7.152	TRYG AS	DKK	169.081,49	0,35
			169.081,49	0,35
Bermuda				
400	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	20.160,00	0,04
800	ESSENT GROUP LTD	USD	37.992,00	0,08
			58.152,00	0,12
			47.708.033,01	98,91
Wertpapierbestand Gesamt			47.708.033,01	98,91

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
98.011,88 EUR	729.097,97 DKK	19/04/2021	118.966,82	(17,96)
5.478,88 EUR	21.821,41 ILS	19/04/2021	6.650,27	(103,13)
301.064,01 AUD	195.452,67 EUR	19/04/2021	233.429,10	(458,89)
17.040.125,00 JPY	132.036,06 EUR	19/04/2021	156.692,21	(994,25)
44.320,28 EUR	414.682,64 HKD	19/04/2021	53.784,79	(1.236,73)
406.341,68 EUR	632.233,93 AUD	19/04/2021	493.217,52	(3.866,57)
778.334,26 EUR	1.249.473,34 SGD	19/04/2021	943.683,86	(14.834,47)
1.176.988,47 EUR	1.016.298,42 GBP	19/04/2021	1.421.373,29	(18.535,67)
2.699.812,59 EUR	4.124.491,82 CAD	19/04/2021	3.273.383,55	(107.697,21)
9.313.429,46 EUR	11.228.091,69 USD	19/04/2021	11.228.091,69	(278.844,73)
			21.208.653,35	(401.172,66)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(401.172,66)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	47.708.033,01	98,91
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(401.172,66)	(0,83)
Bankguthaben	447.019,11	0,93
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	477.631,19	0,99
Nettovermögen Gesamt	48.231.510,65	100,00

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte				
1.037.910,11 EUR	133.748.026,00 JPY	19/04/2021	1.255.721,35	9.635,96
813.996,64 USD	686.065,77 EUR	19/04/2021	813.996,64	7.429,78
320.449,61 CAD	214.002,67 EUR	19/04/2021	254.987,55	3.379,75
594.106,97 EUR	654.563,95 CHF	19/04/2021	721.081,44	2.696,46
77.671,54 EUR	788.620,87 SEK	19/04/2021	92.843,49	825,23
410.974,46 HKD	44.311,84 EUR	19/04/2021	52.951,44	769,66
30.498,20 GBP	35.258,99 EUR	19/04/2021	42.424,99	628,39
6.832,47 SGD	4.294,99 EUR	19/04/2021	5.079,15	35,45
179.828,11 DKK	24.168,16 EUR	19/04/2021	28.871,20	11,44
10.633,15 CHF	9.609,68 EUR	19/04/2021	11.423,00	4,83

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Belgian Government Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	28.541.407,76
	30.09.2020	EUR	31.352.167,76
	30.09.2019	EUR	33.883.060,64
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	1.597,24
	30.09.2020	EUR	1.647,35
	30.09.2019	EUR	1.652,57
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	1.609,32
	30.09.2020	EUR	1.657,83
	30.09.2019	EUR	1.659,10
Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	2.143,56
	30.09.2020	EUR	2.210,81
	30.09.2019	EUR	2.217,80
Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	2.159,75
	30.09.2020	EUR	2.224,84
	30.09.2019	EUR	2.226,54
Anzahl der Anteile			
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		10.709
	30.09.2020		11.527
	30.09.2019		12.222
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021		482
	30.09.2020		383
	30.09.2019		383
Distribution P (EUR)	31.03.2021		4.666
	30.09.2020		4.996
	30.09.2019		5.564
Distribution R (EUR)	31.03.2021		305
	30.09.2020		307
	30.09.2019		319
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		0,80%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021		0,56%
Distribution P (EUR)	31.03.2021		0,80%
Distribution R (EUR)	31.03.2021		0,56%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021		10,07%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Belgian Government Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	27.873.490,65
Anleihen und andere Schuldtitel		27.873.490,65
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	9.096,84
Futures		9.096,84
Bankguthaben		394.347,09
Hinterlegte Sicherheiten		95.832,17
Sonstige Vermögenswerte	4	208.805,48
Vermögenswerte Gesamt		28.581.572,23
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(40.164,47)
Verbindlichkeiten Gesamt		(40.164,47)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		28.541.407,76

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Belgian Government Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Belgien				
540.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND ZCP 22/10/2027	EUR	553.271,12	1,94
260.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.100% 22/06/2030	EUR	265.301,26	0,93
391.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.200% 22/10/2023	EUR	399.630,42	1,40
159.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.650% 22/06/2071	EUR	137.190,11	0,48
1.317.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	1.394.228,85	4,88
686.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2027	EUR	738.426,34	2,59
1.065.399	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2028	EUR	1.152.828,03	4,04
1.347.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.900% 22/06/2029	EUR	1.471.818,23	5,16
1.242.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	1.340.222,97	4,70
820.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	907.615,63	3,18
219.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	249.798,08	0,88
504.618	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	590.792,57	2,07
820.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	989.645,45	3,47
375.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	464.917,61	1,63
546.794	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	683.116,68	2,39
525.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	757.990,60	2,66
956.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	1.018.410,18	3,57
360.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	516.461,81	1,81
1.889.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	2.088.003,58	7,31
720.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	987.139,27	3,46
745.555	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	1.262.725,72	4,42
677.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	976.548,99	3,42
1.110.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	1.899.680,83	6,66
973.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	1.044.601,70	3,66
720.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	903.058,61	3,16
1.722.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	2.859.926,50	10,01
1.568.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	2.220.139,51	7,78
			27.873.490,65	97,66
			27.873.490,65	97,66
Wertpapierbestand Gesamt			27.873.490,65	97,66

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Future				
(26)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	4.453.280,00	9.096,84
			4.453.280,00	9.096,84
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				9.096,84

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	27.873.490,65	97,66
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	9.096,84	0,03
Bankguthaben	394.347,09	1,38
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	264.473,18	0,93
Nettovermögen Gesamt	28.541.407,76	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Climate & Environment

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen (1)	31.03.2021	EUR	231.227.728,82	Distribution N (EUR)	31.03.2021	EUR	57,82
	30.09.2020	EUR	76.484.270,81		30.09.2020	EUR	-
	30.09.2019	USD	52.163.176,31		30.09.2019	EUR	-
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	337,25
					30.09.2020	EUR	291,27
					30.09.2019	EUR	-
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	8.593,08	Distribution P (USD)	31.03.2021	USD	5.802,04
	30.09.2020	EUR	7.385,05		30.09.2020	USD	4.999,73
	30.09.2019	EUR	6.165,96		30.09.2019	USD	3.987,96
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	1.772,96	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	1.878,25
	30.09.2020	USD	1.520,19		30.09.2020	EUR	1.650,17
	30.09.2019	USD	1.180,08		30.09.2019	EUR	1.369,31
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	335,75	Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	340,59
	30.09.2020	EUR	289,98		30.09.2020	EUR	293,06
	30.09.2019	EUR	244,54		30.09.2019	EUR	-
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	1.518,07	Distribution R (USD)	31.03.2021	USD	300,29
	30.09.2020	USD	1.308,16		30.09.2020	USD	257,80
	30.09.2019	USD	1.025,72		30.09.2019	USD	250,53
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	603,81	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	EUR	530,18		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	227
	30.09.2019	EUR	432,18		30.09.2020	201	
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	340,61	30.09.2019	1.416		
	30.09.2020	EUR	293,08	Capitalisation I (USD)	31.03.2021	307	
	30.09.2019	EUR	-	30.09.2020	357		
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	313,23	30.09.2019	25		
	30.09.2020	USD	268,92	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	67.181	
	30.09.2019	USD	209,24	30.09.2020	76.997		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	309,33	30.09.2019	194		
	30.09.2020	EUR	270,72	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	10.999	
	30.09.2019	EUR	218,99	30.09.2020	10.973		
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	1.920,08	30.09.2019	9.054		
	30.09.2020	EUR	1.662,41	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	7.103	
	30.09.2019	EUR	1.408,79	30.09.2020	8.012		
Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	HUF	92.491,56	30.09.2019	10.718		
	30.09.2020	HUF	80.295,43	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	1.621	
	30.09.2019	HUF	62.761,83	30.09.2020	1.330		
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	1.373,65	30.09.2019	-		
	30.09.2020	USD	1.186,59	Capitalisation R (USD)	31.03.2021	2.995	
	30.09.2019	USD	934,81	30.09.2020	1.252		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	8.765,20	30.09.2019	2.596		
	30.09.2020	CZK	7.585,91	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	3.076	
	30.09.2019	CZK	6.400,36	30.09.2020	522		
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	USD	338,14	30.09.2019	1.027		
	30.09.2020	USD	293,60				
	30.09.2019	USD	233,64				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

(1) Am 1. Dezember 2019 wurde die Basiswährung des Teilfonds NN (L) Climate & Environment von USD auf EUR umgestellt.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Climate & Environment

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

			Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,80%	
			Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1,82%	
Anzahl der Anteile	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	4.225	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	1,05%
		30.09.2020	2.589	Capitalisation R (USD)	31.03.2021	1,05%
		30.09.2019	709	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1,07%
Capitalisation X (HUF)		31.03.2021	1.876	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	2,30%
		30.09.2020	281	Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	2,30%
		30.09.2019	565	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	2,30%
Capitalisation X (USD)		31.03.2021	30.261	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	2,32%
		30.09.2020	13.606			
		30.09.2019	19.187	Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	3,30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)		31.03.2021	31.095	Distribution N (EUR)	31.03.2021	0,83%
		30.09.2020	11.073	Distribution P (EUR)	31.03.2021	1,80%
		30.09.2019	7.067	Distribution P (USD)	31.03.2021	1,80%
Capitalisation Y (USD)		31.03.2021	261.769	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1,82%
		30.09.2020	10.610	Distribution R (EUR)	31.03.2021	1,05%
		30.09.2019	15.981	Distribution R (USD)	31.03.2021	1,05%
Distribution N (EUR)		31.03.2021	771.818	Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	(113,82%)
		30.09.2020	-			
		30.09.2019	-			
Distribution P (EUR)		31.03.2021	22.545			
		30.09.2020	26.399			
		30.09.2019	-			
Distribution P (USD)		31.03.2021	453			
		30.09.2020	487			
		30.09.2019	354			
Distribution P Hedged (ii) (EUR)		31.03.2021	437			
		30.09.2020	465			
		30.09.2019	673			
Distribution R (EUR)		31.03.2021	788			
		30.09.2020	788			
		30.09.2019	-			
Distribution R (USD)		31.03.2021	795			
		30.09.2020	1.126			
		30.09.2019	1.131			
Laufende Kosten in %*						
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,81%				
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,81%				
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,80%				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

(1) Am 1. Dezember 2019 wurde die Basiswährung des Teilfonds NN (L) Climate & Environment von USD auf EUR umgestellt.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Climate & Environment

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	226.712.564,73
Aktien		226.712.564,73
Bankguthaben		5.158.323,28
Sonstige Vermögenswerte	4	1.086.935,10
Vermögenswerte Gesamt		232.957.823,11
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(1.643.366,30)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(86.727,99)
Devisentermingeschäfte		(86.727,99)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.730.094,29)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		231.227.728,82

(1) Am 1. Dezember 2019 wurde die Basiswährung des Teilfonds NN (L) Climate & Environment von USD auf EUR umgestellt.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Climate & Environment

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Vereinigte Staaten				
60.858	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	7.762.980,82	3,36
28.500	ANSYS INC	USD	8.234.033,86	3,56
34.039	ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	4.180.080,72	1,81
44.354	DANAHER CORP	USD	8.494.170,27	3,67
46.417	ECOLAB INC	USD	8.454.426,27	3,66
40.500	IDEX CORP	USD	7.213.017,95	3,12
50.028	KADANT INC	USD	7.875.164,03	3,41
34.000	MICROSOFT CORP	USD	6.820.539,44	2,95
35.300	SOLAREDEGE TECHNOLOGIES INC	USD	8.633.227,26	3,73
44.870	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	6.745.580,11	2,92
39.197	WATTS WATER TECHNOLOGIES INC - A	USD	3.962.388,81	1,71
45.386	XYLEM INC/NY	USD	4.061.685,94	1,76
23.724	ZOETIS INC	USD	3.178.810,11	1,37
			85.616.105,59	37,03
Dänemark				
67.563	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	5.236.258,98	2,26
145.000	NOVOZYMES AS - B	DKK	7.921.420,09	3,43
48.000	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	8.403.117,62	3,63
			21.560.796,69	9,32
Irland				
30.945	ACCENTURE PLC - A	USD	7.273.509,95	3,15
57.000	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	4.121.100,00	1,78
65.500	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	9.226.733,60	3,99
			20.621.343,55	8,92
Norwegen				
335.500	ADEVINTA ASA - B	NOK	4.210.147,35	1,81
102.118	SALMAR ASA	NOK	6.005.281,28	2,60
186.500	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	6.883.536,03	2,98
			17.098.964,66	7,39
Vereinigtes Königreich				
70.500	BUNZL PLC	GBP	1.922.534,94	0,83
897.403	DS SMITH PLC	GBP	4.295.009,63	1,85
303.260	HALMA PLC	GBP	8.451.460,36	3,65
			14.669.004,93	6,33
Frankreich				
74.268	LEGRAND SA	EUR	5.890.937,76	2,55
59.827	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	7.792.466,75	3,37
			13.683.404,51	5,92
Färöer-Inseln				
133.063	BAKKAFROST P/F	NOK	8.985.570,42	3,89
			8.985.570,42	3,89
Spanien				
260.000	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	8.580.000,00	3,71
			8.580.000,00	3,71

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Schweden				
151.630	ATLAS COPCO AB - A	SEK	7.868.450,08	3,40
			7.868.450,08	3,40
Kanada				
145.957	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC/THE	CAD	7.575.620,34	3,28
			7.575.620,34	3,28
Niederlande				
64.500	ALFEN BEHEER BV	EUR	4.527.900,00	1,96
			4.527.900,00	1,96
Schweiz				
1.857	SGS SA - REG	CHF	4.500.918,29	1,95
			4.500.918,29	1,95
Japan				
25.830	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	4.439.229,27	1,92
			4.439.229,27	1,92
Deutschland				
64.916	HELLOFRESH SE	EUR	4.128.657,60	1,79
			4.128.657,60	1,79
Luxemburg				
50.028	BEFESA SA	EUR	2.856.598,80	1,24
			2.856.598,80	1,24
			226.712.564,73	98,05

Wertpapierbestand Gesamt 226.712.564,73 98,05

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte				
282.585.730,21	10.807.447,93	EUR 19/04/2021	10.807.447,93	8.302,55
116.663,79	96.849,46	EUR 19/04/2021	96.849,46	2.384,82
205.078,06	2.086.957,65	SEK 19/04/2021	205.078,06	1.390,36
125.769,71	16.185.155,00	JPY 19/04/2021	125.769,71	1.161,67
122.075,97	134.593,48	CHF 19/04/2021	122.075,97	385,46
296.386,88	29.295,43	EUR 19/04/2021	29.295,43	238,41
27.511,48	18.442,14	EUR 19/04/2021	18.442,14	177,40
14.587,13	16.977,61	EUR 19/04/2021	16.977,61	142,25
1.501,34	2.335,96	AUD 19/04/2021	1.501,34	(12,15)
18.717,97	15.948,62	EUR 07/04/2021	15.948,62	(23,16)
930.828,00	7.233,06	EUR 19/04/2021	7.233,06	(66,70)
543.894,86	4.045.914,69	DKK 19/04/2021	543.894,86	(78,09)
537.583,77	14.063.800,36	CZK 19/04/2021	537.583,77	(697,32)

(1) Am 1. Dezember 2019 wurde die Basiswährung des Teilfonds NN (L) Climate & Environment von USD auf EUR umgestellt.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Climate & Environment

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
394.644,95 EUR	341.219,86 GBP	19/04/2021	394.644,95	(5.820,12)
212.472,69 EUR	324.183,75 CAD	19/04/2021	212.472,69	(6.932,10)
698.909,32 EUR	7.224.776,34 NOK	19/04/2021	698.909,32	(21.012,52)
2.704.244,88 EUR	3.257.126,64 USD	19/04/2021	2.704.244,88	(66.268,75)
			16.538.369,80	(86.727,99)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (86.727,99)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	226.712.564,73	98,05
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(86.727,99)	(0,04)
Bankguthaben	5.158.323,28	2,23
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(556.431,20)	(0,24)
Nettovermögen Gesamt	231.227.728,82	100,00

(1) Am 1. Dezember 2019 wurde die Basiswährung des Teilfonds NN (L) Climate & Environment von USD auf EUR umgestellt.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Commodity Enhanced

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	201.171.501,41	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	USD	179.481.656,31				
	30.09.2019	USD	225.295.082,67				
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	7.300	
					30.09.2020	133	
					30.09.2019	-	
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	3.798,68	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	12.342	
	30.09.2020	USD	3.267,90		30.09.2020	9.889	
	30.09.2019	USD	3.288,18		30.09.2019	10.374	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	2.626,30	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	15.841	
	30.09.2020	EUR	2.273,25		30.09.2020	19.567	
	30.09.2019	EUR	2.343,26		30.09.2019	75.363	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	PLN	22.387,58	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	12.926	
	30.09.2020	PLN	19.322,13		30.09.2020	14.096	
	30.09.2019	PLN	-		30.09.2019	15.731	
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	141,09	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	5.390	
	30.09.2020	EUR	122,29		30.09.2020	1.479	
	30.09.2019	EUR	126,46		30.09.2019	1.225	
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	142,11	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	1.131.952	
	30.09.2020	EUR	123,08		30.09.2020	1.194.304	
	30.09.2019	EUR	126,78		30.09.2019	815.072	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	135,81	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	834	
	30.09.2020	EUR	117,94		30.09.2020	944	
	30.09.2019	EUR	122,28		30.09.2019	998	
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	142,94	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	2.725	
	30.09.2020	USD	123,55		30.09.2020	2.897	
	30.09.2019	USD	125,49		30.09.2019	17.084	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	223,64	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2020	CZK	194,32		Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,71%
	30.09.2019	CZK	202,45				
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	4.679,66	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,73%	
	30.09.2020	EUR	4.044,12	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	0,73%	
	30.09.2019	EUR	4.143,98	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,87%	
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	5.240,83	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,67%	
	30.09.2020	EUR	4.521,01	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	1,37%	
	30.09.2019	EUR	4.624,52	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	1,65%	
Anzahl der Anteile				Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	1,67%	
				Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,23%	
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		28.214				
	30.09.2020		42.992				
	30.09.2019		33.210				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		3.980				
	30.09.2020		774				
	30.09.2019		1.717				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Commodity Enhanced

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,01%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	(89,81%)

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwasige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Commodity Enhanced

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	187.985.678,38
Geldmarktinstrumente		187.985.678,38
Bankguthaben		30.272.721,55
Sonstige Vermögenswerte	4,12	51.123.488,89
Vermögenswerte Gesamt		269.381.888,82
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(61.509.207,33)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(6.701.180,08)
Rohstoff-Swaps		(3.458.693,17)
Devisentermingeschäfte		(3.242.486,91)
Verbindlichkeiten Gesamt		(68.210.387,41)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		201.171.501,41

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Commodity Enhanced

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Vereinigte Staaten				
10.000.000	UNITED STATES CASH MANAGEMENT BILL ZCP 01/06/2021	USD	9.999.870,30	4,97
20.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 02/09/2021	USD	19.998.413,80	9,94
15.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/11/2021	USD	14.997.024,90	7,45
16.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06/05/2021	USD	15.999.864,48	7,95
10.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 09/09/2021	USD	9.999.111,10	4,97
18.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 16/09/2021	USD	17.998.129,26	8,95
10.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 20/05/2021	USD	9.999.861,60	4,97
10.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 22/04/2021	USD	9.999.955,40	4,97
42.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 23/09/2021	USD	41.994.967,14	20,88
12.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 27/05/2021	USD	11.999.900,40	5,97
25.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 29/07/2021	USD	24.998.580,00	12,43
			187.985.678,38	93,45
			187.985.678,38	93,45
Wertpapierbestand Gesamt				
			187.985.678,38	93,45

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Rohstoff-Swap						
2.481.307	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	31/01/2022	USD	2.481.306,51	(3.458.693,17)	
					(3.458.693,17)	
Devisentermingeschäfte						
765.329,38	USD	637.406,65	EUR	19/04/2021	765.329,38	15.968,17
228.709,35	USD	860.078,90	PLN	19/04/2021	228.709,35	10.733,44
73.984,44	USD	1.626.466,26	CZK	19/04/2021	73.984,44	798,78
3.167,53	USD	2.692,68	EUR	01/04/2021	3.167,53	2,82
86,23	USD	1.913,90	CZK	01/04/2021	86,23	0,11
9.313,69	USD	7.941,75	EUR	06/04/2021	9.313,69	(20,44)
18.515,18	USD	412.892,25	CZK	06/04/2021	18.515,18	(63,37)
264.028.041,99	CZK	12.181.892,84	USD	19/04/2021	12.181.892,84	(301.494,24)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
35.551.972,03	EUR	42.887.574,85	USD	19/04/2021	42.887.574,85	(1.091.228,71)
167.163.244,24	PLN	44.242.553,68	USD	19/04/2021	44.242.553,68	(1.877.183,47)
					100.411.127,17	(3.242.486,91)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt					(6.701.180,08)	

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

Wertpapierbestand Gesamt	187.985.678,38	93,45
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(6.701.180,08)	(3,33)
Bankguthaben	30.272.721,55	15,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(10.385.718,44)	(5,17)
Nettovermögen Gesamt	201.171.501,41	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Corporate Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	480.551.969,25
	30.09.2020	EUR	417.602.509,58
	30.09.2019	EUR	-
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	5.048,69
	30.09.2020	EUR	4.996,66
	30.09.2019	EUR	-
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	252,32
	30.09.2020	EUR	249,82
	30.09.2019	EUR	-
Distribution I (EUR)	31.03.2021	EUR	5.120,71
	30.09.2020	EUR	5.069,24
	30.09.2019	EUR	-
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		84.972
	30.09.2020		76.571
	30.09.2019		-
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021		120.486
	30.09.2020		78.020
	30.09.2019		-
Distribution I (EUR)	31.03.2021		4.131
	30.09.2020		3.060
	30.09.2019		-
Dividende			
Distribution I (EUR)	14.12.2020	EUR	1,30
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		0,33%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021		0,40%
Distribution I (EUR)	31.03.2021		0,33%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021		37,91%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Corporate Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	468.913.665,91
Anleihen und andere Schuldtitel		468.913.665,91
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	338.685,23
Futures		338.685,23
Bankguthaben		5.867.711,29
Hinterlegte Sicherheiten		379.883,97
Sonstige Vermögenswerte	4,12	12.197.453,92
Vermögenswerte Gesamt		487.697.400,32
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(7.113.562,19)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(31.868,88)
Devisentermingeschäfte		(31.868,88)
Verbindlichkeiten Gesamt		(7.145.431,07)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		480.551.969,25

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Corporate Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Niederlande									
7.000.000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 15/04/2026 EMTN	EUR	7.205.913,33	1,50	1.100.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1.115.423,07	0,23
3.415.000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 22/04/2025 EMTN	EUR	3.557.751,41	0,74	1.500.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1.505.625,00	0,31
2.900.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.250% 30/10/2026	EUR	2.933.563,64	0,61	1.400.000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	1.416.460,47	0,29
2.000.000	CTP BV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	2.023.462,74	0,42	1.900.000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	2.032.115,91	0,42
2.471.000	CTP BV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	2.447.857,18	0,51	4.200.000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	4.533.098,68	0,94
6.800.000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	6.845.060,54	1,42	3.400.000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	3.737.409,61	0,78
6.200.000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	6.512.967,63	1,36	1.735.000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2029	EUR	1.765.437,50	0,37
2.700.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15/07/2025	EUR	2.753.728,16	0,57	1.800.000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	1.926.020,21	0,40
2.910.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	2.884.977,84	0,60	1.400.000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	1.535.402,46	0,32
6.639.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	6.996.661,05	1,46	1.100.000	SOCIETE GENERALE SA 22/09/2028 FRN	EUR	1.120.141,76	0,23
3.000.000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	2.894.552,34	0,60	584.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	604.311,74	0,13
2.833.000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	2.857.631,15	0,59	6.061.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	6.508.437,69	1,35
4.945.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	5.349.173,15	1,11	76.818.724,33 15,99				
8.836.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	9.175.136,81	1,91	Spanien				
10.233.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	10.806.745,79	2,24	2.700.000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SL 1.875% 20/04/2026	EUR	2.905.690,29	0,60
1.591.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	1.692.594,40	0,35	9.300.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026 EMTN	EUR	9.671.935,64	2,02
6.388.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	6.800.889,21	1,42	7.900.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025 GMTN	EUR	8.301.941,02	1,73
3.200.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	3.486.185,57	0,73	3.200.000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	3.287.538,85	0,68
5.000.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	5.022.790,85	1,05	4.300.000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	4.338.709,03	0,90
5.400.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	5.535.000,00	1,15	8.700.000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	9.059.413,44	1,89
2.700.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	2.851.387,00	0,59	2.600.000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	2.556.714,03	0,53
900.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	917.404,37	0,19	2.500.000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	2.495.843,25	0,52
5.500.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	5.818.162,68	1,21	2.200.000	CAIXABANK SA 18/11/2026 FRN EMTN	EUR	2.198.423,55	0,46
5.200.000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	4.402.261,55	0,92	800.000	IBERDROLA FINANZAS SA 0.875% 16/06/2025 EMTN	EUR	830.028,39	0,17
8.700.000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	10.421.021,12	2,17	1.300.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 13/09/2027 EMTN	EUR	1.400.112,92	0,29
3.000.000	LEASEPLAN CORP NV 1.375% 07/03/2024 EMTN	EUR	3.117.648,03	0,65	4.000.000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	4.070.701,40	0,85
2.500.000	LEASEPLAN CORP NV 3.500% 09/04/2025 EMTN	EUR	2.828.405,80	0,59	3.300.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	3.404.687,85	0,71
5.900.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	6.106.342,71	1,27	54.521.739,66 11,35				
1.533.000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	1.557.381,75	0,32	Deutschland				
500.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	506.473,70	0,11	1.600.000	ADIDAS AG ZCP 05/10/2028	EUR	1.582.352,06	0,33
598.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	629.524,92	0,13	1.000.000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	1.012.423,64	0,21
3.800.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3.938.050,35	0,82	900.000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	947.830,24	0,20
4.672.000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	4.994.089,22	1,04	1.100.000	COMMERZBANK AG 24/03/2026 FRN EMTN	EUR	1.114.131,55	0,23
1.500.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0.875% 22/09/2028 EMTN	EUR	1.539.150,29	0,32	6.095.000	DAIMLER AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	6.219.163,99	1,29
1.700.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.250% 23/09/2032 EMTN	EUR	1.761.563,68	0,37	2.571.000	DAIMLER AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	2.575.324,63	0,54
149.171.509,96 31,04					2.600.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/08/2029 FRN	EUR	2.620.569,61	0,55
Frankreich					3.500.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/11/2029 FRN	EUR	3.526.250,00	0,73
2.500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	2.491.490,05	0,52	4.891.000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	4.902.101,15	1,02
7.000.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	7.107.903,53	1,48	9.940.000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	10.051.045,51	2,09
4.992.000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	5.149.274,46	1,07	4.900.000	E.ON SE 0.875% 20/08/2031 EMTN	EUR	5.044.647,31	1,05
4.400.000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	4.567.239,95	0,95	745.000	E.ON SE 1.000% 07/10/2025 EMTN	EUR	775.769,39	0,16
6.300.000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	6.317.050,51	1,31	8.300.000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	8.759.076,90	1,82
7.100.000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	7.385.013,24	1,55	49.130.685,98 10,22				
2.900.000	COVIVIO 1.125% 17/09/2031	EUR	2.972.166,12	0,62	Italien				
700.000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	761.568,60	0,16	2.475.000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	2.400.907,58	0,50
11.700.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	11.833.633,77	2,47	5.837.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	6.175.325,36	1,28
400.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	433.500,00	0,09	3.900.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	4.208.853,32	0,88

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Corporate Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
4.340.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	4.245.833,46	0,88
			26.549.004,94	5,52
Vereinigtes Königreich				
8.990.000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	9.354.716,03	1,95
8.333.000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	8.379.216,07	1,74
3.000.000	SSE PLC 0.875% 06/09/2025 EMTN	EUR	3.107.301,45	0,65
			20.841.233,55	4,34
Vereinigte Staaten				
3.000.000	APPLE INC 0.500% 15/11/2031	EUR	3.065.076,06	0,64
3.822.000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	4.206.205,86	0,88
1.250.000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	1.236.633,91	0,26
780.000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	645.690,58	0,13
5.399.000	SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026	EUR	5.878.834,40	1,22
1.924.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	1.828.381,32	0,38
3.630.000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	3.612.928,11	0,75
			20.473.750,24	4,26
Luxemburg				
3.000.000	CPI PROPERTY GROUP SA 1.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	3.065.771,19	0,64
1.800.000	CPI PROPERTY GROUP SA 2.750% 12/05/2026 EMTN	EUR	1.953.747,07	0,41
5.771.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	5.960.241,65	1,24
2.445.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	2.660.426,46	0,55
1.045.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	1.146.327,90	0,24
			14.786.514,27	3,08
Finnland				
3.114.000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	3.186.331,37	0,66
2.364.000	NORDEA BANK ABP 0.500% 19/03/2031 EMTN	EUR	2.354.962,10	0,49
2.930.000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	2.902.907,96	0,60
6.170.000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	6.072.728,22	1,27
			14.516.929,65	3,02
Belgien				
10.700.000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	10.791.648,50	2,25
			10.791.648,50	2,25
Österreich				
4.900.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	4.983.691,36	1,04
800.000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	792.852,41	0,16
			5.776.543,77	1,20
Südkorea				
3.000.000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	3.029.524,08	0,62
1.403.000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	1.290.311,04	0,27
930.000	SK HYNIX INC 2.375% 19/01/2031	USD	747.587,16	0,16
			5.067.422,28	1,05
Portugal				
4.600.000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	4.952.060,36	1,03
			4.952.060,36	1,03
Schweden				
610.000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	635.834,74	0,13
2.000.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.010% 02/12/2027 EMTN	EUR	1.971.228,92	0,41

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
850.000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	859.617,72	0,18
			3.466.681,38	0,72
Japan				
3.093.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	3.189.902,58	0,66
			3.189.902,58	0,66
Irland				
3.084.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 0.375% 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	3.072.149,85	0,64
			3.072.149,85	0,64
Dänemark				
979.000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	1.079.304,87	0,23
845.000	ORSTED AS 24/11/3017 FRN	EUR	883.715,31	0,18
			1.963.020,18	0,41
Hongkong				
2.050.000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	1.644.154,21	0,34
			1.644.154,21	0,34
Kaimaninseln				
1.268.000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	1.230.191,71	0,26
			1.230.191,71	0,26
Mexiko				
1.215.000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	949.798,51	0,20
			949.798,51	0,20
			468.913.665,91	97,58

Wertpapierbestand Gesamt 468.913.665,91 97,58

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäft				
12.040.504,13	EUR	14.196.000,00	USD 30/04/2021	12.040.504,13 (31.868,88)
				12.040.504,13 (31.868,88)
Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
14	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	1.891.120,00	(2.800,00)
(146)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	25.006.880,00	10.052,48
(3)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	618.120,00	7.360,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Corporate Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
(4)	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	616.757,42	36.293,92
(20)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	2.228.154,51	58.096,87
(35)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	4.278.960,69	159.832,86
2	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	375.608,89	(385,54)
(53)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	5.564.636,45	70.234,64
			40.580.237,96	338.685,23

Derivative Finanzinstrumente Gesamt 306.816,35

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	468.913.665,91	97,58
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	306.816,35	0,06
Bankguthaben	5.867.711,29	1,22
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	5.463.775,70	1,14
Nettovermögen Gesamt	480.551.969,25	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Europe Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	38.302.784,60	Anzahl der Anteile				
	30.09.2020	EUR	33.366.723,82					
	30.09.2019	EUR	50.641.891,56		Distribution P (EUR)	31.03.2021	197	
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2020	261		
					30.09.2019	279		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	80,18	Distribution R (EUR)	31.03.2021	168		
	30.09.2020	EUR	65,73		30.09.2020	320		
	30.09.2019	EUR	83,11		30.09.2019	538		
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	70,42	Dividende				
	30.09.2020	EUR	58,01		Distribution P (EUR)	14.12.2020	EUR	58,85
	30.09.2019	EUR	74,08		Distribution R (EUR)	14.12.2020	EUR	5,35
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	271,02	Laufende Kosten in %*				
	30.09.2020	EUR	222,43		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,91%	
	30.09.2019	EUR	281,93		Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,90%	
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	63,89	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	1,15%		
	30.09.2020	EUR	52,76	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	2,40%		
	30.09.2019	EUR	67,72	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	2,40%		
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	91,67	Distribution P (EUR)	31.03.2021	1,90%		
	30.09.2020	USD	75,53	Distribution R (EUR)	31.03.2021	1,14%		
	30.09.2019	USD	90,11	Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	117,99%		
Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	4.145,49					
	30.09.2020	EUR	3.465,22					
	30.09.2019	EUR	4.570,22					
Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	246,92					
	30.09.2020	EUR	207,21					
	30.09.2019	EUR	272,95					
Anzahl der Anteile								
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		116.460					
	30.09.2020		127.250					
	30.09.2019		192.811					
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		129.262					
	30.09.2020		135.255					
	30.09.2019		165.872					
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021		2.544					
	30.09.2020		2.840					
	30.09.2019		2.988					
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021		277.309					
	30.09.2020		284.811					
	30.09.2019		288.801					
Capitalisation X (USD)	31.03.2021		7.682					
	30.09.2020		8.191					
	30.09.2019		6.131					

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Europe Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	38.196.835,78
Aktien		38.196.835,78
Bankguthaben		318.987,29
Sonstige Vermögenswerte	4	651.450,24
Vermögenswerte Gesamt		39.167.273,31
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(864.488,71)
Verbindlichkeiten Gesamt		(864.488,71)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		38.302.784,60

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Europe Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Russland				
500.000	AEROFLOT PJSC	RUB	378.898,89	0,99
355.000	ALROSA PJSC	RUB	422.965,74	1,10
1.165.000	GAZPROM PJSC	RUB	2.995.940,46	7,82
36.000	LUKOIL PJSC	RUB	2.482.075,03	6,48
10.850	NOVATEK PJSC - GDR REG	USD	1.823.257,89	4,76
410.000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	1.249.532,60	3,26
700.000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	2.289.189,25	5,98
259.000	TATNEFT PJSC	RUB	1.744.716,16	4,56
200.000	TATNEFT PJSC - PREF 3	RUB	1.253.982,95	3,27
			14.640.558,97	38,22
Griechenland				
1.910.000	ALPHA BANK AE	EUR	1.752.234,00	4,58
100.000	ATHENS WATER SUPPLY & SEWAGE CO SA	EUR	756.000,00	1,97
440.000	EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS SA	EUR	319.000,00	0,83
92.000	MYTILINEOS HOLDINGS SA	EUR	1.292.600,00	3,37
65.000	TERNA ENERGY SA	EUR	819.000,00	2,14
			4.938.834,00	12,89
Luxemburg				
73.000	ALLEGRO.EU SA	PLN	874.696,58	2,28
34.000	BEFESA SA	EUR	1.941.400,00	5,07
55.000	INPOST SA	EUR	768.130,00	2,01
			3.584.226,58	9,36
Niederlande				
58.000	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	USD	1.591.015,06	4,15
24.300	YANDEX NV - A	USD	1.324.477,15	3,46
			2.915.492,21	7,61
Türkei				
180.000	ARCELIK AS	TRY	619.178,81	1,62
350.000	ENERJISA ENERJİ AS	TRY	420.989,77	1,10
1	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ AS	TRY	0,81	0,00
330.000	HACI ÖMER SABANCI HOLDING AS	TRY	291.762,88	0,76
235.000	KOC HOLDING AS	TRY	468.933,26	1,22
550.000	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON AS	TRY	383.362,85	1,00
800.000	TÜRKİYE GARANTİ BANKASI AS	TRY	550.216,67	1,44
850.000	TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI AS	TRY	117.969,66	0,31
			2.852.414,71	7,45
Österreich				
30.800	OMV AG	EUR	1.332.408,00	3,49
16.300	SEMPERIT AG HOLDING	EUR	618.585,00	1,61
			1.950.993,00	5,10
Vereinigte Staaten				
1.850	EPAM SYSTEMS INC	USD	624.416,32	1,63
50.000	GRID DYNAMICS HOLDINGS INC	USD	677.699,31	1,77
			1.302.115,63	3,40

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Jersey				
76.000	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	1.266.440,83	3,31
			1.266.440,83	3,31
Kasachstan				
95.500	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC - GDR REG	USD	1.141.644,69	2,98
8.100	HALYK SAVINGS BANK-GDR REG	USD	96.830,60	0,25
			1.238.475,29	3,23
Ungarn				
28.500	OTP BANK NYRT	HUF	1.038.523,53	2,71
			1.038.523,53	2,71
Polen				
12.000	MO-BRUK SA	PLN	1.009.113,52	2,63
			1.009.113,52	2,63
Vereinigtes Königreich				
138.000	AVAST PLC	GBP	738.719,98	1,93
			738.719,98	1,93
Rumänien				
4.883.142	OMV PETROM SA	RON	426.744,54	1,11
			426.744,54	1,11
Kanada				
32.000	ELDORADO GOLD CORP	CAD	294.182,99	0,77
			294.182,99	0,77
			38.196.835,78	99,72
Wertpapierbestand Gesamt			38.196.835,78	99,72

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	38.196.835,78	99,72
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	0,00	0,00
Bankguthaben	318.987,29	0,83
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(213.038,47)	(0,55)
Nettovermögen Gesamt	38.302.784,60	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	150.750.164,88	Anzahl der Anteile		
	30.09.2020	USD	116.544.763,89			
	30.09.2019	USD	135.653.442,58			
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	2.645
					30.09.2020	2.505
					30.09.2019	2.296
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	8.298,49	Capitalisation Z (USD)	31.03.2021	17.538
	30.09.2020	USD	7.967,30		30.09.2020	13.916
	30.09.2019	USD	7.663,45		30.09.2019	15.820
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	7.598,48	Laufende Kosten in %*		
	30.09.2020	EUR	7.335,34			
	30.09.2019	EUR	7.215,08			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	373,21	Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,88%
	30.09.2020	EUR	360,26	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,90%
	30.09.2019	EUR	354,26	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,92%
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	396,20	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	1,80%
	30.09.2020	USD	381,57	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	1,82%
	30.09.2019	USD	369,37	Capitalisation Z (USD)	31.03.2021	0,16%
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	381,23	Portfolioumsatz in %*		
	30.09.2020	USD	367,72			
	30.09.2019	USD	356,92			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	335,71			
	30.09.2020	EUR	325,54			
	30.09.2019	EUR	323,00			
Capitalisation Z (USD)	31.03.2021	USD	7.213,86			
	30.09.2020	USD	6.901,30			
	30.09.2019	USD	6.590,57			
Anzahl der Anteile						
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		59			
	30.09.2020		125			
	30.09.2019		141			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		2.433			
	30.09.2020		2.031			
	30.09.2019		1.972			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		1.511			
	30.09.2020		1.887			
	30.09.2019		21.289			
Capitalisation P (USD)	31.03.2021		467			
	30.09.2020		467			
	30.09.2019		14.978			
Capitalisation X (USD)	31.03.2021		312			
	30.09.2020		285			
	30.09.2019		648			

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	146.912.065,93
Anleihen und andere Schuldtitel		146.912.065,93
Bankguthaben		8.754.399,00
Hinterlegte Sicherheiten		679.981,20
Sonstige Vermögenswerte	4,12	6.686.271,18
Vermögenswerte Gesamt		163.032.717,31
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(11.406.638,17)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(875.914,26)
Devisentermingeschäfte		(533.402,27)
Futures		(342.511,99)
Verbindlichkeiten Gesamt		(12.282.552,43)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		150.750.164,88

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Kaimaninseln									
550.000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024 EMTN	USD	577.389,98	0,38	550.000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	575.454,67	0,38
250.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	256.935,38	0,17	500.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 7.250% 22/01/2025 EMTN	USD	416.823,13	0,28
1.600.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.625.075,22	1,09	1.950.000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	1.993.374,14	1,33
550.000	ALDAR SUKUK NO 2 LTD 3.875% 22/10/2029	USD	591.575,33	0,39	400.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.375% 24/02/2030 EMTN	USD	388.699,34	0,26
500.000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	531.674,31	0,35	600.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	634.855,84	0,42
300.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	260.020,88	0,17	650.000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	750.855,36	0,50
1.050.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	933.135,38	0,62	450.000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	463.786,04	0,31
500.000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	456.650,27	0,30	250.000	OCEAN LAUREL CO LTD 2.375% 20/10/2025	USD	246.786,14	0,16
950.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	762.397,71	0,51	500.000	POWERCHINA ROADBRIDGE GROUP BRITISH VIRGIN ISLANDS LTD FRN PERP	USD	501.800,00	0,33
200.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	201.479,87	0,13	500.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	459.684,04	0,30
200.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	201.369,21	0,13	453.500	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	509.017,15	0,34
250.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 5.950% 29/09/2024	USD	247.696,30	0,16				13.205.912,54	8,76
700.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	707.402,59	0,47	Niederlande				
500.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	515.379,87	0,34	800.000	GREENCO DUTCH BV 3.850% 29/03/2026	USD	804.239,57	0,53
1.300.000	DP WORLD SALAAM FRN PERP	USD	1.399.731,40	0,94	900.000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	971.427,33	0,64
550.000	EMAAR SUKUK LTD 3.875% 17/09/2029 EMTN	USD	548.540,91	0,36	1.100.000	LUKOIL SECURITIES BV 3.875% 06/05/2030	USD	1.134.787,36	0,75
500.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	497.973,69	0,33	565.000	METINVEST BV 7.650% 01/10/2027	USD	606.783,74	0,40
200.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	197.560,36	0,13	900.000	METINVEST BV 7.750% 17/10/2029	USD	952.501,85	0,63
350.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 10.875% 02/03/2024	USD	325.451,40	0,22	700.000	METINVEST BV 8.500% 23/04/2026	USD	780.457,54	0,52
250.000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	196.603,24	0,13	1.700.000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	1.778.625,00	1,18
500.000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	521.849,99	0,35	1.182.900	MV24 CAPITAL BV 6.748% 01/06/2034	USD	1.234.119,46	0,82
350.000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.875% 23/07/2023	USD	364.175,23	0,24	1.925.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.600% 03/01/2031	USD	2.028.028,91	1,36
500.000	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC 2.125% 02/07/2025	USD	485.318,19	0,32	850.000	VIVO ENERGY INVESTMENTS 5.125% 24/09/2027	USD	906.686,32	0,60
440.285	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD ZCP PERP	USD	3.304,34	0,00				11.197.657,08	7,43
1.950.000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	2.098.895,97	1,40	Mexiko				
200.000	RED SUN PROPERTIES GROUP 7.300% 13/01/2025	USD	193.484,16	0,13	770.000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	802.244,94	0,53
500.000	RED SUN PROPERTIES GROUP 9.700% 16/04/2023	USD	520.085,61	0,34	1.200.000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	1.241.126,89	0,82
300.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	307.743,81	0,20	700.000	CIBANCO SA IBM / PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE RL DE CV 4.962% 18/07/2029	USD	770.106,70	0,51
471.000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	459.421,93	0,30	900.000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	946.738,12	0,63
1.200.000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	1.224.769,07	0,82	500.000	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV 4.750% 06/08/2050	USD	514.684,43	0,34
700.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	609.000,00	0,40	1.750.000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 4.250% 31/10/2026	USD	1.857.119,44	1,23
450.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	392.541,06	0,26	700.000	MINERA MEXICO SA DE CV 4.500% 26/01/2050	USD	722.968,01	0,48
			18.214.632,66	12,08	1.600.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	1.531.602,90	1,02
					400.000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	371.375,63	0,25
					610.000	TRUST FIBRA UNO 6.390% 15/01/2050	USD	672.580,25	0,45
								9.430.547,31	6,26
					Thailand				
1.100.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.127.027,46	0,75	500.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	526.800,66	0,35
800.000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	798.009,34	0,53	650.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	654.966,15	0,43
200.000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	200.789,55	0,13	700.000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	714.370,87	0,47
200.000	CHAMPION PATH HOLDINGS LTD 4.500% 27/01/2026	USD	208.597,98	0,14	350.000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	368.167,24	0,24
450.000	CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD 2.500% 20/01/2028 EMTN	USD	442.185,92	0,29	600.000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	613.230,46	0,41
400.000	CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD FRN PERP	USD	407.188,64	0,27	850.000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	852.833,90	0,57
850.000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	862.227,26	0,57	300.000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	303.761,49	0,20
525.000	DJANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	544.908,32	0,36	1.350.000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	1.370.444,40	0,91
550.000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	525.446,61	0,35	700.000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 5.375% 20/11/2048	USD	801.913,36	0,53
800.000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	742.872,27	0,49	1.000.000	TMB BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	1.003.229,91	0,67
400.000	ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD FRN PERP	USD	405.523,34	0,27				7.209.718,44	4,78

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Irland					1.100.000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	1.094.289,32	0,73
750.000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	772.533,14	0,51	Türkei				
800.000	BORETS FINANCE DAC 6.000% 17/09/2026	USD	830.449,36	0,55	600.000	AKBANK T.A.S. 5.000% 24/10/2022	USD	601.944,65	0,40
1.600.000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	1.695.853,98	1,12	600.000	AKBANK TAS 5.125% 31/03/2025	USD	576.571,86	0,38
1.143.000	HACIENDA INVESTMENTS LTD VIA DME AIRPORT DAC 5.350% 08/02/2028	USD	1.158.641,84	0,77	500.000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 5.250% 13/09/2022	USD	503.731,23	0,33
1.900.000	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC 07/04/2030 FRN	USD	1.993.880,01	1,33	450.000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023 EMTN	USD	445.084,33	0,30
6.451.358,33					790.000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 6.500% 08/01/2026	USD	758.133,86	0,50
Hongkong					800.000	ULKER BISKUVI SANAYI AS 6.950% 30/10/2025	USD	837.629,43	0,56
300.000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE 29/05/2030 FRN EMTN	USD	313.835,66	0,21	3.723.095,36				
300.000	CHONG HING BANK LTD 26/07/2027 FRN	USD	301.930,32	0,20	Jersey				
800.000	CMB WING LUNG BANK LTD 22/11/2027 FRN EMTN	USD	821.440,83	0,54	998.000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.160% 31/03/2034	USD	970.502,28	0,64
1.250.000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	1.261.315,44	0,84	1.200.000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.625% 31/03/2036	USD	1.149.936,06	0,76
200.000	FAR EAST HORIZON LTD 2.625% 03/03/2024 EMTN	USD	200.677,33	0,13	1.250.000	PETROPAVLOVSK 2016 LTD 8.125% 14/11/2022	USD	1.292.674,96	0,86
750.000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	805.383,68	0,53	3.413.113,30				
450.000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	484.542,59	0,32	Philippinen				
1.700.000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1.732.226,34	1,16	500.000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	458.606,65	0,30
400.000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 17/02/2025	USD	375.862,65	0,25	500.000	MANILA WATER CO INC 4.375% 30/07/2030	USD	523.429,40	0,35
6.297.214,84					1.000.000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	1.036.536,09	0,69
Südkorea					1.300.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1.381.152,58	0,92
1.650.000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1.719.514,01	1,14	3.399.724,72				
1.300.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1.313.806,70	0,87	Vereinigte Arabische Emirate				
1.050.000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1.073.368,30	0,71	800.000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	870.000,90	0,58
900.000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	932.727,36	0,62	1.050.000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	1.123.161,27	0,75
5.039.416,37					1.065.000	NBK TIER 1 FINANCING LTD FRN PERP	USD	1.057.399,47	0,69
Supranational-Multinational					3.050.561,64				
1.600.000	AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN	USD	1.738.649,90	1,14	Nigeria				
1.250.000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	1.325.566,23	0,88	1.840.000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 7.750% 01/04/2026	USD	1.844.898,56	1,23
865.000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	921.316,19	0,61	950.000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	971.968,75	0,64
900.000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	944.863,82	0,63	2.816.867,31				
4.930.396,14					1,87				
Luxemburg					Bermuda				
765.000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	793.075,59	0,53	500.000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	525.412,48	0,35
600.000	ALTICE FINANCING SA 7.500% 15/05/2026	USD	626.193,97	0,42	500.000	QATAR REINSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	507.895,64	0,34
1.481.000	MEXICO REMITTANCES FUNDING FIDUCIARY ESTATE MANAGEMENT SARL 4.875% 15/01/2028	USD	1.435.812,28	0,95	1.500.000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.535.389,88	1,01
823.500	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	USD	877.212,39	0,58	2.568.698,00				
1.000.000	TUPY OVERSEAS SA 4.500% 16/02/2031	USD	970.032,08	0,64	Insel Man				
4.702.326,31					700.000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	847.296,90	0,56
Brasilien					1.550.000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	1.647.908,68	1,10
1.500.000	BANCO BTG PACTUAL SA/CAYMAN ISLANDS 2.750% 11/01/2026	USD	1.425.542,66	0,94	2.495.205,58				
1.150.000	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA 28/01/2031 FRN	USD	1.127.127,68	0,75	Vereinigte Staaten				
1.015.000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	1.035.669,88	0,69	1.626.000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	1.572.331,17	1,04
600.000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	602.298,44	0,40	500.000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	552.464,81	0,37
4.190.638,66					200.000	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.950% 19/04/2026	USD	211.294,84	0,14
Kanada					2.336.090,82				
1.100.000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	1.166.148,61	0,77	Mauritius				
1.650.000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	1.702.557,57	1,13	450.000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	457.441,11	0,30
					995.000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	1.057.742,77	0,69
					500.000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	493.763,39	0,33

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
200.000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	207.479,76	0,14
			2.216.427,03	1,46
Georgien				
746.000	SILKNET JSC 11.000% 02/04/2024	USD	814.678,13	0,54
1.300.000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	1.386.675,15	0,92
			2.201.353,28	1,46
Argentinien				
850.000	CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA 9.500% 07/11/2021	USD	757.479,34	0,50
700.000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	620.403,74	0,41
650.000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	565.608,23	0,38
247.500	YPF SA 1.500% 30/09/2033	USD	116.588,06	0,08
82.500	YPF SA 2.500% 30/06/2029	USD	46.529,91	0,03
33.000	YPF SA 4.000% 12/02/2026	USD	27.066,20	0,02
			2.133.675,48	1,42
China				
1.150.000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	1.174.154,55	0,78
950.000	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD 2.349% 29/10/2025	USD	915.103,09	0,61
			2.089.257,64	1,39
Marokko				
650.000	OCP SA 4.500% 22/10/2025	USD	688.936,64	0,46
1.250.000	OCP SA 5.625% 25/04/2024	USD	1.358.520,85	0,90
			2.047.457,49	1,36
Singapur				
700.000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	726.662,11	0,48
200.000	JOLLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	196.022,79	0,13
485.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	496.372,62	0,33
300.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.500% 09/02/2026	USD	305.175,63	0,20
600.000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	240.000,00	0,16
			1.964.233,15	1,30
Dominikanische Republik				
1.850.000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	1.928.199,50	1,28
			1.928.199,50	1,28
Vereinigtes Königreich				
1.550.000	GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC FRN PERP	EUR	1.840.391,10	1,22
			1.840.391,10	1,22
Panama				
920.000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	982.803,55	0,65
670.000	CABLE ONDA SA 4.500% 30/01/2030	USD	711.758,30	0,47
			1.694.561,85	1,12
Spanien				
1.420.000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	1.601.898,55	1,06
			1.601.898,55	1,06
Kuwait				
850.000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	902.529,61	0,60
700.000	BURGAN BANK SAK FRN PERP	USD	693.000,00	0,46
			1.595.529,61	1,06

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Kolumbien				
1.052.000	ECOPETROL SA 6.875% 29/04/2030	USD	1.277.752,86	0,85
			1.277.752,86	0,85
Peru				
1.120.294	FENIX POWER PERU SA 4.317% 20/09/2027	USD	1.172.839,03	0,78
			1.172.839,03	0,78
Israel				
1.150.000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 4.500% 30/03/2024	USD	1.158.957,97	0,77
			1.158.957,97	0,77
Indonesien				
500.000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.250% 02/11/2025	USD	403.818,03	0,28
350.000	BANK NEGARA INDONESIA 3.750% 30/03/2026 EMTN	USD	353.445,30	0,23
300.000	JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT 5.375% 23/03/2026	USD	306.198,86	0,20
			1.063.462,19	0,71
Bahamas				
610.000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	629.130,21	0,42
			629.130,21	0,42
Trinidad und Tobago				
550.000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	571.713,53	0,38
			571.713,53	0,38
Chile				
325.000	AES GENER SA 07/10/2079 FRN	USD	347.790,80	0,23
200.000	AES GENER SA 26/03/2079 FRN	USD	215.692,94	0,14
			563.483,74	0,37
Paraguay				
535.000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	525.570,81	0,35
			525.570,81	0,35
			146.912.065,93	97,45

Wertpapierbestand Gesamt

146.912.065,93 97,45

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
3.529.394,44	USD	2.900.000,00	EUR	28/04/2021	3.529.394,44	119.402,93
939.575,43	USD	788.540,70	EUR	19/04/2021	939.575,43	12.534,88
2.612,89	EUR	3.064,27	USD	06/04/2021	3.064,27	6,72
439,45	USD	373,57	EUR	01/04/2021	439,45	0,39
17.069,66	EUR	20.079,89	USD	01/04/2021	20.079,89	(17,93)
650.000,00	EUR	788.883,63	USD	28/04/2021	788.883,63	(24.575,19)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
20.762.517,77 EUR	25.050.015,50 USD	19/04/2021	25.050.015,50	(640.754,07)
			30.331.452,61	(533.402,27)

Stückzahl	Bezeich- nung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Zins-Futures				
(11)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	1.746.354,75	(2.585,66)
24	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	3.710.250,00	(149.718,75)
10	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	1.812.187,50	(91.410,73)
14	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	1.833.125,00	(46.156,25)
(3)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	431.062,50	15.210,94
45	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	5.552.929,71	(67.851,54)
			15.085.909,46	(342.511,99)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(875.914,26)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	146.912.065,93	97,45
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(875.914,26)	(0,58)
Bankguthaben	8.754.399,00	5,81
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(4.040.385,79)	(2,68)
Nettovermögen Gesamt	150.750.164,88	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	6.829.103.754,16	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	375,07
	30.09.2020	USD	6.335.652.684,61		30.09.2020	USD	369,97
	30.09.2019	USD	5.945.170.441,93		30.09.2019	USD	366,61
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	4.948,65
					30.09.2020	EUR	4.909,09
					30.09.2019	EUR	4.988,70
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	8.699,06	Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	USD	330,27
	30.09.2020	USD	8.541,66		30.09.2020	USD	327,41
	30.09.2019	USD	8.387,20		30.09.2019	USD	327,72
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	CHF	5.958,47	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	289,15
	30.09.2020	CHF	5.894,85		30.09.2020	EUR	288,27
	30.09.2019	CHF	5.950,01		30.09.2019	EUR	295,87
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	5.799,23	Capitalisation Z Hedged (EUR)	31.03.2021	EUR	-
	30.09.2020	EUR	5.730,68		30.09.2020	EUR	6.115,64
	30.09.2019	EUR	5.768,92		30.09.2019	EUR	6.110,16
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	GBP	-	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	5.533,07
	30.09.2020	GBP	-		30.09.2020	EUR	5.443,74
	30.09.2019	GBP	105,45		30.09.2019	EUR	5.430,04
Capitalisation N (USD)	31.03.2021	USD	412,50	Distribution I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	2.853,72
	30.09.2020	USD	405,07		30.09.2020	EUR	2.940,42
	30.09.2019	USD	397,82		30.09.2019	EUR	3.099,00
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	5.472,48	Distribution I (M) (USD)	31.03.2021	USD	4.988,62
	30.09.2020	EUR	5.408,33		30.09.2020	USD	5.008,41
	30.09.2019	EUR	5.444,13		30.09.2019	USD	5.193,99
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	5.358,22	Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	PLN	18.816,61
	30.09.2020	EUR	5.286,83		30.09.2020	PLN	18.944,62
	30.09.2019	EUR	5.311,33		30.09.2019	PLN	19.856,79
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	394,59	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	GBP	93,18
	30.09.2020	USD	388,63		30.09.2020	GBP	93,69
	30.09.2019	USD	383,97		30.09.2019	GBP	97,96
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	CHF	274,56	Distribution N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	921,34
	30.09.2020	CHF	272,23		30.09.2020	EUR	949,24
	30.09.2019	CHF	276,53		30.09.2019	EUR	1.000,10
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	6.503,40	Distribution N (Q) (USD)	31.03.2021	USD	2.518,17
	30.09.2020	CZK	6.433,82		30.09.2020	USD	2.524,76
	30.09.2019	CZK	6.492,87		30.09.2019	USD	2.596,36
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	5.221,86	Distribution O Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	920,12
	30.09.2020	EUR	5.172,92		30.09.2020	EUR	949,29
	30.09.2019	EUR	5.237,93		30.09.2019	EUR	999,72
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	400,52	Distribution O (Q) (USD)	31.03.2021	USD	2.532,70
	30.09.2020	USD	393,55		30.09.2020	USD	2.539,50
	30.09.2019	USD	386,95		30.09.2019	USD	2.611,10
Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	HUF	109.678,40				
	30.09.2020	HUF	108.711,38				
	30.09.2019	HUF	106.875,89				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

				Anzahl der Anteile		
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	919,53	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	38
	30.09.2020	EUR	944,65		30.09.2020	38
	30.09.2019	EUR	994,85		30.09.2019	50
Distribution P (Q) (USD)	31.03.2021	USD	2.496,18	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	58.704
	30.09.2020	USD	2.502,76		30.09.2020	57.650
	30.09.2019	USD	2.573,99		30.09.2019	86.431
Distribution R Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	-
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	-
	30.09.2019	EUR	1.033,85		30.09.2019	365
Distribution R (Q) (USD)	31.03.2021	USD	2.523,63	Capitalisation N (USD)	31.03.2021	5.254
	30.09.2020	USD	2.530,28		30.09.2020	5.965
	30.09.2019	USD	2.601,61		30.09.2019	7.522
Distribution X (USD)	31.03.2021	USD	1.060,84	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	1.443
	30.09.2020	USD	1.081,90		30.09.2020	1.428
	30.09.2019	USD	1.111,52		30.09.2019	2.641
Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	USD	79,20	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	96
	30.09.2020	USD	82,13		30.09.2020	162
	30.09.2019	USD	89,94		30.09.2019	1.244
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	AUD	176,06	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	34.594
	30.09.2020	AUD	183,16		30.09.2020	59.466
	30.09.2019	AUD	204,44		30.09.2019	57.921
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	215,66	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	981
	30.09.2020	EUR	217,57		30.09.2020	1.281
	30.09.2019	EUR	230,50		30.09.2019	1.356
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	ZAR	2.069,01	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	7.889
	30.09.2020	ZAR	2.197,23		30.09.2020	5.200
	30.09.2019	ZAR	2.552,60		30.09.2019	13
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	USD	171,14	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	9.535
	30.09.2020	USD	178,41		30.09.2020	10.543
	30.09.2019	USD	197,60		30.09.2019	20.469
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	AUD	155,43	Capitalisation R (USD)	31.03.2021	2.308
	30.09.2020	AUD	162,57		30.09.2020	1.074
	30.09.2019	AUD	183,45		30.09.2019	5.972
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	ZAR	1.929,50	Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	2.803
	30.09.2020	ZAR	2.060,77		30.09.2020	2.549
	30.09.2019	ZAR	2.423,82		30.09.2019	2.813
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	4.715,56	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	126.796
	30.09.2020	EUR	4.738,89		30.09.2020	185.281
	30.09.2019	EUR	4.956,80		30.09.2019	109.458
Anzahl der Anteile				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	6.147
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		17.142		30.09.2020	6.365
	30.09.2020		21.346		30.09.2019	6.545
	30.09.2019		229.649			

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	181.310
	30.09.2020	201.778
	30.09.2019	158.126
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	23.679
	30.09.2020	29.552
	30.09.2019	23.178
Capitalisation Z Hedged (EUR)	31.03.2021	-
	30.09.2020	1.267
	30.09.2019	1.267
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	18.582
	30.09.2020	15.538
	30.09.2019	13.320
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	54.989
	30.09.2020	55.177
	30.09.2019	144.949
Distribution I (M) (USD)	31.03.2021	917
	30.09.2020	928
	30.09.2019	3.142
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	10.288
	30.09.2020	7.185
	30.09.2019	4.610
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	547
	30.09.2020	362
	30.09.2019	1.512
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	24.098
	30.09.2020	25.311
	30.09.2019	27.940
Distribution N (Q) (USD)	31.03.2021	728
	30.09.2020	742
	30.09.2019	593
Distribution O Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	3.283
	30.09.2020	3.847
	30.09.2019	39.307
Distribution O (Q) (USD)	31.03.2021	139
	30.09.2020	139
	30.09.2019	1.699
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	29.763
	30.09.2020	34.175
	30.09.2019	40.527
Distribution P (Q) (USD)	31.03.2021	4.009
	30.09.2020	5.820
	30.09.2019	8.622

Anzahl der Anteile

Distribution R Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	-	
	30.09.2020	-	
	30.09.2019	23	
Distribution R (Q) (USD)	31.03.2021	128	
	30.09.2020	208	
	30.09.2019	128	
Distribution X (USD)	31.03.2021	7.050	
	30.09.2020	7.597	
	30.09.2019	11.053	
Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	15.970.381	
	30.09.2020	13.060.242	
	30.09.2019	4.893.427	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	1.814.080	
	30.09.2020	1.730.004	
	30.09.2019	1.017.818	
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	26.822	
	30.09.2020	30.263	
	30.09.2019	37.100	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	6.382.307	
	30.09.2020	4.680.625	
	30.09.2019	1.228.949	
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	5.360.213	
	30.09.2020	5.279.109	
	30.09.2019	3.037.211	
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	1.052.618	
	30.09.2020	1.155.673	
	30.09.2019	1.285.467	
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	3.778.701	
	30.09.2020	3.437.216	
	30.09.2019	1.519.599	
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	298.411	
	30.09.2020	291.921	
	30.09.2019	110.704	
Dividende			
Distribution I Hedged (i) (EUR)	14.12.2020	EUR	128,20
Distribution I (M) (USD)	02.03.2021	USD	17,55
Distribution I (M) (USD)	02.02.2021	USD	17,55
Distribution I (M) (USD)	05.01.2021	USD	17,55

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution I (M) (USD)	02.12.2020	USD	20,43	Distribution X (M) (USD)	02.10.2020	USD	0,70
Distribution I (M) (USD)	03.11.2020	USD	20,43	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2021	AUD	1,50
Distribution I (M) (USD)	02.10.2020	USD	20,43	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2021	AUD	1,50
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02.03.2021	PLN	67,14	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05.01.2021	AUD	1,50
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02.02.2021	PLN	67,14	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2020	AUD	1,59
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	05.01.2021	PLN	67,14	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.11.2020	AUD	1,59
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02.12.2020	PLN	70,41	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2020	AUD	1,59
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03.11.2020	PLN	70,41	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02.03.2021	EUR	0,61
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02.10.2020	PLN	70,41	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02.02.2021	EUR	0,61
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11.02.2021	GBP	1,05	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	05.01.2021	EUR	0,61
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11.11.2020	GBP	1,00	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02.12.2020	EUR	0,64
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14.12.2020	EUR	41,20	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03.11.2020	EUR	0,64
Distribution N (Q) (USD)	11.02.2021	USD	27,80	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02.10.2020	EUR	0,64
Distribution N (Q) (USD)	11.11.2020	USD	26,65	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2021	ZAR	31,70
Distribution O Hedged (i) (EUR)	14.12.2020	EUR	43,70	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2021	ZAR	31,70
Distribution O (Q) (USD)	11.02.2021	USD	29,65	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05.01.2021	ZAR	31,70
Distribution O (Q) (USD)	11.11.2020	USD	28,45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2020	ZAR	36,50
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14.12.2020	EUR	35,35	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.11.2020	ZAR	36,50
Distribution P (Q) (USD)	11.02.2021	USD	23,65	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2020	ZAR	36,50
Distribution P (Q) (USD)	11.11.2020	USD	22,65	Distribution Y (M) (USD)	02.03.2021	USD	1,46
Distribution R (Q) (USD)	11.02.2021	USD	27,15	Distribution Y (M) (USD)	02.02.2021	USD	1,46
Distribution R (Q) (USD)	11.11.2020	USD	26,00	Distribution Y (M) (USD)	05.01.2021	USD	1,46
Distribution X (USD)	14.12.2020	USD	37,50	Distribution Y (M) (USD)	02.12.2020	USD	1,55
Distribution X (M) (USD)	02.03.2021	USD	0,68	Distribution Y (M) (USD)	03.11.2020	USD	1,55
Distribution X (M) (USD)	02.02.2021	USD	0,68	Distribution Y (M) (USD)	02.10.2020	USD	1,55
Distribution X (M) (USD)	05.01.2021	USD	0,68	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2021	AUD	1,33
Distribution X (M) (USD)	02.12.2020	USD	0,70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2021	AUD	1,33
Distribution X (M) (USD)	03.11.2020	USD	0,70	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05.01.2021	AUD	1,33

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

				Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	2,82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2020	AUD	1,44	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,02%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.11.2020	AUD	1,44	Distribution I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,91%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2020	AUD	1,44	Distribution I (M) (USD)	31.03.2021	0,89%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2021	ZAR	29,60	Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	0,91%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2021	ZAR	29,60	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	0,91%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05.01.2021	ZAR	29,60	Distribution N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,93%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2020	ZAR	35,00	Distribution N (Q) (USD)	31.03.2021	0,90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.11.2020	ZAR	35,00	Distribution O Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,69%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2020	ZAR	35,00	Distribution O (Q) (USD)	31.03.2021	0,67%
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11.02.2021	EUR	52,10	Distribution P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	1,52%
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11.11.2020	EUR	49,95	Distribution P (Q) (USD)	31.03.2021	1,50%
				Distribution R (Q) (USD)	31.03.2021	1,01%
				Distribution X (USD)	31.03.2021	1,80%
				Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	1,81%
				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	1,83%
				Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	1,82%
				Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	1,83%
				Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	2,80%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	2,82%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	2,83%
				Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,11%
				Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	(27,40%)
Laufende Kosten in %*						
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		0,89%			
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2021		0,91%			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		0,91%			
Capitalisation N (USD)	31.03.2021		0,90%			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		0,93%			
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		0,68%			
Capitalisation P (USD)	31.03.2021		1,50%			
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31.03.2021		1,52%			
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31.03.2021		1,53%			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		1,52%			
Capitalisation R (USD)	31.03.2021		1,03%			
Capitalisation X (HUF)	31.03.2021		1,80%			
Capitalisation X (USD)	31.03.2021		1,80%			
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		1,83%			
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021		2,80%			

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	6.394.733.558,78
Organismen für gemeinsame Anlagen		434.543.040,83
Anleihen und andere Schuldtitel		5.960.190.517,95
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	42.423.566,10
Credit Default Swaps		36.536.374,25
Futures		5.887.191,85
Bankguthaben		381.823.303,01
Hinterlegte Sicherheiten		19.733.675,76
Sonstige Vermögenswerte	4,12	535.741.157,82
Vermögenswerte Gesamt		7.374.455.261,47
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(499.804.261,50)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(45.547.245,81)
Devisentermingeschäfte		(45.547.245,81)
Verbindlichkeiten Gesamt		(545.351.507,31)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		6.829.103.754,16

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
21.000.000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.000% 30/06/2050	USD	20.062.847,49	0,29	31.640.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046	USD	34.829.245,56	0,51
5.850.000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.375% 05/02/2050 EMTN	USD	5.877.999,39	0,09	18.850.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 04/10/2047 EMTN	USD	21.133.480,52	0,31
28.950.000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 6.150% 21/05/2048 EMTN	USD	35.175.570,12	0,53	9.120.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 17/04/2049 EMTN	USD	10.816.637,28	0,16
			225.885.475,23	3,31				210.220.563,50	3,08
	Bahrain					Ukraine			
27.450.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/09/2031	USD	27.060.614,61	0,40	49.665.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN	USD	51.112.317,56	0,75
22.985.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 25/01/2028 EMTN	USD	22.805.398,66	0,33	1.000.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 27/01/2030	EUR	1.077.028,94	0,02
30.883.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 25/01/2033 EMTN	USD	29.316.099,42	0,43	10.485.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	13.201.834,27	0,19
14.650.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	13.688.087,89	0,20	48.793.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.253% 15/03/2033	USD	48.539.120,75	0,71
39.245.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 25/01/2051 EMTN	USD	36.431.685,68	0,54	40.800.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	41.039.841,98	0,60
24.350.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 12/10/2028	USD	27.121.202,64	0,40	1.000.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2025	USD	1.085.506,03	0,02
17.720.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	19.698.316,62	0,29	2.000.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2026	USD	2.169.719,94	0,03
16.025.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 20/09/2047	USD	16.715.557,47	0,24	28.925.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	30.883.978,89	0,45
9.200.000	CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CO SPC 4.500% 30/03/2027	USD	9.585.920,86	0,14	3.500.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.750% 01/11/2028	USD	4.076.791,29	0,06
14.440.000	CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CO SPC 6.250% 14/11/2024	USD	15.852.695,81	0,23				193.186.139,65	2,83
2.750.000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	3.060.509,95	0,04		Vereinigte Arabische Emirate			
			221.336.089,61	3,24	13.770.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 30/09/2029	USD	14.136.826,47	0,21
	Dominikanische Republik				63.340.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	60.418.401,33	0,88
12.400.000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	12.899.472,37	0,19	15.335.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051 EMTN	USD	16.676.109,39	0,24
23.500.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.500% 30/01/2030	USD	23.691.076,15	0,35	7.765.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060 EMTN	USD	8.323.264,05	0,12
18.300.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.875% 23/09/2032	USD	18.572.282,04	0,27	23.450.000	EMIRATE OF DUBAI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 09/09/2050	USD	20.936.798,54	0,31
25.197.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.300% 21/01/2041	USD	24.811.340,26	0,36	3.050.000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	3.249.641,81	0,05
800.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.500% 27/01/2025	USD	877.782,98	0,01	7.900.000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH MTN 4.000% 28/07/2050	USD	6.950.647,20	0,10
52.400.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	50.141.096,78	0,74	12.530.000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH 3.625% 10/03/2033 EMTN	USD	12.335.364,87	0,18
12.000.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/07/2028	USD	13.476.005,04	0,20	12.530.000	FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT OF SHARJAH 4.375% 10/03/2051 EMTN	USD	11.581.823,95	0,17
14.915.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.400% 05/06/2049	USD	15.674.060,00	0,23	23.435.000	NBK TIER 1 FINANCING LTD FRN PERP	USD	23.267.752,61	0,34
16.275.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	17.329.703,98	0,25				177.876.630,22	2,60
18.780.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	20.745.482,87	0,30		Panama			
14.000.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.450% 30/04/2044	USD	16.517.332,86	0,24	18.348.000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 5.625% 18/05/2036	USD	19.304.390,97	0,28
			214.735.635,33	3,14	9.702.127	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 6.000% 18/11/2048	USD	10.315.940,31	0,15
	Saudi-Arabien				9.965.000	BANCO NACIONAL DE PANAMA 2.500% 11/08/2030	USD	9.247.753,38	0,14
11.180.000	SAUDI ARABIAN OIL CO 2.250% 24/11/2030	USD	10.715.593,31	0,16	34.900.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.252% 29/09/2032	USD	33.033.409,45	0,48
11.160.000	SAUDI ARABIAN OIL CO 3.250% 24/11/2050	USD	10.141.843,07	0,15	13.880.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	13.757.416,84	0,20
13.850.000	SAUDI ARABIAN OIL CO 3.500% 24/11/2070	USD	12.287.315,44	0,18	21.650.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	21.458.794,99	0,31
11.675.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 09/07/2039	EUR	14.290.448,27	0,21	24.517.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053	USD	26.293.677,61	0,39
12.517.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.250% 02/02/2033	USD	11.775.153,46	0,17	14.000.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 01/04/2056	USD	15.371.412,98	0,23
14.300.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/02/2032 EMTN	USD	14.292.279,00	0,21	11.150.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	12.314.013,84	0,18
11.100.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 22/10/2030	USD	11.680.882,09	0,17	9.000.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 28/04/2034	USD	12.733.925,58	0,19
35.506.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.450% 02/02/2061	USD	32.693.879,00	0,48				173.830.735,95	2,55
17.000.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 21/01/2055 EMTN	USD	16.677.150,62	0,24		Peru			
7.950.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060	USD	8.886.655,88	0,13	5.388.000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 15/07/2029 FRN	USD	5.732.960,40	0,08
					6.035.000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 2.000% 30/09/2030	USD	5.944.920,26	0,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
6.000.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 11/03/2033	EUR	6.963.147,89	0,10	16.380.000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	13.818.547,69	0,20
10.745.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.862% 01/12/2032	USD	9.807.029,52	0,14	1.000.000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4.500% 14/09/2047	USD	993.270,77	0,01
54.500.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.780% 01/12/2060	USD	45.106.437,23	0,67				150.416.018,85	2,20
4.000.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.783% 23/01/2031	USD	4.004.162,80	0,06		Südafrika			
49.340.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.230% 28/07/2121	USD	39.895.098,89	0,58	29.518.000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 6.750% 06/08/2023 EMTN	USD	30.533.135,53	0,45
7.700.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.300% 11/03/2041	USD	7.501.037,54	0,11	3.000.000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025	USD	3.103.142,10	0,05
13.200.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.550% 10/03/2051	USD	12.878.201,16	0,19	20.929.000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 8.450% 10/08/2028 EMTN	USD	22.774.258,24	0,33
22.098.000	PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% 19/06/2047	USD	23.214.340,58	0,34	23.548.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 30/09/2029	USD	23.699.637,35	0,35
			161.047.336,27	2,36	1.100.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 24/07/2044	USD	1.000.204,57	0,01
	Rumänien				9.150.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047	USD	8.418.201,94	0,12
7.090.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 02/12/2029	EUR	8.281.382,10	0,12	56.650.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	52.141.970,88	0,76
3.500.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.400% 28/09/2027	EUR	4.519.890,30	0,07				141.670.550,61	2,07
21.210.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 02/12/2040	EUR	24.751.825,94	0,36		Brasilien			
22.675.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050	EUR	27.957.160,87	0,41	10.200.000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	10.022.563,35	0,15
20.125.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.624% 26/05/2030	EUR	27.142.834,02	0,40	3.600.000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024 EMTN	USD	3.817.233,68	0,06
6.150.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	8.360.802,19	0,12	13.200.000	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA 28/01/2031 FRN	USD	12.937.465,60	0,19
24.560.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051	USD	23.780.754,67	0,34	6.940.000	BANCO VOTORANTIM SA 4.375% 29/07/2025	USD	7.161.760,83	0,10
21.470.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049	EUR	31.115.336,36	0,46	8.000.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 06/06/2025	USD	8.095.030,56	0,12
			155.909.986,45	2,28	17.895.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	16.249.143,88	0,24
	Jungfernseln				19.805.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	17.983.475,53	0,26
8.000.000	CHAMPION PATH HOLDINGS LTD 4.500% 27/01/2026	USD	8.343.919,28	0,12	15.000.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 27/01/2045	USD	14.245.090,80	0,21
2.250.000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	2.292.194,77	0,03	33.000.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/11/2024	USD	32.024.457,63	0,46
1.300.000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	1.318.700,51	0,02	9.100.000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	9.285.316,13	0,14
1.500.000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	1.518.580,16	0,02	9.100.000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	9.134.859,64	0,13
1.865.000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	1.935.721,94	0,03				140.956.397,63	2,06
3.200.000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	3.271.178,08	0,05		Ecuador			
10.000.000	JMH CO LTD 2.500% 09/04/2031	USD	9.864.186,20	0,14	38.999.999	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	15.799.067,29	0,23
4.000.000	JMH CO LTD 2.875% 09/04/2036	USD	3.933.529,08	0,06	45.746.790	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2030	USD	26.967.992,09	0,39
16.750.000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	5.009.492,18	0,07	119.454.681	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2035	USD	54.753.067,21	0,81
2.000.000	VIGOROUS CHAMPION INTERNATIONAL LTD 2.950% 25/02/2031 EMTN	USD	1.973.756,38	0,03	81.000.000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2040	USD	35.553.278,16	0,52
115.200.000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	115.598.676,10	1,70	2.172.067	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	2.010.164,44	0,03
			155.059.934,68	2,27				135.083.569,19	1,98
	Chile					Ghana			
4.145.000	AES GENER SA 07/10/2079 FRN	USD	4.435.670,40	0,06	22.860.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	17.789.834,42	0,26
3.100.000	AES GENER SA 26/03/2079 FRN	USD	3.343.240,51	0,05	8.680.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	8.405.999,48	0,12
5.900.000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 5.150% 29/01/2050	USD	6.575.964,30	0,10	1.000.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 16/05/2029	USD	983.160,99	0,01
15.500.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.450% 31/01/2031	USD	15.580.232,03	0,23	8.045.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	7.498.915,86	0,11
20.400.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.100% 22/01/2061	USD	18.941.339,82	0,28	1.910.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	1.850.591,13	0,03
5.611.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 15/04/2053	USD	5.618.064,42	0,08	18.645.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.625% 07/04/2034	USD	18.380.595,07	0,27
34.300.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050	USD	35.009.854,62	0,52	5.890.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	5.454.327,54	0,08
4.295.000	COLBUN SA 3.950% 11/10/2027	USD	4.695.006,88	0,07	15.850.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	14.677.604,66	0,21
15.500.000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.375% 05/02/2049	USD	17.311.292,96	0,25	11.165.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	10.362.791,29	0,15
1.100.000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO 3.068% 18/08/2050	USD	964.520,56	0,01	26.400.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 07/05/2042	USD	25.480.584,89	0,38
8.800.000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO 3.068% 18/08/2050	USD	7.716.164,46	0,11					
13.500.000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.700% 07/05/2050	USD	15.412.849,43	0,23					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
19.245.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	18.245.761,30	0,27	46.015.220	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2041 STEP- UP	EUR	17.170.935,84	0,25
			129.130.166,63	1,89	40.000.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2046 STEP- UP	USD	12.276.816,00	0,18
	Oman				6.470.459	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	2.327.742,84	0,03
7.268.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	7.439.953,25	0,11	1.135.127.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	JPY	22.133,54	0,01
15.925.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025 EMTN	USD	16.600.536,59	0,24	88.000.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	421.088,80	0,01
11.500.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/03/2027	USD	11.901.247,54	0,17	2.710.515	INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 05/01/2020	EUR	1.133.855,33	0,02
6.000.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 01/08/2029 EMTN	USD	6.238.622,76	0,09				107.559.774,90	1,58
15.895.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 25/01/2031	USD	16.624.627,07	0,24		Niederlande			
17.415.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	16.376.898,12	0,24	8.600.000	MDGH - GMTN BV 2.875% 21/05/2030	USD	8.869.285,78	0,13
41.525.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	39.669.223,25	0,59	8.590.000	MDGH - GMTN BV 3.700% 07/11/2049	USD	8.783.489,41	0,13
12.930.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 25/01/2051	USD	12.808.952,44	0,19	12.300.000	MDGH - GMTN BV 3.950% 21/05/2050	USD	13.122.726,83	0,19
			127.660.061,02	1,87	5.400.000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	5.630.974,96	0,08
	Kolumbien				8.043.720	MV24 CAPITAL BV 6.748% 01/06/2034	USD	8.392.012,35	0,12
10.810.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 30/01/2030	USD	10.583.733,62	0,15	30.000.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.600% 03/01/2031	USD	31.605.645,30	0,46
10.200.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 15/04/2031	USD	9.977.635,10	0,15	10.000.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.750% 03/06/2050	USD	10.608.433,10	0,16
18.900.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 15/02/2061	USD	16.936.287,92	0,25	10.000.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	10.278.624,20	0,15
11.865.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 15/05/2051	USD	11.294.692,76	0,17	6.000.000	VEON HOLDINGS BV 3.375% 25/11/2027 EMTN	USD	5.926.820,94	0,09
43.900.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045	USD	46.833.381,32	0,68				103.218.012,87	1,51
4.680.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.200% 15/05/2049	USD	5.148.437,58	0,08		Sri Lanka			
2.100.000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/2045	USD	2.226.142,44	0,03	800.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/01/2022	USD	700.006,27	0,01
9.150.000	ECOPETROL SA 6.875% 29/04/2030	USD	11.113.534,83	0,16	11.300.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	7.711.838,23	0,11
10.400.000	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP 4.375% 15/02/2031	USD	10.401.310,92	0,15	1.800.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025	USD	1.142.695,39	0,02
2.500.000	TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL SA ESP 5.550% 01/11/2028	USD	2.838.132,43	0,04	14.375.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	8.770.906,68	0,13
			127.353.288,92	1,86	6.000.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/07/2021	USD	5.775.036,18	0,08
	Katar				6.775.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	4.335.628,12	0,06
15.230.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.392% 23/01/2026	USD	17.699.182,48	0,26	33.885.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	20.677.925,13	0,31
15.255.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.783% 23/01/2031	USD	17.047.172,96	0,25	3.500.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	2.144.773,93	0,03
2.500.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	2.682.418,43	0,04	20.477.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	12.897.743,35	0,19
5.000.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/03/2029	USD	5.679.459,10	0,08	18.950.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	12.127.612,28	0,18
47.910.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	58.778.450,09	0,86	13.250.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 28/03/2030	USD	8.127.171,71	0,12
12.750.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	16.154.855,12	0,24	17.200.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	10.549.631,01	0,15
			118.041.538,18	1,73	11.500.000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	6.831.489,67	0,10
	Russland							101.792.457,95	1,49
25.600.000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.375% 21/03/2029	USD	28.023.383,04	0,41		Hongkong			
22.600.000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.750% 27/05/2026	USD	25.321.864,00	0,37	9.000.000	AIA GROUP LTD FRN PERP GMTN	USD	9.000.000,00	0,13
52.000.000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.250% 23/06/2047	USD	61.858.208,36	0,91	31.000.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	30.446.399,21	0,45
			115.203.455,40	1,69	36.727.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	37.830.258,51	0,56
	Argentinien				16.735.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	17.953.608,23	0,26
37.476.300	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2030	EUR	14.314.942,33	0,21	4.765.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	5.055.816,96	0,07
19.592.060	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2035 STEP- UP	EUR	6.354.642,42	0,09	1.000.000	HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 02/02/2031	USD	949.483,65	0,01
180.000.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2035 STEP- UP	USD	53.537.617,80	0,78				101.235.566,56	1,48
						Nigeria			
					11.100.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	11.431.371,52	0,17
					34.910.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	33.782.784,73	0,49
					14.480.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	14.247.235,88	0,21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
1.345.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 16/02/2032	USD	1.384.176,90	0,02	17.076.000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 15/12/2032	USD	16.028.667,45	0,23
10.615.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	11.644.249,29	0,17	18.425.000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/12/2050	USD	16.378.851,05	0,24
13.145.000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 7.750% 01/04/2026	USD	13.179.995,41	0,19				73.046.897,00	1,07
			85.669.813,73	1,25					
	Kaimaninseln					El Salvador			
10.101.539	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	7.496.047,77	0,11	10.000.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	10.000.059,60	0,15
4.223.800	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	4.574.675,39	0,07	5.950.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	5.902.746,94	0,09
11.428.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	9.171.243,24	0,13	7.200.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.124% 20/01/2050	USD	6.469.017,55	0,09
7.500.000	DUBAI DOF SUKUK LTD 2.763% 09/09/2030 EMTN	USD	7.395.629,25	0,11	9.530.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	8.562.463,51	0,13
10.163.688	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	9.643.831,64	0,14	15.560.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	15.054.134,60	0,22
14.417.000	KSA SUKUK LTD 2.969% 29/10/2029	USD	15.028.912,84	0,23	8.605.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	8.355.542,94	0,12
6.600.000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	7.063.034,42	0,10	17.210.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	18.247.320,36	0,26
1.429.751.802	NEON CAPITAL LTD/KY 06/01/2028 FRN	JPY	10.536.170,98	0,16				72.591.285,50	1,06
4.000.000	ORVX FUNDING LTD 5.800% 03/02/2031	USD	4.140.874,00	0,06					
7.358.299	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	7.017.747,27	0,10					
2.500.000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.240% 03/06/2050	USD	2.305.342,63	0,03					
			84.373.509,43	1,24					
	Jordanien					Paraguay			
14.770.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	15.208.377,44	0,22	15.409.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	17.373.225,29	0,25
47.975.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	48.863.466,78	0,71	16.000.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	15.323.548,00	0,22
19.150.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	19.556.160,97	0,29	22.300.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	25.008.100,18	0,38
			83.628.005,19	1,22	5.600.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	6.367.980,02	0,09
								64.072.853,49	0,94
	Philippinen					Uruguay			
2.000.000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	1.834.426,58	0,03	1.005.000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 23/01/2031	USD	1.165.184,62	0,02
13.300.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.648% 10/06/2031	USD	12.569.037,19	0,18	50.470.000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	61.843.651,71	0,90
3.750.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.252% 29/09/2032	USD	3.504.544,76	0,05				63.008.836,33	0,92
5.550.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.457% 05/05/2030	USD	5.617.693,63	0,08					
30.250.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.650% 10/12/2045	USD	27.117.831,81	0,40					
21.564.000	POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES MANAGEMENT CORP 9.625% 15/05/2028	USD	31.905.730,18	0,47					
			82.549.264,15	1,21					
	Kasachstan					Guatemala			
7.145.000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/10/2044	USD	8.595.653,14	0,13	4.700.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.900% 01/06/2030	USD	5.147.288,94	0,08
5.160.000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 3.500% 14/04/2033	USD	5.283.468,63	0,08	5.970.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	6.763.893,11	0,10
48.634.000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	57.656.878,29	0,84	42.000.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	48.561.775,92	0,71
1.000.000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 6.375% 24/10/2048	USD	1.279.469,53	0,02				60.472.957,97	0,89
4.470.000	KAZTRANS GAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	4.968.272,38	0,07					
			77.783.741,97	1,14					
	Angola					Weißrussland			
18.120.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029 EMTN	USD	17.034.421,20	0,25	2.705.000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	2.627.006,92	0,04
1.160.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	1.113.900,66	0,02	5.866.000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/02/2026	USD	5.632.508,45	0,08
43.510.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049 EMTN	USD	40.458.580,61	0,59	27.205.000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	25.252.765,94	0,37
18.765.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	17.684.299,63	0,26	13.850.000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	14.151.576,96	0,21
			76.291.202,10	1,12				47.663.858,27	0,70
	Marokko					Bermuda			
42.000.000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 15/12/2027	USD	40.639.378,50	0,60	9.000.000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 20/08/2030	USD	8.802.879,84	0,13
					28.500.000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 20/08/2050	USD	27.402.421,40	0,40
					7.590.000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	7.975.761,45	0,12
								44.181.062,69	0,65
						Bahamas			
					11.775.000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	11.294.167,29	0,17
					28.410.000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	30.398.700,00	0,44
								41.692.867,29	0,61

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Costa Rica					Ungarn				
7.660.175	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	7.666.030,25	0,11	10.000.000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 17/11/2050	EUR	11.133.002,84	0,16
8.000.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	7.004.005,36	0,10	13.000.000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	16.336.514,97	0,24
7.000.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	7.055.196,68	0,10				27.469.517,81	0,40
1.500.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1.444.712,51	0,02	Jamaika				
1.100.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	1.067.349,31	0,02	19.655.000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	26.659.935,27	0,39
18.700.000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	15.821.079,27	0,24				26.659.935,27	0,39
			40.058.373,38	0,59	Sambia				
Aserbaidtschan					44.075.000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	24.803.299,69	0,36
10.900.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	10.763.216,01	0,16				24.803.299,69	0,36
14.400.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	15.808.848,91	0,22	Armenien				
8.500.000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	10.054.744,18	0,15	25.974.000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 3.600% 02/02/2031	USD	23.837.699,80	0,35
1.500.000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 6.950% 18/03/2030	USD	1.857.972,71	0,03				23.837.699,80	0,35
			38.484.781,81	0,56	Benin				
Pakistan					13.665.000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 19/01/2032	EUR	15.255.666,99	0,23
17.300.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	18.076.741,46	0,27	7.253.000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	8.530.384,02	0,12
4.688.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	4.858.224,94	0,07				23.786.051,01	0,35
13.950.000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	14.317.262,07	0,21	Tunesien				
			37.252.228,47	0,55	2.200.000.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 3.500% 03/02/2033 EMTN	JPY	11.722.715,53	0,18
Elfenbeinküste					730.000.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 4.300% 02/08/2030	JPY	4.989.083,86	0,07
12.040.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 30/01/2032	EUR	13.806.706,60	0,20	2.900.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	3.003.819,13	0,04
1.530.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 17/10/2031	EUR	1.900.117,67	0,03	4.100.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	3.572.511,30	0,05
8.660.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	10.288.465,25	0,15				23.288.129,82	0,34
7.545.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	9.291.708,69	0,14	Papua-Neuguinea				
			35.286.998,21	0,52	22.330.000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	23.147.509,79	0,34
Republik Serbien								23.147.509,79	0,34
105.000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 1.500% 26/06/2029	EUR	123.781,29	0,00	Irak				
7.690.000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 1.650% 03/03/2033	EUR	8.768.242,55	0,13	24.478.125	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	23.137.829,65	0,34
23.310.000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 2.125% 01/12/2030	USD	21.528.895,72	0,32				23.137.829,65	0,34
			30.420.919,56	0,45	Venezuela				
Trinidad und Tobago					42.775.000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037 - DEFAULTED	USD	1.871.647,07	0,03
25.125.000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/06/2030	USD	25.760.027,59	0,38	48.620.000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024 - DEFAULTED	USD	2.113.487,09	0,03
3.888.000	TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD 9.750% 15/06/2026	USD	4.352.258,23	0,06	8.635.000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 27/10/2020	USD	2.163.797,76	0,03
			30.112.285,82	0,44	11.475.000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 9.000% 17/11/2021 - DEFAULTED	USD	496.520,73	0,01
Kenia					92.760.000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027 - DEFAULTED	USD	9.498.576,69	0,14
9.135.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	9.709.741,68	0,14	66.075.000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	6.766.046,30	0,10
18.940.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	19.514.342,24	0,29				22.910.075,64	0,34
			29.224.083,92	0,43	Malaysia				
Montenegro					3.925.000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.500% 21/04/2030	USD	4.199.379,87	0,06
25.410.000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	28.520.476,01	0,42	11.895.000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050	USD	14.018.042,56	0,21
			28.520.476,01	0,42	775.000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.800% 21/04/2060	USD	974.406,80	0,01
								19.191.829,23	0,28

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Jersey					5.000.000	PETRONAS ENERGY CANADA LTD 2.112% 23/03/2028	USD	4.939.438,45	0,07
9.817.000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.160% 31/03/2034	USD	9.546.513,87	0,14	12.102.059,43 0,18				
9.488.000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.940% 30/09/2040	USD	9.197.814,07	0,13	Irland				
18.744.327,94 0,27					4.078.538	SADEREA DAC 12.500% 30/11/2026 EMTN	USD	4.385.635,94	0,06
Libanon					6.400.000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	7.026.281,28	0,11
1.000.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.800% 14/04/2020 GMTN	USD	116.452,34	0,00	11.411.917,22 0,17				
15.816.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.150% 19/06/2020 GMTN	USD	1.880.609,55	0,03	Mosambik				
5.201.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 01/01/2025 GMTN	USD	650.125,00	0,01	10.300.000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031	USD	8.429.601,68	0,12
14.250.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 03/11/2028 GMTN	USD	1.667.496,81	0,02	8.429.601,68 0,12				
29.640.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	3.445.690,61	0,05	Mazedonien				
79.182.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	9.465.056,00	0,14	7.335.000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.625% 10/03/2028	EUR	8.428.738,45	0,12
11.356.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021 EMTN	USD	1.347.141,27	0,02	8.428.738,45 0,12				
18.572.571,58 0,27					Gabun				
Vereinigtes Königreich					7.685.000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	7.996.837,17	0,12
5.500.000	FRESNILLO PLC 4.250% 02/10/2050	USD	5.411.554,83	0,08	7.996.837,17 0,12				
5.720.000	STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE VIA SSB #1 PLC 9.625% 20/03/2025 STEP-UP	USD	6.128.640,96	0,09	China				
5.600.000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	5.919.369,23	0,09	6.500.000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	6.636.525,74	0,10
17.459.565,02 0,26					6.636.525,74 0,10				
Honduras					Äthiopien				
7.800.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	8.151.119,73	0,12	6.600.000	ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024	USD	6.080.494,00	0,09
8.229.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	8.999.358,00	0,13	6.080.494,00 0,09				
17.150.477,73 0,25					Kroatien				
Albanien					2.000.000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.125% 04/03/2033	EUR	2.353.883,07	0,03
13.500.000	ALBANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 16/06/2027	EUR	16.905.159,17	0,25	3.000.000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 04/03/2041	EUR	3.610.754,18	0,06
16.905.159,17 0,25					5.964.637,25 0,09				
Indien					Senegal				
17.600.000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 2.250% 13/01/2031 EMTN	USD	16.035.824,29	0,23	6.225.000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	5.922.590,93	0,09
16.035.824,29 0,23					5.922.590,93 0,09				
Vereinigte Staaten					Tadschikistan				
5.906.316	BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023	USD	6.140.587,35	0,09	6.640.000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	5.674.271,16	0,08
8.000.000	SK BATTERY AMERICA INC 2.125% 26/01/2026	USD	7.740.150,32	0,11	5.674.271,16 0,08				
13.880.737,67 0,20					Supranational-Multinational				
Spanien					1.180.000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	1.251.334,52	0,02
11.630.000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	13.119.774,74	0,19	2.200.000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	2.309.667,12	0,04
13.119.774,74 0,19					3.561.001,64 0,06				
Israel					Bolivien				
990.000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/07/2050	USD	1.036.199,00	0,02	3.500.000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	3.055.026,87	0,04
2.000.000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.800% 13/05/2060	USD	2.145.569,14	0,03	3.055.026,87 0,04				
6.000.000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 03/07/2050	USD	7.165.616,40	0,10	Kamerun				
2.000.000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 03/04/2120	USD	2.199.049,00	0,03	1.935.000	CAMEROON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	2.100.590,57	0,03
12.546.433,54 0,18					2.100.590,57 0,03				
Kanada									
7.200.000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	7.162.620,98	0,11					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
40.000.000,00 JPY	369.082,00 USD	06/05/2021	369.082,00	(6.970,24)
3.877.796,38 USD	2.820.000,00 GBP	30/06/2021	3.877.796,38	(14.027,48)
609.134,98 CHF	667.613,22 USD	19/04/2021	667.613,22	(20.141,44)
52.714.430,03 CZK	2.430.114,30 USD	19/04/2021	2.430.114,30	(58.137,31)
7.730.445,97 USD	115.290.325,18 ZAR	06/04/2021	7.730.445,97	(76.082,49)
8.250.103,98 USD	123.555.619,74 ZAR	01/04/2021	8.250.103,98	(117.329,85)
18.637.402,46 USD	13.600.000,00 GBP	06/04/2021	18.637.402,46	(126.575,66)
61.300.000,00 EUR	73.089.794,51 USD	28/04/2021	73.089.794,51	(1.009.629,13)
201.557.824,58 PLN	53.555.474,56 USD	19/04/2021	53.555.474,56	(2.473.241,17)
103.602.505,36 USD	1.587.083.389,99 ZAR	19/04/2021	103.602.505,36	(3.666.373,11)
526.023.640,55 AUD	409.425.032,33 USD	19/04/2021	409.425.032,33	(8.747.994,32)
2.260.419.688,12 EUR	2.727.175.385,51 USD	19/04/2021	2.727.175.385,51	(69.733.946,39)
			5.591.183.060,41	(45.547.245,81)

Stückzahl	Bezeich- nung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
-----------	------------------	---------	----------------------	---

Zins-Futures

(266)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	42.230.033,08	(18.757,79)
(604)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	121.588.451,06	252.905,62
(471)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	114.056.799,63	2.413.628,99
(43)	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	7.569.544,53	91.957,00
115	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	17.778.281,25	(442.109,37)
(1.411)	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	255.699.656,25	11.915.073,38
430	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	56.303.125,00	(1.000.062,97)
4.619	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	569.977.385,12	(7.325.443,01)
			1.185.203.275,92	5.887.191,85

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (3.123.679,71)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	6.394.733.558,78	93,64
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(3.123.679,71)	(0,05)
Bankguthaben	381.823.303,01	5,59
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	55.670.572,08	0,82
Nettovermögen Gesamt	6.829.103.754,16	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	31.03.2021	USD	423.051.894,05	Capitalisation I (USD)	31.03.2021	2.247		
	30.09.2020	USD	324.808.260,12		30.09.2020	2.918		
	30.09.2019	USD	221.165.202,66		30.09.2019	1.742		
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	3.554		
					30.09.2020	4.268		
					30.09.2019	5.517		
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	5.574,33	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	4.096		
	30.09.2020	USD	5.469,93		30.09.2020	4.725		
	30.09.2019	USD	5.597,50		30.09.2019	5.949		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	PLN	19.382,87	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	24.392		
	30.09.2020	PLN	19.117,05		30.09.2020	25.372		
	30.09.2019	PLN	19.886,45		30.09.2019	20.738		
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	EUR	5.848,69	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	263		
	30.09.2020	EUR	5.764,68		30.09.2020	328		
	30.09.2019	EUR	6.189,55		30.09.2019	458		
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	EUR	256,66	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	44		
	30.09.2020	EUR	252,87		30.09.2020	44		
	30.09.2019	EUR	271,23		30.09.2019	200		
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	272,14	Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	38		
	30.09.2020	USD	267,60		30.09.2020	38		
	30.09.2019	USD	274,84		30.09.2019	132		
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	EUR	247,15	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	18.361		
	30.09.2020	EUR	244,23		30.09.2020	19.953		
	30.09.2019	EUR	263,34		30.09.2019	22.757		
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	EUR	248,50	Capitalisation Z (USD)	31.03.2021	-		
	30.09.2020	EUR	245,22		30.09.2020	1.631		
	30.09.2019	EUR	263,95		30.09.2019	1.631		
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	207,01	Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	59.978		
	30.09.2020	USD	204,06		30.09.2020	39.980		
	30.09.2019	USD	210,75		30.09.2019	18.528		
Capitalisation Z (USD)	31.03.2021	USD	-	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	1.536		
	30.09.2020	USD	4.922,12		30.09.2020	1.634		
	30.09.2019	USD	5.000,77		30.09.2019	2.498		
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	EUR	4.793,44	Distribution I (EUR)	31.03.2021	1.603		
	30.09.2020	EUR	4.693,90		30.09.2020	1.527		
	30.09.2019	EUR	5.121,91		30.09.2019	1.469		
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	EUR	5.048,12	Distribution P (USD)	31.03.2021	25		
	30.09.2020	EUR	4.954,10		30.09.2020	25		
	30.09.2019	EUR	5.273,19		30.09.2019	25		
Distribution I (EUR)	31.03.2021	EUR	3.517,28	Dividende				
	30.09.2020	EUR	3.630,94		Distribution I (EUR)	14.12.2020	EUR	180,45
	30.09.2019	EUR	4.224,77		Distribution P (USD)	14.12.2020	USD	28,75
Distribution P (USD)	31.03.2021	USD	614,78					
	30.09.2020	USD	631,07					
	30.09.2019	USD	681,94					

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	0,90%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	0,90%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	0,82%
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,30%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	1,32%
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	1,04%
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	1,80%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	0,01%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	0,03%
Distribution I (EUR)	31.03.2021	0,88%
Distribution P (USD)	31.03.2021	1,30%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	56,13%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	409.871.942,62
Anleihen und andere Schuldtitel		409.871.942,62
Bankguthaben		3.662.831,41
Sonstige Vermögenswerte	4,12	14.712.467,08
Vermögenswerte Gesamt		428.247.241,11
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(3.149.224,41)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(2.046.122,65)
Devisentermingeschäfte		(2.046.122,65)
Verbindlichkeiten Gesamt		(5.195.347,06)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		423.051.894,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
China									
69.000.000	CHINA GOVERNMENT BOND 1.990% 09/04/2025	CNY	10.102.443,26	2,38					
32.800.000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.360% 02/07/2023	CNY	4.952.446,63	1,17					
22.500.000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.680% 21/05/2030	CNY	3.280.522,59	0,78					
20.000.000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.940% 17/10/2024	CNY	3.051.341,45	0,72					
27.000.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.120% 05/12/2026	CNY	4.126.756,32	0,98					
39.210.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	6.036.018,50	1,43					
24.500.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.250% 22/11/2028	CNY	3.744.790,39	0,89					
41.500.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.290% 23/05/2029	CNY	6.358.453,74	1,50					
29.800.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.810% 14/09/2050	CNY	4.627.106,05	1,09					
			46.279.878,93	10,94					
Mexiko									
56.468.900	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	3.157.143,09	0,75					
11.769.800	MEXICAN BONOS 10.000% 20/11/2036	MXN	717.892,23	0,17					
66.000.000	MEXICAN BONOS 5.750% 05/03/2026	MXN	3.202.139,81	0,76					
143.000.000	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	7.132.650,81	1,69					
53.400.000	MEXICAN BONOS 6.750% 09/03/2023	MXN	2.698.456,15	0,64					
73.200.000	MEXICAN BONOS 7.500% 03/06/2027	MXN	3.816.248,59	0,90					
42.388.600	MEXICAN BONOS 7.750% 13/11/2042	MXN	2.081.076,57	0,49					
33.184.800	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	1.732.974,32	0,41					
42.200.000	MEXICAN BONOS 8.000% 07/11/2047	MXN	2.108.675,66	0,50					
69.245.200	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	3.705.140,13	0,88					
170.620.000	MEXICAN BONOS 8.500% 31/05/2029	MXN	9.359.346,03	2,20					
			39.711.743,39	9,39					
Indonesien									
75.000.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 6.125% 15/05/2028	IDR	5.012.438,36	1,18					
11.000.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 6.500% 15/02/2031	IDR	742.773,78	0,18					
79.900.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 6.500% 15/06/2025	IDR	5.639.553,84	1,34					
14.156.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	949.152,17	0,22					
1	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2022	IDR	0,00	0,00					
66.444.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	4.767.017,94	1,13					
51.300.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/09/2030	IDR	3.585.427,85	0,85					
35.000.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 15/05/2038	IDR	2.428.397,42	0,57					
56.500.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 15/08/2032	IDR	3.995.199,64	0,94					
7.000.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2029	IDR	526.584,05	0,12					
20.610.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2036	IDR	1.525.871,53	0,36					
25.738.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2034	IDR	1.939.425,78	0,46					
20.154.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/04/2039	IDR	1.480.532,72	0,35					
13.470.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.750% 15/05/2031	IDR	1.050.217,87	0,25					
36.019.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	2.826.313,67	0,67					
			36.468.906,62	8,62					
Russland									
101.648.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.500% 28/02/2024	RUB	1.362.859,17	0,32	580.000.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.650% 10/04/2030	RUB	8.043.061,02	1,89
348.223.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 16/08/2023	RUB	4.725.135,74	1,12	96.000.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.700% 16/03/2039	RUB	1.350.266,42	0,32
314.700.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	4.215.830,61	1,00	149.450.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.750% 16/09/2026	RUB	2.074.693,34	0,49
152.995.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.250% 10/05/2034	RUB	2.058.949,44	0,49	140.460.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.950% 07/10/2026	RUB	1.969.152,42	0,47
83.000.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.400% 07/12/2022	RUB	1.131.325,18	0,27	270.540.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027	RUB	3.834.576,38	0,91
124.131.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.400% 17/07/2024	RUB	1.703.501,61	0,40	205.310.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.500% 17/09/2031	RUB	3.019.609,75	0,71
								35.488.961,08	8,39
Brasilien									
					5.000.000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/07/2022*	BRL	826.663,24	0,20
					70.000.000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/07/2023*	BRL	10.588.980,13	2,49
					22.820.000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023*	BRL	4.360.369,37	1,03
					46.000.000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2025*	BRL	8.809.072,22	2,08
					30.300.000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2027*	BRL	5.775.751,90	1,37
					18.000.000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2029*	BRL	3.413.894,16	0,81
					2.000.000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2031	BRL	378.484,17	0,09
								34.153.215,19	8,07
Südafrika									
					112.933.794	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	8.708.829,04	2,05
					47.150.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.000% 28/02/2031	ZAR	2.611.615,45	0,62
					8.700.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.750% 28/02/2023	ZAR	614.912,12	0,15
					53.554.895	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 31/01/2030	ZAR	3.310.487,04	0,78
					69.960.677	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032	ZAR	4.101.463,61	0,97
					68.997.740	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.500% 31/01/2037	ZAR	3.728.125,75	0,88
					29.686.683	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	1.573.885,13	0,37
					110.473.879	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 31/01/2044	ZAR	5.870.692,47	1,39
					37.030.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 9.000% 31/01/2040	ZAR	2.052.268,42	0,49
								32.572.279,03	7,70
Thailand									
					90.925.692	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.200% 14/07/2021	THB	2.904.889,18	0,69
					8.764.299	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.250% 12/03/2028	THB	272.667,46	0,06
					147.790.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.125% 17/12/2026	THB	4.959.110,10	1,17
					31.945.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/06/2046	THB	1.029.313,52	0,24
					64.000.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/12/2028	THB	2.226.777,54	0,53
					48.150.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.300% 17/06/2038	THB	1.707.302,41	0,40
					52.164.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.400% 17/06/2036	THB	1.873.098,45	0,44
					98.284.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 20/06/2031	THB	3.627.137,46	0,86
					111.824.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	4.184.568,37	0,99
					156.048.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.850% 12/12/2025	THB	5.641.167,86	1,34
					27.855.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.675% 29/06/2044	THB	1.165.749,65	0,28
					57.960.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.875% 22/06/2029	THB	2.292.266,12	0,54
								31.884.048,12	7,54

* Anleihe/Swap mit „Dirty“-Bewertung (einschließlich Zinsen).

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Polen					2.785.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.700% 01/09/2030*	CLP	4.271.315,42	1,01
38.000.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.250% 25/04/2022	PLN	9.858.763,43	2,33	1.245.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 5.000% 01/03/2035	CLP	1.901.447,34	0,45
28.470.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/01/2023	PLN	7.535.160,75	1,78	560.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 6.000% 01/01/2043*	CLP	950.924,28	0,22
26.178.000	POLAND GOVERNMENT BOND 3.250% 25/07/2025	PLN	7.362.089,89	1,74				10.582.490,44	2,50
			24.756.014,07	5,85	Peru				
Kolumbien					4.370.000	ALICORP SAA 6.875% 17/04/2027	PEN	1.349.325,40	0,32
3.000.000.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 21/03/2023	COP	834.224,19	0,20	7.200.000	PERU GOVERNMENT BOND 5.940% 12/02/2029	PEN	2.170.292,03	0,51
344.000.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	115.511,90	0,03	12.160.000	PERU GOVERNMENT BOND 6.150% 12/08/2032	PEN	3.513.687,61	0,83
11.925.800.000	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	3.815.756,97	0,90	700.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 12/08/2028	PEN	216.914,47	0,05
9.088.300.000	COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028	COP	2.426.924,25	0,57	4.428.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.900% 12/08/2037	PEN	1.266.377,47	0,30
1.400.000.000	COLOMBIAN TES 7.000% 04/05/2022	COP	400.376,70	0,09	5.748.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031	PEN	1.769.573,86	0,42
10.419.800.000	COLOMBIAN TES 7.000% 30/06/2032	COP	2.765.599,19	0,65				10.286.170,84	2,43
7.240.000.000	COLOMBIAN TES 7.250% 18/10/2034	COP	1.941.228,28	0,46	Türkei				
2.000.000.000	COLOMBIAN TES 7.250% 26/10/2050	COP	498.495,04	0,12	10.860.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 11/08/2027	TRY	919.445,61	0,22
20.243.500.000	COLOMBIAN TES 7.500% 26/08/2026	COP	5.990.698,01	1,42	20.300.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.700% 17/08/2022	TRY	2.230.128,33	0,53
5.749.000.000	COLOMBIAN TES 7.750% 18/09/2030	COP	1.647.889,06	0,39	3.300.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 11.000% 02/03/2022	TRY	374.492,04	0,09
			20.436.703,59	4,83	29.700.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.000% 12/03/2025	TRY	2.539.312,27	0,59
Tschechische Republik					2.250.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.500% 14/09/2022	TRY	240.163,14	0,06
71.130.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.450% 25/10/2023	CZK	3.154.694,07	0,75	1.000.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022	TRY	113.278,61	0,03
79.890.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	3.320.415,02	0,78				6.416.820,00	1,52
122.370.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	5.341.970,90	1,26	Supranational-Multinational				
44.300.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.000% 13/10/2033	CZK	1.972.752,65	0,47	28.000.000.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.750% 24/01/2025	IDR	1.948.358,46	0,45
49.360.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.500% 25/08/2028	CZK	2.335.798,69	0,55				1.948.358,46	0,45
6.000.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.200% 04/12/2036	CZK	342.416,28	0,08	Südkorea				
			16.468.047,61	3,89	14.000.000.000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 7.250% 07/12/2024	IDR	1.001.521,24	0,24
Ungarn								1.001.521,24	0,24
530.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.750% 26/10/2022	HUF	1.742.203,65	0,41	Philippinen				
1.100.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.750% 22/12/2026	HUF	3.709.711,03	0,88	11.000.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 26/11/2022	PHP	230.375,64	0,05
731.820.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 21/08/2030	HUF	2.486.986,97	0,59	20.000.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/01/2036	PHP	514.994,10	0,13
195.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 27/10/2038	HUF	622.675,28	0,15				745.369,74	0,18
1.404.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025	HUF	5.270.976,22	1,25	Dominikanische Republik				
330.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 24/11/2023	HUF	1.203.647,13	0,28	23.350.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 8.900% 15/02/2023	DOP	425.041,05	0,09
280.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 22/10/2028	HUF	1.192.608,60	0,28	10.000.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 9.750% 05/06/2026	DOP	190.602,64	0,05
			16.228.808,88	3,84				615.643,69	0,14
Rumänien					Uruguay				
3.130.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 24/09/2031	RON	766.786,45	0,18	19.000.000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 15/03/2028	UYU	447.182,23	0,11
5.000.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 24/02/2025	RON	1.292.548,05	0,31				447.182,23	0,11
4.310.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 12/02/2029	RON	1.176.896,38	0,28				379.545.632,93	89,72
15.200.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	4.275.176,33	1,01					
21.630.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	5.542.062,57	1,31					
			13.053.469,78	3,09					
Chile									
1.260.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 2.500% 01/03/2025	CLP	1.815.985,52	0,43					
1.060.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.500% 01/03/2026*	CLP	1.642.817,88	0,39					

* Anleihe/Swap mit „Dirty“-Bewertung (einschließlich Zinsen).

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente										
Anleihen und andere Schuldtitel										
Malaysia										
10.000.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.502% 31/05/2027	MYR	2.486.064,17	0,59	350.000.000,00	CLP	482.359,43	USD 06/04/2021	482.359,43	4.836,76
12.413.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 15/06/2028	MYR	3.116.606,44	0,74	2.041,86	EUR	2.394,59	USD 06/04/2021	2.394,59	5,24
13.030.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.800% 17/08/2023	MYR	3.257.754,44	0,77	1.218,78	EUR	1.433,71	USD 01/04/2021	1.433,71	(1,28)
8.200.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.828% 05/07/2034	MYR	1.964.598,32	0,46	1.564.191.700,00	COP	427.582,61	USD 10/05/2021	427.582,61	(2.062,89)
6.100.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.885% 15/08/2029	MYR	1.535.151,61	0,36	769.712,41	USD	6.418.443,20	TRY 01/04/2021	769.712,41	(5.813,12)
7.423.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.900% 30/11/2026	MYR	1.894.791,02	0,45	3.700.000,00	BRL	660.867,70	USD 10/05/2021	660.867,70	(6.602,60)
12.965.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	3.300.157,72	0,78	3.742.355,55	USD	24.600.000,00	CNY 06/04/2021	3.742.355,55	(10.096,13)
6.979.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 30/06/2031	MYR	1.785.325,16	0,42	6.337.723,90	USD	180.100.000,00	TWD 28/05/2021	6.337.723,90	(22.551,70)
3.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	777,93	0,00	191.400.000,00	RUB	2.556.217,66	USD 19/04/2021	2.556.217,66	(26.346,48)
7.666.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 07/04/2037	MYR	1.971.286,23	0,47	1.803.984,99	USD	37.600.000,00	MXN 20/04/2021	1.803.984,99	(30.670,31)
9.900.000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 3.726% 31/03/2026	MYR	2.497.158,55	0,59	26.400.000.000,00	IDR	1.855.401,99	USD 20/04/2021	1.855.401,99	(45.223,59)
15.270.000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.094% 30/11/2023	MYR	3.863.597,25	0,91	32.950.000,00	CNY	5.075.214,23	USD 06/04/2021	5.075.214,23	(49.064,52)
8.400.000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.258% 26/07/2027	MYR	2.166.806,14	0,51	8.547.490,99	USD	2.650.000.000,00	HUF 16/04/2021	8.547.490,99	(49.288,68)
2.000.000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.467% 15/09/2039	MYR	486.234,71	0,11	82.800.000,00	MXN	4.107.592,84	USD 20/04/2021	4.107.592,84	(67.447,66)
			30.326.309,69	7,16	2.710.000.000,00	HUF	8.867.467,36	USD 16/04/2021	8.867.467,36	(76.043,62)
			30.326.309,69	7,16	6.400.000,00	TRY	851.344,93	USD 01/04/2021	851.344,93	(78.047,84)
					12.970.300,00	TRY	1.620.457,46	USD 30/04/2021	1.620.457,46	(83.286,46)
					160.452.100,00	THB	5.226.002,65	USD 05/05/2021	5.226.002,65	(92.192,57)
					7.217.045,85	EUR	2.650.000.000,00	HUF 10/05/2021	8.603.440,12	(105.401,75)
					16.500.000,00	PLN	4.421.954,21	USD 27/04/2021	4.421.954,21	(240.092,39)
					23.450.000,00	PLN	6.264.962,08	USD 19/05/2021	6.264.962,08	(321.057,33)
					20.239.317,87	EUR	24.412.669,89	USD 19/04/2021	24.412.669,89	(618.503,57)
					73.169.490,82	PLN	19.458.625,42	USD 19/04/2021	19.458.625,42	(914.760,82)
								166.143.105,88	(2.046.122,65)	
									(2.046.122,65)	

Wertpapierbestand Gesamt

409.871.942,62 96,88

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
8.584.553,28	USD	32.900.000,00	PLN 16/04/2021	8.584.553,28	246.584,22
6.335.775,38	USD	466.000.000,00	RUB 19/04/2021	6.335.775,38	176.318,90
2.650.000.000,00	HUF	7.222.389,08	EUR 10/05/2021	8.743.277,57	99.117,26
1.046.606,09	USD	3.900.000,00	PLN 27/04/2021	1.046.606,09	58.166,03
31.400.000,00	PLN	7.909.208,33	USD 16/04/2021	7.909.208,33	48.610,16
1.695.421,54	USD	24.070.000.000,00	IDR 20/04/2021	1.695.421,54	45.005,09
1.671.046,61	USD	1.399.069,05	EUR 19/04/2021	1.671.046,61	26.244,05
1.239.999,45	USD	4.796.613,07	PLN 19/04/2021	1.239.999,45	24.359,68
162.000.000,00	INR	2.183.670,99	USD 20/04/2021	2.183.670,99	23.858,08
167.865,81	USD	1.300.000,00	TRY 30/04/2021	167.865,81	13.796,72
8.600.000,00	SGD	6.386.535,40	USD 28/05/2021	6.386.535,40	12.412,20
22.300.000,00	CNY	3.368.478,29	USD 01/07/2021	3.368.478,29	8.595,47
283.990,06	USD	200.000.000,00	CLP 06/04/2021	283.990,06	5.592,24
429.420,36	USD	1.560.000.000,00	COP 12/04/2021	429.420,36	4.930,56

* Anleihe/Swap mit „Dirty“-Bewertung (einschließlich Zinsen).

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Derivative Finanzinstrumente Gesamt		(2.046.122,65)	
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick			
			% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	409.871.942,62	96,88	
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(2.046.122,65)	(0,48)	
Bankguthaben	3.662.831,41	0,87	
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	11.563.242,67	2,73	
Nettovermögen Gesamt	423.051.894,05	100,00	

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	49.333.085,74	Distribution R (USD)	31.03.2021	USD	30,74	
	30.09.2020	USD	52.790.927,05		30.09.2020	USD	30,95	
	30.09.2019	USD	101.420.548,96		30.09.2019	USD	32,63	
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	USD	68,70	
					30.09.2020	USD	68,33	
					30.09.2019	USD	72,19	
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	57,70	Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	EUR	3.693,82	
	30.09.2020	USD	56,18		30.09.2020	EUR	3.753,69	
	30.09.2019	USD	56,69		30.09.2019	EUR	4.066,57	
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	EUR	44,04	Anzahl der Anteile				
	30.09.2020	EUR	43,12		Capitalisation I (USD)	31.03.2021		212.266
	30.09.2019	EUR	45,06			30.09.2020		223.366
Capitalisation N (USD)	31.03.2021	USD	55,73		30.09.2019		505.267	
	30.09.2020	USD	54,24	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021		61.254	
	30.09.2019	USD	54,69		30.09.2020		59.491	
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	EUR	41,61		30.09.2019		328.495	
	30.09.2020	EUR	40,72	Capitalisation N (USD)	31.03.2021		1.647	
	30.09.2019	EUR	42,46		30.09.2020		1.683	
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	53,72		30.09.2019		3.032	
	30.09.2020	USD	52,41	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021		8.835	
	30.09.2019	USD	53,11		30.09.2020		8.132	
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31.03.2021	SGD	9,74		30.09.2019		8.228	
	30.09.2020	SGD	-	Capitalisation P (USD)	31.03.2021		74.492	
	30.09.2019	SGD	8,48		30.09.2020		83.626	
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	EUR	40,01		30.09.2019		102.844	
	30.09.2020	EUR	39,25	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31.03.2021		1.858	
	30.09.2019	EUR	41,16		30.09.2020		-	
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	54,25		30.09.2019		226	
	30.09.2020	USD	52,86	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021		138.613	
	30.09.2019	USD	53,42		30.09.2020		161.038	
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	48,50		30.09.2019		315.139	
	30.09.2020	USD	47,44	Capitalisation R (USD)	31.03.2021		10.202	
	30.09.2019	USD	48,32		30.09.2020		12.820	
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	EUR	210,16		30.09.2019		17.479	
	30.09.2020	EUR	206,68	Capitalisation X (USD)	31.03.2021		94.224	
	30.09.2019	EUR	217,77		30.09.2020		115.909	
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	EUR	5.029,86		30.09.2019		164.183	
	30.09.2020	EUR	4.902,43	Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021		2.027	
	30.09.2019	EUR	5.077,89		30.09.2020		3.957	
Distribution N (USD)	31.03.2021	USD	30,73		30.09.2019		3.518	
	30.09.2020	USD	30,96	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021		1.586	
	30.09.2019	USD	32,67		30.09.2020		1.691	
Distribution P (USD)	31.03.2021	USD	30,77		30.09.2019		2.486	
	30.09.2020	USD	30,92					
	30.09.2019	USD	32,59					

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile				Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31.03.2021	1,36%
Distribution N (USD)	31.03.2021	8.813		Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	1,33%
	30.09.2020	8.884		Capitalisation R (USD)	31.03.2021	1,03%
	30.09.2019	9.683		Capitalisation X (USD)	31.03.2021	1,80%
Distribution P (USD)	31.03.2021	7.368		Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	1,83%
	30.09.2020	8.278		Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	0,04%
	30.09.2019	9.335		Distribution N (USD)	31.03.2021	0,81%
Distribution R (USD)	31.03.2021	15.036		Distribution P (USD)	31.03.2021	1,31%
	30.09.2020	15.186		Distribution R (USD)	31.03.2021	1,03%
	30.09.2019	30.870		Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	1,80%
Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	4.405		Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	0,12%
	30.09.2020	6.065				
	30.09.2019	11.441		Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	68,71%
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021	1.519				
	30.09.2020	1.519				
	30.09.2019	2.385				
Dividende						
Distribution N (USD)	14.12.2020	USD	1,10			
Distribution P (USD)	14.12.2020	USD	0,95			
Distribution R (USD)	14.12.2020	USD	1,05			
Distribution X (M) (USD)	02.03.2021	USD	0,18			
Distribution X (M) (USD)	02.02.2021	USD	0,18			
Distribution X (M) (USD)	05.01.2021	USD	0,18			
Distribution X (M) (USD)	02.12.2020	USD	0,21			
Distribution X (M) (USD)	03.11.2020	USD	0,21			
Distribution X (M) (USD)	02.10.2020	USD	0,21			
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	14.12.2020	EUR	158,55			
Laufende Kosten in %*						
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		0,89%			
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021		0,91%			
Capitalisation N (USD)	31.03.2021		0,81%			
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31.03.2021		0,83%			
Capitalisation P (USD)	31.03.2021		1,31%			

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	33.091.234,35
Organismen für gemeinsame Anlagen		4.226.544,56
Anleihen und andere Schuldtitel		23.265.268,38
Geldmarktinstrumente		5.599.421,41
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	21.632,35
Zinsswaps		21.632,35
Bankguthaben		16.279.848,85
Sonstige Vermögenswerte	4,12	15.639.079,48
Vermögenswerte Gesamt		65.031.795,03
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(14.636.915,87)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.061.793,42)
Credit Default Swaps		(16.456,40)
Devisentermingeschäfte		(1.045.337,02)
Verbindlichkeiten Gesamt		(15.698.709,29)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		49.333.085,74

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Südkorea				
2.709.000.000	KOREA TREASURY BOND 1.375% 10/09/2021	KRW	2.404.826,59	4,87
2.920.000.000	KOREA TREASURY BOND 4.250% 10/06/2021	KRW	2.632.068,75	5,34
			5.036.895,34	10,21
Singapur				
5.180.000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.250% 01/06/2021	SGD	3.866.880,14	7,84
			3.866.880,14	7,84
Brasilien				
7.000.000	BRAZIL LETRAS DO TESOORO NACIONAL ZCP 01/04/2021*	BRL	1.240.326,87	2,51
6.000.000	BRAZIL LETRAS DO TESOORO NACIONAL ZCP 01/04/2022	BRL	1.011.100,21	2,05
6.000.000	BRAZIL LETRAS DO TESOORO NACIONAL ZCP 01/07/2021	BRL	1.054.763,79	2,14
			3.306.190,87	6,70
Polen				
6.000.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 25/04/2021	PLN	1.522.010,19	3,08
3.690.000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 25/10/2021	PLN	965.245,11	1,96
			2.487.255,30	5,04
Mexiko				
46.500.000	MEXICAN BONOS 6.500% 10/06/2021	MXN	2.282.285,48	4,63
			2.282.285,48	4,63
Israel				
2.390.000	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 1.000% 30/04/2021*	ILS	723.944,88	1,47
1.800.000	ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED 5.500% 31/01/2022	ILS	569.412,54	1,15
			1.293.357,42	2,62
Rumänien				
1.680.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.000% 27/10/2021	RON	405.995,50	0,82
1.690.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.950% 11/06/2021	RON	406.772,04	0,83
			812.767,54	1,65
Ungarn				
201.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.500% 27/10/2021	HUF	658.869,78	1,34
			658.869,78	1,34
China				
4.000.000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.680% 21/05/2030	CNY	583.204,02	1,18
100.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	15.394,08	0,03
			598.598,10	1,21
Russland				
27.500.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.650% 10/04/2030	RUB	381.352,03	0,77
			381.352,03	0,77

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW		
Indonesien						
5.000.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 6.125% 15/05/2028	IDR	334.162,56	0,68		
			334.162,56	0,68		
			21.058.614,56	42,69		
Geldmarktinstrumente						
Vereinigte Staaten						
2.800.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/11/2021	USD	2.799.444,65	5,67		
2.800.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 27/05/2021	USD	2.799.976,76	5,68		
			5.599.421,41	11,35		
			5.599.421,41	11,35		
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Anleihen und andere Schuldtitel						
Malaysia						
9.040.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.620% 30/11/2021	MYR	2.206.653,82	4,47		
			2.206.653,82	4,47		
			2.206.653,82	4,47		
Organismen für gemeinsame Anlagen						
Offene Fonds						
Luxemburg						
762	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	4.226.544,56	8,57		
			4.226.544,56	8,57		
			4.226.544,56	8,57		
			33.091.234,35	67,08		
Wertpapierbestand Gesamt						
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021						
Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swaps						
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2025	Kauf	1,000	20/06/2026	USD	750.000,00	48.769,43
CDS REPUBLIC OF PERU 1.000% 20/12/2022	Kauf	1,000	20/06/2026	USD	640.000,00	(5.549,25)
CDS REPUBLIC OF CHILE 1.000% 20/06/2025	Kauf	1,000	20/06/2026	USD	640.000,00	(13.365,67)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Kauf	1,000	20/06/2026	USD	630.000,00	(21.111,58)
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2024	Kauf	1,000	20/06/2026	USD	630.000,00	(25.199,33)
						(16.456,40)

* Anleihe/Swap mit „Dirty“-Bewertung (einschließlich Zinsen).

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD	
Zinsswap						
Floating	1.555	23/02/2031	PLN	3.100.000,00	21.632,35	
					21.632,35	
Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
338.000.000,00	INR	4.556.054,30	USD	20/04/2021	4.556.054,30	49.777,96
1.831.384,39	USD	10.060.000,00	BRL	05/04/2021	1.831.384,39	48.644,71
991.528,95	USD	3.800.000,00	PLN	16/04/2021	991.528,95	28.480,85
656.641,68	USD	9.371.740.000,00	IDR	20/04/2021	656.641,68	14.046,18
1.169.191,92	USD	984.216,31	EUR	19/04/2021	1.169.191,92	12.107,14
310.000.000,00	HUF	844.883,25	EUR	10/05/2021	1.022.798,51	11.594,85
14.400.000,00	ZAR	960.529,76	USD	25/05/2021	960.529,76	8.024,71
632.173,35	USD	2.080.700,00	ILS	05/08/2021	632.173,35	6.923,37
3.700.000,00	PLN	931.976,78	USD	16/04/2021	931.976,78	5.727,95
46.700.000,00	TWD	1.639.401,81	USD	29/04/2021	1.639.401,81	5.002,14
506.056,63	USD	38.000.000,00	RUB	19/04/2021	506.056,63	3.783,35
990.000,00	SGD	735.194,19	USD	28/05/2021	735.194,19	1.428,85
27.077,72	USD	8.000.000,00	HUF	05/05/2021	27.077,72	1.132,18
28.127,00	USD	600.000,00	CZK	09/06/2021	28.127,00	1.126,76
56.814,91	USD	220.000,00	PLN	26/04/2021	56.814,91	1.056,99
27.983,77	USD	400.000.000,00	IDR	26/04/2021	27.983,77	577,61
175.483,28	USD	1.150.000,00	CNY	26/04/2021	175.483,28	373,37
30.011,87	USD	40.000,00	SGD	10/08/2021	30.011,87	256,12
41.604,66	USD	1.300.000,00	THB	20/04/2021	41.604,66	7,60
1.219,29	USD	1.036,50	EUR	01/04/2021	1.219,29	1,08
269,07	USD	362,25	SGD	19/04/2021	269,07	(0,52)
44.037,22	USD	980.000,00	CZK	12/04/2021	44.037,22	(59,15)
250.640,31	USD	18.400.000,00	INR	20/04/2021	250.640,31	(91,38)
18.492,45	SGD	13.897,61	USD	19/04/2021	13.897,61	(135,26)
3.436.074,96	USD	98.000.000,00	TWD	06/04/2021	3.436.074,96	(144,63)
248.400,21	USD	1.630.000,00	CNY	06/04/2021	248.400,21	(237,85)
250.366,09	EUR	294.518,15	USD	01/04/2021	294.518,15	(263,03)
25.836,24	USD	18.800.000,00	CLP	25/05/2021	25.836,24	(343,71)
92.603,83	USD	125.000,00	SGD	01/06/2021	92.603,83	(402,19)
40.000,00	SGD	30.328,12	USD	10/08/2021	30.328,12	(572,37)
37.681,62	USD	800.000,00	MXN	08/09/2021	37.681,62	(721,93)
141.674,90	USD	160.900.000,00	KRW	10/05/2021	141.674,90	(993,29)
15.200.000,00	MXN	731.539,35	USD	08/09/2021	731.539,35	(1.871,99)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
735.471,57	USD	20.900.000,00	TWD	28/05/2021	735.471,57	(2.617,05)
43.800.000,00	PHP	900.660,07	USD	01/06/2021	900.660,07	(3.239,54)
2.600.000,00	CNY	400.400,40	USD	06/04/2021	400.400,40	(3.799,82)
142.821,97	USD	3.018.600,00	MXN	20/04/2021	142.821,97	(4.467,67)
974.091,43	USD	302.000.000,00	HUF	16/04/2021	974.091,43	(5.617,05)
1.600.000.000,00	COP	440.639,04	USD	10/06/2021	440.639,04	(5.837,76)
306.000.000,00	HUF	1.001.271,22	USD	16/04/2021	1.001.271,22	(8.586,47)
538.000.000,00	CLP	758.230,36	USD	25/05/2021	758.230,36	(9.038,04)
844.258,19	EUR	310.000.000,00	HUF	10/05/2021	1.006.440,16	(12.330,02)
37.200.000,00	THB	1.206.560,18	USD	19/05/2021	1.206.560,18	(16.374,72)
115.000.000,00	RUB	1.537.155,52	USD	19/04/2021	1.537.155,52	(17.117,98)
15.700.000,00	CNY	2.391.768,89	USD	22/07/2021	2.391.768,89	(18.410,97)
22.500.000,00	CZK	1.032.660,53	USD	09/06/2021	1.032.660,53	(20.151,54)
164.000.000,00	RUB	2.185.704,96	USD	27/04/2021	2.185.704,96	(20.417,28)
14.400.000.000,00	IDR	1.008.346,87	USD	20/04/2021	1.008.346,87	(20.976,83)
1.700.000,00	PEN	473.882,65	USD	21/06/2021	473.882,65	(22.130,69)
174.000.000,00	HUF	587.668,84	USD	05/05/2021	587.668,84	(23.353,33)
40.860.000,00	MXN	2.021.072,33	USD	20/04/2021	2.021.072,33	(27.348,51)
15.700.000.000,00	IDR	1.106.607,93	USD	26/04/2021	1.106.607,93	(30.916,14)
20.500.000,00	CZK	956.272,68	USD	12/04/2021	956.272,68	(33.848,55)
20.300.000,00	CNY	3.126.420,21	USD	26/04/2021	3.126.420,21	(35.349,66)
35.470.000,00	TWD	1.300.179,46	USD	09/06/2021	1.300.179,46	(45.917,68)
98.000.000,00	TWD	3.483.179,53	USD	06/04/2021	3.483.179,53	(46.959,94)
38.000.000,00	THB	1.263.876,03	USD	20/04/2021	1.263.876,03	(47.961,90)
8.000.000,00	TRY	1.036.435,77	USD	18/05/2021	1.036.435,77	(99.340,51)
8.600.000,00	TRY	1.077.451,34	USD	19/07/2021	1.077.451,34	(110.442,53)
17.875.283,40	EUR	21.561.932,44	USD	19/04/2021	21.561.932,44	(547.021,31)
				75.085.958,74	(1.045.337,02)	
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(1.040.161,07)		

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	33.091.234,35	67,08
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.040.161,07)	(2,11)
Bankguthaben	16.279.848,85	33,00
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.002.163,61	2,03
Nettovermögen Gesamt	49.333.085,74	100,00

* Anleihe/Swap mit „Dirty“-Bewertung (einschließlich Zinsen).

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	103.594.746,92
	30.09.2020	USD	102.061.065,87
	30.09.2019	USD	122.619.134,20
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	5.463,83
	30.09.2020	USD	5.359,65
	30.09.2019	USD	5.207,37
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	249,47
	30.09.2020	EUR	246,71
	30.09.2019	EUR	246,19
Capitalisation Z (USD)	31.03.2021	USD	5.544,98
	30.09.2020	USD	5.425,72
	30.09.2019	USD	5.246,27
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		62
	30.09.2020		75
	30.09.2019		60
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		29
	30.09.2020		29
	30.09.2019		29
Capitalisation Z (USD)	31.03.2021		18.620
	30.09.2020		18.735
	30.09.2019		23.312
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		0,66%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		1,27%
Capitalisation Z (USD)	31.03.2021		0,16%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021		70,78%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

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

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	97.483.472,26
Anleihen und andere Schuldtitel		97.483.472,26
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	322.308,22
Credit Default Swaps		322.308,22
Bankguthaben		9.908.938,93
Sonstige Vermögenswerte	4	3.370.810,17
Vermögenswerte Gesamt		111.085.529,58
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(7.490.556,41)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(226,25)
Devisentermingeschäfte		(226,25)
Verbindlichkeiten Gesamt		(7.490.782,66)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		103.594.746,92

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Kaimaninseln									
400.000	ABQ FINANCE LTD 3.500% 22/02/2022 EMTN	USD	408.618,18	0,39	200.000	HORSE GALLOP FINANCE LTD 1.700% 28/07/2025 EMTN	USD	198.151,36	0,19
750.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 5.750% 02/01/2025	USD	767.060,62	0,74	500.000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 3.750% 27/04/2022	USD	510.849,20	0,49
200.000	AMBER CIRCLE FUNDING LTD 3.250% 04/12/2022	USD	207.577,86	0,20	300.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 24/02/2023	USD	297.026,49	0,29
250.000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 1.990% 21/07/2025 EMTN	USD	249.893,80	0,24	200.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.250% 13/11/2024 EMTN	USD	208.580,38	0,20
250.000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 3.500% 16/05/2024 EMTN	USD	266.283,21	0,26	700.000	IS HONG KONG INVESTMENT LTD 2.900% 30/12/2022	USD	719.121,87	0,69
2.000.000	CDBL FUNDING 1 3.000% 24/04/2023 EMTN	USD	2.064.004,96	2,00	200.000	LEVCO FINANCE LTD 1.375% 25/03/2024	USD	200.520,75	0,19
450.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	390.031,32	0,38	200.000	OCEAN LAUREL CO LTD 2.375% 20/10/2025	USD	197.428,91	0,19
200.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	186.775,89	0,18	700.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	643.557,66	0,62
200.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	177.740,07	0,17	200.000	SHANGHAI PORT GROUP BVI DEVELOPMENT CO LTD 2.875% 18/06/2024	USD	210.247,16	0,20
600.000	CHINA AOYUAN GROUP LTD 6.200% 24/03/2026	USD	573.221,52	0,55	1.000.000	SIHC INTERNATIONAL CAPITAL LTD 3.950% 26/09/2021	USD	1.010.972,95	0,99
660.000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	687.575,39	0,66	1.000.000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 2.750% 04/05/2022	USD	1.021.259,45	1,00
800.000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VII LTD 4.250% 26/04/2023	USD	845.253,64	0,82	610.000	TALENT YIELD INVESTMENTS LTD 4.500% 25/04/2022	USD	630.569,21	0,61
250.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	252.643,78	0,24	400.000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	403.104,40	0,39
300.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	308.402,58	0,30	3.400.000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	3.411.766,48	3,30
400.000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.450% 07/11/2024	USD	426.519,49	0,41	13.140.242,93 12,68				
270.000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	281.802,93	0,27	Vereinigte Arabische Emirate				
300.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	298.784,21	0,29	300.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	313.334,43	0,30
200.000	HPHT FINANCE 21 LTD 2.000% 19/03/2026	USD	201.018,70	0,19	1.500.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 11/10/2022	USD	1.545.811,25	1,49
500.000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	521.849,99	0,50	250.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/04/2050 EMTN	USD	250.952,43	0,24
561.788	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	535.787,70	0,52	1.275.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.253% 15/03/2033 EMTN	USD	1.344.761,61	1,30
1.400.000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	1.506.899,67	1,46	400.000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 3.875% 06/05/2024 EMTN	USD	434.166,69	0,42
1.450.000	QNB FINANCE LTD 31/05/2021 FRN EMTN	USD	1.450.091,96	1,41	400.000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 5.875% 13/12/2021 EMTN	USD	414.692,32	0,40
400.000	QNB FINANCE LTD 3.500% 28/03/2024 EMTN	USD	425.935,64	0,41	900.000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	958.910,70	0,93
400.000	RED SUN PROPERTIES GROUP 7.300% 13/01/2025	USD	386.968,33	0,37	1.000.000	NBK SPC LTD 2.750% 30/05/2022	USD	1.022.420,00	0,99
168.032	SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 2 SP ZCP 05/12/2022	USD	164.602,16	0,16	6.285.049,43 6,07				
250.000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.625% 16/01/2023 EMTN	USD	261.607,64	0,25	Türkei				
200.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	205.162,54	0,20	330.000	ISTANBUL METROPOLITAN MUNICIPALITY 6.375% 09/12/2025	USD	310.049,90	0,30
600.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	610.514,14	0,59	400.000	TC ZIRAAT BANKASI AS 5.125% 03/05/2022 EMTN	USD	399.432,96	0,39
200.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	179.112,32	0,17	718.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 26/01/2026	USD	668.183,49	0,64
200.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 8.500% 04/02/2023	USD	190.286,63	0,18	800.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 22/03/2024	USD	792.811,48	0,77
15.032.026,87 14,51					1.000.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 10/08/2024	USD	1.002.470,27	0,96
Jungferninseln									
500.000	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC 6.625% 27/09/2023	USD	540.887,84	0,52	740.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 14/10/2025	USD	733.432,08	0,71
200.000	BAIC FINANCE INVESTMENT CO LTD 2.000% 16/03/2024	USD	201.221,34	0,19	500.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/12/2023	USD	515.046,25	0,50
200.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	208.256,04	0,20	535.000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 6.125% 03/05/2024	USD	528.502,55	0,51
700.000	CMHI FINANCE BVI CO LTD 4.375% 06/08/2023	USD	748.317,33	0,72	200.000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023 EMTN	USD	197.815,26	0,19
300.000	CNPC GENERAL CAPITAL LTD 3.400% 16/04/2023	USD	314.295,75	0,30	450.000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 6.100% 16/03/2023	USD	450.364,13	0,43
200.000	EASY TACTIC LTD 5.750% 13/01/2022	USD	195.734,79	0,19	5.598.108,37 5,40				
200.000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	185.130,83	0,18	Saudi-Arabien				
200.000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	191.071,49	0,18	4.500.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 04/03/2023 EMTN	USD	4.679.155,62	4,52
250.000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	232.147,59	0,22	4.679.155,62 4,52				
200.000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	209.256,24	0,20	Mexiko				
300.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 7.250% 22/01/2025 EMTN	USD	250.093,88	0,24	200.000	BBVA BANCOR SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	215.231,92	0,21
200.000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	200.673,54	0,19	235.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 27/04/2025	USD	258.257,07	0,25

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
1.250.000	PETROLEOS MEXICANOS 11/03/2022 FRN	USD	1.265.142,91	1,22					
1.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 18/01/2024	USD	1.029.541,83	0,99					
400.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 16/10/2025	USD	432.291,70	0,42					
400.000	TRUST FIBRA UNO 5.250% 15/12/2024	USD	442.255,81	0,43					
			4.525.822,69	4,37					
Brasilien									
1.000.000	BANCO BTG PACTUAL SA/CAYMAN ISLANDS 2.750% 11/01/2026	USD	950.361,77	0,91					
400.000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024 EMTN	USD	424.137,08	0,41					
795.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 06/06/2025	USD	804.443,66	0,78					
500.000	BRF SA 4.750% 22/05/2024	USD	526.654,99	0,51					
400.000	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA 3.625% 04/02/2025	USD	403.119,45	0,39					
500.000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 3.250% 24/01/2025	USD	511.231,72	0,49					
			3.619.948,67	3,49					
Hongkong									
900.000	BOCOM LEASING MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.000% 22/01/2022 EMTN	USD	919.113,23	0,89					
200.000	CITIC LTD 2.450% 25/02/2025 EMTN	USD	202.679,99	0,20					
1.000.000	CITIC LTD 6.800% 17/01/2023 EMTN	USD	1.096.437,60	1,06					
200.000	FAR EAST HORIZON LTD 2.625% 03/03/2024 EMTN	USD	200.677,33	0,19					
500.000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 17/02/2025	USD	469.828,31	0,45					
			2.888.736,46	2,79					
Katar									
1.000.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	1.072.967,37	1,04					
1.550.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 23/04/2023	USD	1.650.790,95	1,59					
			2.723.758,32	2,63					
Dominikanische Republik									
1.350.000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	1.404.378,04	1,36					
550.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.500% 27/01/2025	USD	603.475,80	0,58					
			2.007.853,84	1,94					
Ägypten									
744.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/02/2026 EMTN	USD	717.776,11	0,69					
230.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	237.872,82	0,23					
650.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/05/2024	USD	682.420,25	0,66					
300.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	318.724,16	0,31					
			1.956.793,34	1,89					
Chile									
300.000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.000% 17/07/2022	USD	308.213,07	0,30					
800.000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.875% 03/11/2021	USD	813.318,67	0,78					
762.000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.500% 13/08/2023	USD	824.855,22	0,80					
			1.946.386,96	1,88					
Nigeria									
800.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/07/2023	USD	855.986,90	0,83					
800.000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 7.750% 01/04/2026	USD	802.129,81	0,77					
250.000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	255.781,25	0,25					
			1.913.897,96	1,85					
						Singapur			
500.000	BOC AVIATION LTD 02/05/2021 FRN EMTN	USD	499.990,78	0,48					
300.000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	311.426,62	0,30					
285.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	291.682,88	0,28					
600.000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 EMTN	USD	656.899,03	0,64					
			1.759.999,31	1,70					
						Pakistan			
900.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024	USD	986.540,07	0,96					
750.000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	769.745,27	0,74					
			1.756.285,34	1,70					
						El Salvador			
600.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	600.003,58	0,58					
1.000.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 24/01/2023	USD	1.042.310,94	1,01					
			1.642.314,52	1,59					
						Südafrika			
900.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.665% 17/01/2024	USD	953.062,68	0,92					
600.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 16/09/2025	USD	662.208,88	0,64					
			1.615.271,56	1,56					
						Indonesien			
400.000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 4.750% 13/05/2025 EMTN	USD	440.542,22	0,43					
200.000	BANK NEGARA INDONESIA 3.750% 30/03/2026 EMTN	USD	201.968,74	0,19					
1.000.000	PERTAMINA PERSERO PT 1.400% 09/02/2026	USD	971.531,97	0,94					
			1.614.042,93	1,56					
						Niederlande			
200.000	EQUATE PETROCHEMICAL BV 3.000% 03/03/2022	USD	203.546,43	0,20					
215.000	MDGH - GMTN BV 2.500% 07/11/2024	USD	225.504,81	0,22					
595.000	SABIC CAPITAL II BV 4.000% 10/10/2023	USD	642.334,00	0,61					
500.000	VEON HOLDINGS BV 4.000% 09/04/2025	USD	518.600,04	0,50					
			1.589.985,28	1,53					
						Bermuda			
600.000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.138% 03/01/2023	USD	632.973,24	0,61					
600.000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.854% 06/02/2024	USD	660.028,29	0,64					
200.000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	206.786,35	0,20					
			1.499.787,88	1,45					
						Supranational-Multinational			
660.000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 5.250% 11/10/2023 EMTN	USD	714.523,44	0,69					
750.000	CORP ANDINA DE FOMENTO 3.250% 11/02/2022	USD	766.876,52	0,73					
			1.481.399,96	1,42					
						Oman			
200.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	204.731,79	0,20					
735.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025 EMTN	USD	766.178,61	0,74					
400.000	OMAN SOVEREIGN SUKUK SAOC 4.397% 01/06/2024	USD	414.004,88	0,40					
			1.384.915,28	1,34					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Trinidad und Tobago					Marokko				
300.000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	314.189,68	0,30	500.000	OCF SA 5.625% 25/04/2024	USD	543.408,34	0,52
969.375	TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD 6.000% 08/05/2022	USD	982.494,64	0,95				543.408,34	0,52
			1.296.684,32	1,25	Senegal				
China					500.000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 30/07/2024	USD	540.357,10	0,52
400.000	POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD 3.875% 25/03/2024	USD	421.395,06	0,41				540.357,10	0,52
600.000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.000% 23/05/2024	USD	638.943,28	0,61	Georgien				
			1.060.338,34	1,02	500.000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	533.336,60	0,51
Ruanda								533.336,60	0,51
1.000.000	RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 6.625% 02/05/2023	USD	1.043.198,70	1,01	Kuwait				
			1.043.198,70	1,01	500.000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.750% 20/03/2022	USD	510.737,98	0,49
Weißrussland								510.737,98	0,49
650.000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	631.258,60	0,61	Kolumbien				
300.000	REPUBLIC OF BELARUS MINISTRY OF FINANCE 5.875% 24/02/2026	USD	288.058,73	0,28	450.000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	480.090,15	0,46
			919.317,33	0,89				480.090,15	0,46
Kenia					Russland				
800.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 24/06/2024	USD	878.280,81	0,85	400.000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.875% 16/09/2023	USD	435.957,28	0,42
			878.280,81	0,85				435.957,28	0,42
Vereinigtes Königreich					Malaysia				
810.000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	856.194,48	0,83	400.000	PETRONAS CAPITAL LTD 7.875% 22/05/2022	USD	432.870,46	0,42
			856.194,48	0,83				432.870,46	0,42
Ukraine					Paraguay				
250.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2023	USD	269.392,51	0,26	430.000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	422.421,40	0,41
300.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2025	USD	325.651,81	0,32				422.421,40	0,41
200.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.994% 01/02/2024	USD	222.020,38	0,21	Luxemburg				
			817.064,70	0,79	400.000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	414.680,05	0,40
Israel								414.680,05	0,40
800.000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 4.500% 30/03/2024	USD	806.231,63	0,78	Peru				
			806.231,63	0,78	400.000	SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA 4.500% 18/09/2022	USD	406.492,42	0,39
Namibia								406.492,42	0,39
300.000	NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS 5.250% 29/10/2025	USD	314.400,14	0,30	Costa Rica				
400.000	NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS 5.500% 03/11/2021	USD	405.136,46	0,39	400.000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.950% 10/11/2021	USD	405.298,11	0,39
			719.536,60	0,69				405.298,11	0,39
Mauritius					Aserbaidtschan				
680.000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	691.244,34	0,67	300.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	325.208,39	0,31
			691.244,34	0,67				325.208,39	0,31
Irland					Jordanien				
600.000	SOVCOMBANK 3.400% 26/01/2025	USD	593.920,75	0,57	310.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	319.200,88	0,31
			593.920,75	0,57				319.200,88	0,31
Ghana					Schweden				
700.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	544.745,59	0,53	300.000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA VIA PKO FINANCE AB 4.630% 26/09/2022	USD	315.716,48	0,30
			544.745,59	0,53				315.716,48	0,30

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Thailand				
300.000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	306.158,95	0,30
			306.158,95	0,30
Südkorea				
200.000	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 2.625% 30/07/2025	USD	202.996,56	0,20
			202.996,56	0,20
			97.483.472,26	94,10
Wertpapierbestand Gesamt			97.483.472,26	94,10

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	97.483.472,26	94,10
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	322.081,97	0,31
Bankguthaben	9.908.938,93	9,57
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(4.119.746,24)	(3,98)
Nettovermögen Gesamt	103.594.746,92	100,00

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swaps						
CDS REPUBLIC OF TURKEY 20/06/2024	Kauf	1,000	20/06/2024	USD	1.000.000,00	109.457,05
CDS REPUBLIC OF TURKEY 20/06/2024	Kauf	1,000	20/12/2024	USD	750.000,00	93.346,70
CDS REPUBLIC OF TURKEY 20/06/2024	Kauf	1,000	20/06/2024	USD	700.000,00	76.619,94
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	500.000,00	76.394,98
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Kauf	1,000	20/06/2026	USD	1.000.000,00	(33.510,45)
						322.308,22
Zu erhalten		Zu zahlen	Fälligkeits- datum		Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte						
38,17	USD	31,64	EUR	19/04/2021	38,17	0,98
7.361,98	EUR	8.882,27	USD	19/04/2021	8.882,27	(227,23)
					8.920,44	(226,25)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						322.081,97

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	31.03.2021	USD	589.475.632,37	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	12.285	
	30.09.2020	USD	197.163.900,26		30.09.2020	-	
	30.09.2019	USD	136.783.161,88		30.09.2019	-	
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I (USD)	31.03.2021	400	
					30.09.2020	735	
					30.09.2019	128	
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	5.852,82	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	5.830	
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	4.366	
	30.09.2019	EUR	-		30.09.2019	1.523	
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	5.072,43	Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	1.274	
	30.09.2020	USD	4.135,23		30.09.2020	1.326	
	30.09.2019	USD	3.710,07		30.09.2019	2.112	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	PLN	20.272,03	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	4.026	
	30.09.2020	PLN	16.625,59		30.09.2020	3.220	
	30.09.2019	PLN	15.166,83		30.09.2019	4.100	
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	391,89	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	9.837	
	30.09.2020	EUR	320,37		30.09.2020	10.223	
	30.09.2019	EUR	309,43		30.09.2019	20.761	
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	372,23	Capitalisation R (USD)	31.03.2021	2.692	
	30.09.2020	EUR	304,68		30.09.2020	2.903	
	30.09.2019	EUR	295,02		30.09.2019	3.714	
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	2.542,74	Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	334	
	30.09.2020	USD	2.076,54		30.09.2020	517	
	30.09.2019	USD	1.869,32		30.09.2019	702	
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	304,77	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	3.132	
	30.09.2020	USD	248,59		30.09.2020	2.991	
	30.09.2019	USD	223,22		30.09.2019	4.076	
Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	HUF	62.823,50	Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	25.292	
	30.09.2020	HUF	51.679,17		30.09.2020	10.161	
	30.09.2019	HUF	46.383,85		30.09.2019	14.657	
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	2.315,98	Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	2.707	
	30.09.2020	USD	1.895,82		30.09.2020	1.096	
	30.09.2019	USD	1.714,81		30.09.2019	659	
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	USD	215,35	Distribution P (USD)	31.03.2021	1.417	
	30.09.2020	USD	177,20		30.09.2020	1.423	
	30.09.2019	USD	161,93		30.09.2019	1.923	
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	EUR	134.779,92	Distribution R (USD)	31.03.2021	3.328	
	30.09.2020	EUR	110.076,97		30.09.2020	3.485	
	30.09.2019	EUR	106.121,89		30.09.2019	3.693	
Distribution P (USD)	31.03.2021	USD	1.610,63	Dividende			
	30.09.2020	USD	1.332,92		Distribution P (USD)	14.12.2020	USD 20,25
	30.09.2019	USD	1.225,09		Distribution R (USD)	14.12.2020	USD 4,15
Distribution R (USD)	31.03.2021	USD	286,42				
	30.09.2020	USD	237,22				
	30.09.2019	USD	218,66				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,26%
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,26%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	0,28%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	0,35%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	0,60%
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	0,60%
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	0,35%
Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	1,10%
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	1,10%
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	2,10%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	0,16%
Distribution P (USD)	31.03.2021	0,60%
Distribution R (USD)	31.03.2021	0,35%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	44,75%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwasige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	586.109.791,54
Aktien		586.109.791,54
Bankguthaben		726.341,76
Sonstige Vermögenswerte	4,12	9.214.862,89
Vermögenswerte Gesamt		596.050.996,19
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(5.140.470,65)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.434.893,17)
Devisentermingeschäfte		(1.434.893,17)
Verbindlichkeiten Gesamt		(6.575.363,82)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		589.475.632,37

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Kaimaninseln									
119.000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	HKD	599.251,39	0,10	345.000	TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	513.875,58	0,09
92.000	AK MEDICAL HOLDINGS LTD	HKD	117.152,98	0,02	57.000	VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	192.457,34	0,03
147.500	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	33.442.675,00	5,67	52.500	VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	USD	1.567.650,00	0,27
145.000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	2.364.926,14	0,40	1.189.000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	891.621,92	0,16
5.700	AUTOHOME INC ADR	USD	531.639,00	0,09	3.400	WEIBO CORP ADR	USD	171.564,00	0,03
23.200	BAIDU INC ADR	USD	5.047.160,00	0,86	288.551	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	3.613.173,90	0,61
9.100	BAOZUN INC ADR	USD	347.074,00	0,06	626.162	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	1.029.314,02	0,17
5.100	BEIGENE LTD ADR	USD	1.775.208,00	0,30	212.671	YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	472.149,34	0,08
664.000	BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	298.927,90	0,06	57.000	YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	590.202,52	0,10
72.400	CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	499.870,33	0,08	174.000	ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	HKD	123.319,33	0,02
148.000	CHINA AOYUAN GROUP LTD	HKD	158.956,58	0,03	81.500	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	HKD	574.471,51	0,10
33.600	CHINA LITERATURE LTD	HKD	332.566,29	0,06	173.500	3SBIO INC	HKD	153.315,67	0,03
49.000	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	96.935,47	0,02	3.700	51JOB INC ADR	USD	231.620,00	0,04
119.796	CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	HKD	555.492,13	0,09				144.419.845,93	24,50
463.000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	HKD	2.650.155,32	0,45	Taiwan				
404.000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	1.956.485,67	0,33	18.000	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	174.114,18	0,03
558.000	CHINA YUHUA EDUCATION CORP LTD	HKD	437.101,02	0,07	422.000	ACER INC	TWD	465.142,12	0,08
634.000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	HKD	614.880,80	0,10	144.493	ADVANTECH CO LTD	TWD	1.792.679,42	0,30
659.219	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	HKD	846.234,22	0,14	1.000	ASMEDIA TECHNOLOGY INC	TWD	52.220,24	0,01
91.000	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	HKD	922.354,64	0,16	114.000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	1.488.276,73	0,25
616.000	DALI FOODS GROUP CO LTD	HKD	350.213,84	0,06	2.246.000	AU OPTRONICS CORP	TWD	1.656.969,12	0,27
139.500	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	2.237.540,92	0,38	81.000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	600.410,05	0,10
652.000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	1.658.838,89	0,28	301.000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	505.833,60	0,09
240.000	GENSCRIPT BIOTECH CORP	HKD	422.306,40	0,07	97.000	CHICONY ELECTRONICS CO LTD	TWD	345.056,60	0,06
120.000	HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	820.379,58	0,14	1.963.000	CHIMEI INNOLUX CORP	TWD	1.451.627,94	0,24
101.000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	402.729,45	0,07	2.347.000	CHINA STEEL CORP	TWD	2.130.420,92	0,35
118.000	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	HKD	565.377,62	0,10	15.000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	58.616,34	0,01
17.900	IQIYI INC ADR	USD	297.498,00	0,05	286.000	COMPAL ELECTRONICS INC	TWD	267.626,96	0,05
70.700	JD.COM INC ADR	USD	5.962.131,00	1,01	867.000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	671.527,70	0,11
246.531	JINXIN FERTILITY GROUP LTD	HKD	530.198,06	0,09	348.000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	3.512.564,40	0,60
492.000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	243.011,40	0,04	3.000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	50.467,88	0,01
375.500	KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS LTD	HKD	812.393,16	0,14	891.373	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	815.365,90	0,14
233.000	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	HKD	722.276,17	0,12	42.480	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	290.316,48	0,05
89.000	KINGSOFT CORP LTD	HKD	590.704,17	0,10	241.930	FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	188.232,78	0,03
156.000	KWG PROPERTY HOLDING LTD	HKD	266.874,18	0,05	360.000	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	716.643,89	0,12
327.000	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	HKD	300.735,10	0,05	17.736	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	250.192,41	0,04
277.500	LI NING CO LTD	HKD	1.802.539,09	0,31	1.425.000	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	6.192.829,36	1,05
222.000	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD	HKD	374.071,48	0,06	359.000	INVENTEC CORP	TWD	339.711,91	0,06
196.000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	HKD	1.298.355,51	0,22	4.000	LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	450.005,26	0,08
293.800	MEITUAN DIANPING - B	HKD	11.269.113,57	1,91	369.000	LITE-ON TECHNOLOGY CORP ADR	TWD	812.154,35	0,14
33.200	NETEASE INC ADR	USD	3.428.232,00	0,58	146.000	MEDIATEK INC	TWD	4.958.258,86	0,84
7.500	NOAH HOLDINGS LTD ADR	USD	333.000,00	0,06	685.000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	765.832,54	0,13
31.300	PINDUODUO INC ADR	USD	4.190.444,00	0,71	133.000	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	TWD	811.060,88	0,14
25.200	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	316.035,22	0,05	27.000	NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORP	TWD	334.980,55	0,06
278.000	SEAZEN GROUP LTD	HKD	341.490,39	0,06	259.000	NANYA TECHNOLOGY CORP	TWD	834.195,49	0,14
106.000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	333.361,20	0,06	15.000	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	TWD	209.231,42	0,04
9.000	SILERGY CORP	TWD	727.052,89	0,12	74.000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	1.491.255,74	0,25
136.000	SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD	HKD	136.097,09	0,02	330.000	PEGATRON CORP	TWD	857.007,68	0,15
260.000	SSY GROUP LTD	HKD	151.496,25	0,03	91.000	POU CHEN CORP	TWD	105.246,56	0,02
102.100	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	2.327.125,39	0,39	161.000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	595.293,17	0,10
46.500	TAL EDUCATION GROUP ADR	USD	2.504.025,00	0,42	67.000	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	638.699,05	0,11
436.100	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	34.217.340,13	5,80	23.000	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	398.205,59	0,07
340.000	TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	HKD	767.076,77	0,13	185.000	SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	TWD	353.362,77	0,06
					1.929.000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	39.684.680,90	6,72
					120.000	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	384.817,58	0,07
					659.000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	1.686.012,69	0,29
					1.431.000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	2.517.653,24	0,43
					130.000	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	TWD	492.061,82	0,08
					32.000	WIN SEMICONDUCTORS CORP	TWD	438.509,80	0,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
561.000	WINBOND ELECTRONICS CORP	TWD	580.012,62	0,10	10.600	GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS GROUP INC CO - A	CNH	16.349,45	0,00
633.000	WISTRON CORP	TWD	743.192,09	0,13	392.200	HAIER SMART HOME CO LTD - A	HKD	1.568.910,98	0,27
5.000	WIWYNN CORP	TWD	147.723,69	0,03	153.200	HAITONG SECURITIES CO LTD	HKD	141.683,08	0,02
37.000	YAGEO CORP	TWD	717.099,50	0,12	47.500	HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO LTD - A	CNH	264.387,61	0,04
419.880	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	331.100,83	0,06	18.053	HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC TECHNOLOGY INC - A	CNH	116.360,02	0,02
			85.354.501,60	14,48	188.000	HUATAI SECURITIES CO LTD - H	HKD	288.246,76	0,05
	China				76.700	HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD - A	CNH	322.291,50	0,05
2.393.400	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - A	CNH	1.240.254,83	0,21	24.900	IFLYTEK CO LTD - A	CNH	183.414,16	0,03
2.862.000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1.144.880,99	0,19	1.261.100	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - A	CNH	1.064.819,55	0,18
66.483	AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD - A	CNH	600.365,44	0,10	5.616.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	4.030.803,47	0,68
2.178.000	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD - H	HKD	896.474,99	0,15	208.500	INDUSTRIAL BANK CO LTD - A	CNH	765.525,36	0,13
1.151.200	BANK OF CHINA LTD - A	CNH	587.776,63	0,10	219.100	INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD - A	CNH	1.336.733,07	0,23
8.617.000	BANK OF CHINA LTD - H	HKD	3.280.787,71	0,57	314.000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD - H	HKD	390.962,70	0,07
1.752.000	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD - H	HKD	1.115.500,13	0,19	92.900	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	CNH	1.303.901,88	0,22
110.200	BANK OF NINGBO CO LTD - A	CNH	653.017,13	0,11	97.400	KINGFA SCI & TECH CO LTD - A	CNH	322.281,59	0,05
302.000	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - H	HKD	235.013,41	0,04	54.300	LENS TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	216.249,92	0,04
37.900	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	295.519,72	0,05	8.400	LIAONING CHENG DA CO LTD - A	CNH	26.104,37	0,00
25.800	BEIJING SHIJI INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	116.118,09	0,02	66.400	LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	890.568,80	0,15
3.100	BEIJING TIANJIAN BIOLOGICAL PRODUCTS CORP LTD - A	CNH	15.431,02	0,00	9.000	MACCURA BIOTECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	55.732,18	0,01
356.500	BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD - A	CNH	340.677,77	0,06	100	MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD - A	CNH	235,02	0,00
33.500	BYD CO LTD - A	HKD	710.551,87	0,12	60.000	NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	232.299,39	0,04
60.700	BYD CO LTD - H	CNH	1.521.940,65	0,26	64.000	NEW HOPE LIUHE CO LTD - A	CNH	195.086,26	0,03
7.300	CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP INC - A	CNH	503.708,01	0,09	40.000	NINESTAR CORP - A	CNH	151.557,64	0,03
380.000	CHINA CITIC BANK CORP LTD - H	HKD	193.068,32	0,03	671.000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	217.497,06	0,04
326.700	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - A	CNH	365.976,50	0,06	36.909	PHARMARON BEIJING CO LTD - H	HKD	697.403,94	0,12
8.372.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	7.042.669,26	1,19	854.000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	740.368,77	0,13
854.000	CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD - H	HKD	372.381,33	0,06	119.200	PING AN BANK CO LTD - A	CNH	399.864,66	0,07
91.000	CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD - H	HKD	56.184,04	0,01	62.900	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - A	CNH	754.470,22	0,13
897.000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	1.852.969,66	0,31	558.000	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	6.642.643,53	1,13
210.300	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - A	CNH	1.637.860,45	0,28	66.800	POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD - A	CNH	144.876,55	0,02
388.000	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - H	HKD	2.961.984,45	0,50	51.800	POLY PROPERTY SERVICES CO LTD	HKD	359.793,94	0,06
10.500	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD - H	HKD	6.091,11	0,00	518.392	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - A	CNH	463.781,17	0,08
822.000	CHINA MOLYBDENUM CO LTD - H	HKD	497.992,78	0,08	1.400.000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - H	HKD	1.046.247,64	0,18
526.000	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO LTD - H	HKD	759.117,37	0,13	222.800	QINGDAO HAIER CO LTD - A	CNH	1.058.785,59	0,18
359.200	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD - H	HKD	1.416.110,46	0,24	138.600	SAIC MOTOR CORP LTD - A	CNH	415.512,71	0,07
3.650.000	CHINA TOWER CORP LTD - H	HKD	539.909,58	0,09	115.700	SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD - A	CNH	602.200,05	0,10
55.100	CHINA VANKE CO LTD - A	CNH	251.935,62	0,04	28.600	SEAZEN HOLDINGS CO LTD - A	CNH	212.717,19	0,04
213.000	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	834.251,94	0,14	16.600	SHANDONG PHARMACEUTICAL GLASS CO LTD - A	CNH	100.441,99	0,02
76.300	CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD - A	CNH	165.015,09	0,03	248.000	SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER CO LTD - H	HKD	489.336,22	0,08
8.100	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	CNH	212.944,13	0,04	54.500	SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD - H	HKD	232.386,21	0,04
118.300	CITIC SECURITIES CO LTD - A	CNH	430.742,39	0,07	59.600	SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - A	CNH	525.946,47	0,09
243.500	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	560.637,73	0,10	24.200	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	HKD	47.500,72	0,01
20.700	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1.016.417,58	0,17	125.096	SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD - A	CNH	209.535,61	0,04
283.194	COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD	CNH	286.595,16	0,05	26.500	SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	383.695,06	0,07
290.000	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	HKD	373.016,74	0,06	5.100	SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD - A	CNH	310.226,94	0,05
30.900	DONG-E-E-JIAO CO LTD - A	CNH	177.925,07	0,03	264.400	SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO LTD - A	CNH	410.631,59	0,07
524.000	DONGFENG MOTOR GROUP CO LTD - H	HKD	486.629,92	0,08	207.200	SINOPHARM GROUP CO LTD - H	HKD	501.579,40	0,09
9.700	EVE ENERGY CO LTD - A	CNH	111.100,87	0,02	22.600	SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD - A	CNH	247.245,63	0,04
80.400	FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	CNH	176.087,91	0,03	279.500	SUNING.COM CO LTD - A	CNH	293.080,53	0,05
11.300	GANFENG LITHIUM CO LTD - A	CNH	162.338,90	0,03	5.500	TIANMA MICROELECTRONICS CO LTD - A	CNH	11.735,66	0,00
99.300	GOERTEK INC - A	CNH	410.899,68	0,07	29.700	TONGWEI CO LTD - A	CNH	148.201,24	0,03
8.700	GUANGDONG HAID GROUP CO LTD - A	CNH	103.426,20	0,02	257.000	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD - H	HKD	600.976,27	0,10
7.500	GUANGDONG KINLONG HARDWARE PRODUCTS CO LTD - A	CNH	189.557,55	0,03	25.940	UNISPLENDOR CORP LTD - A	CNH	78.438,33	0,01
550.000	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	461.961,94	0,08	89.200	UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUSTRIAL SHANGHAI CO LTD - A	CNH	263.064,68	0,04
67.800	GUANGZHOU BAIYUN INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - A	CNH	137.848,56	0,02					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
109.800	WEICHAI POWER CO LTD - A	CNH	321.976,47	0,05	1.786	NCSOFT CORP	KRW	1.377.669,98	0,23
114.000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	281.537,60	0,05	1.403	NETMARBLE CORP	KRW	159.917,83	0,03
85.960	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD - A	CNH	221.673,35	0,04	13.972	POSCO	KRW	3.950.554,45	0,67
6.400	WILL SEMICONDUCTOR CO LTD SHANGHAI - A	CNH	250.412,73	0,04	17.691	SAMSUNG C&T CORP	KRW	1.946.127,24	0,33
44.590	WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD - A	CNH	243.365,22	0,04	13.270	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	2.198.475,81	0,37
11.900	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD - A	CNH	143.263,58	0,02	46.103	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	570.304,40	0,10
39.000	XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD - H	HKD	73.239,91	0,01	5.285	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	KRW	887.254,25	0,15
6.100	YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD - A	CNH	63.378,19	0,01	71.033	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	KRW	487.675,20	0,09
143.600	YONGHUI SUPERSTORES CO LTD - A	CNH	148.826,43	0,03	14.931	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	1.030.361,03	0,17
18.230	YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	99.218,63	0,02	6.744	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	3.932.882,70	0,67
45.600	YOUNGOR GROUP CO LTD - A	CNH	56.433,58	0,01	8.944	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	1.529.192,84	0,26
91.000	YTO EXPRESS GROUP CO LTD - A	CNH	154.921,36	0,03	7.499	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	KRW	261.396,55	0,04
21.485	YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD - A	CNH	394.616,43	0,07	51.147	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	1.692.471,97	0,30
15.000	ZHANGZHOU PIENITZHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD - A	CNH	656.038,53	0,11	65.167	SK HYNIX INC	KRW	7.629.447,76	1,30
25.700	ZHEJIANG SUPOR CO LTD - A	CNH	280.258,95	0,05	10.925	SK INNOVATION CO LTD	KRW	2.114.004,40	0,36
14.600	ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD - H	HKD	88.075,68	0,01	4.475	SK TELECOM CO LTD	KRW	1.087.364,70	0,18
219.800	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	313.820,27	0,05	27.336	S-OIL CORP	KRW	1.961.284,03	0,33
70.800	360 SECURITY TECHNOLOGY INC	CNH	150.206,67	0,03	15.658	WOORI FINANCIAL GROUP INC	KRW	139.735,63	0,02
			73.945.620,59	12,54				72.168.460,51	12,24
Südkorea					Indien				
4.024	AMOREPACIFIC CORP	KRW	919.111,11	0,16	5.498	AMBUJA CEMENTS LTD	INR	23.236,15	0,00
7.161	AMOREPACIFIC GROUP	KRW	410.646,26	0,07	602	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	INR	23.812,40	0,00
2.812	BGF RETAIL CO LTD	KRW	392.574,33	0,07	43.901	ASIAN PAINTS LTD	INR	1.523.576,58	0,26
5.602	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	673.180,47	0,11	16.811	AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	657.379,62	0,11
9.980	CELLTRION INC	KRW	2.861.506,52	0,49	126.394	AXIS BANK LTD	INR	1.205.703,38	0,20
1.037	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	376.591,12	0,06	11.891	BAJAJ AUTO LTD	INR	596.975,32	0,10
2.168	CJ CORP	KRW	180.068,04	0,03	10.150	BAJAJ FINANCE LTD	INR	714.926,78	0,12
6.697	CJ ENM CO LTD	KRW	842.043,83	0,14	39.743	BERGER PAINTS INDIA LTD	INR	415.836,90	0,07
11.545	COWAY CO LTD	KRW	668.166,56	0,11	174.171	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	1.019.459,12	0,17
4.822	DONGBU INSURANCE CO LTD	KRW	201.529,14	0,03	185.057	BHARTI AIRTEL LTD	INR	1.309.329,45	0,22
9.110	DOOSAN BOBCAT INC	KRW	338.883,15	0,06	23.219	BHARTI INFRASTRUCTURE LTD	INR	77.805,54	0,01
1.538	DOUZONE BIZON CO LTD	KRW	133.449,61	0,02	12.622	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	623.040,10	0,11
7.242	GS ENGINEERING & CONSTRUCTION CORP	KRW	275.154,41	0,05	6.116	COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	INR	130.381,81	0,02
32.613	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	1.233.343,41	0,21	39.114	DABUR INDIA LTD	INR	288.993,29	0,05
19.670	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	KRW	852.497,02	0,14	11.847	DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	587.021,07	0,10
50.109	HANON SYSTEMS	KRW	781.465,74	0,14	181.558	DLF LTD	INR	712.810,16	0,12
8.982	HLB INC	KRW	311.106,16	0,05	15.089	DR REDDY'S LABORATORIES LTD	INR	931.998,76	0,16
1.854	HONAM PETROCHEMICAL CORP	KRW	493.089,46	0,08	14.583	EICHER MOTORS LTD	INR	519.224,71	0,09
4.418	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	731.941,68	0,12	246.001	GAIL INDIA LTD	INR	455.907,89	0,08
2.184	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	KRW	562.523,53	0,10	34.142	GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	340.725,38	0,06
11.315	HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	2.919.354,98	0,50	184.528	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	2.480.059,35	0,42
19.863	HYUNDAI STEEL CO	KRW	843.310,93	0,14	59.161	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	563.339,84	0,10
30.672	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	248.248,75	0,04	14.219	HERO MOTOCORP LTD	INR	566.630,47	0,10
5.783	KAKAO CORP	KRW	2.544.673,29	0,43	249.648	HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	1.116.034,25	0,19
41.950	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	2.083.136,74	0,35	170.831	HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	INR	547.911,57	0,09
2.547	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	KRW	192.642,54	0,03	110.480	HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	3.674.166,90	0,62
9.262	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	KRW	1.092.535,45	0,19	123.109	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	4.206.303,09	0,71
3.521	KOREAN AIR LINES CO LTD	KRW	84.622,22	0,01	408.403	ICICI BANK LTD	INR	3.251.527,74	0,54
5.673	LG CHEM LTD	KRW	4.035.135,85	0,68	13.693	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	INR	266.036,23	0,05
68.398	LG DISPLAY CO LTD	KRW	1.374.910,09	0,24	6.614	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	INR	40.309,77	0,01
20.019	LG ELECTRONICS INC	KRW	2.653.280,32	0,45	889.854	INDIAN OIL CORP LTD	INR	1.116.672,37	0,18
1.512	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	2.097.495,03	0,36	335.544	INFOSYS LTD	INR	6.278.449,25	1,07
303	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD - PREF	KRW	183.392,98	0,03	109.715	JSW STEEL LTD	INR	702.959,32	0,12
5.024	LG INNOTEK CO LTD	KRW	912.243,87	0,15	65.396	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	1.567.956,62	0,27
7.513	LG UPLUS CORP	KRW	81.320,30	0,01	11.767	LUPIN LTD	INR	164.232,24	0,03
5.654	LOTTE SHOPPING CO LTD	KRW	629.471,17	0,11	70.232	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	763.905,53	0,13
13.455	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	KRW	117.222,27	0,02	16.605	MARICO LTD	INR	93.411,11	0,02
11.649	NAVER CORP	KRW	3.880.426,77	0,66	4.430	MUTHOOT FINANCE LTD	INR	73.066,11	0,01
					5.968	NESTLE INDIA LTD	INR	1.395.808,59	0,24
					149	PAGE INDUSTRIES LTD	INR	61.445,34	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
11.159	PIRAMAL ENTERPRISES LTD	INR	266.483,58	0,05					
269.950	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	796.221,20	0,14					
7.357	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	109.982,06	0,02					
262.146	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	7.182.023,25	1,22					
20.708	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	INR	249.483,06	0,04					
992	SHREE CEMENT LTD	INR	399.031,92	0,07					
95.836	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	INR	783.583,95	0,13					
250.596	TATA MOTORS LTD	INR	1.034.413,81	0,18					
75.129	TATA STEEL LTD	INR	834.227,20	0,14					
67.987	TECH MAHINDRA LTD	INR	921.929,34	0,16					
33.058	TITAN CO LTD	INR	704.464,17	0,12					
10.795	ULTRATECH CEMENT LTD	INR	994.835,72	0,17					
68.401	UPL LTD	INR	600.477,77	0,10					
344.595	WIPRO LTD	INR	1.951.945,01	0,33					
			57.917.472,14	9,83					
	Brasilien								
130.600	ALPARGATAS SA - PREF	BRL	852.614,57	0,14					
57.300	ATACADAO SA	BRL	235.779,90	0,04					
339.900	BANCO BRADESCO SA	BRL	1.416.099,42	0,24					
213.400	BANCO BRADESCO SA - PREF	BRL	1.012.354,78	0,17					
29.400	BANCO BTG PACTUAL SA	BRL	505.629,98	0,09					
78.900	BANCO DO BRASIL SA	BRL	425.749,60	0,07					
67.400	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	472.982,46	0,08					
52.800	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	226.900,58	0,04					
37.592	B2W CIA DIGITAL	BRL	404.698,56	0,07					
270.300	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	2.616.300,90	0,44					
119.600	CCR SA	BRL	273.831,65	0,05					
38.500	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO	BRL	226.374,27	0,04					
133.706	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS - PREF	BRL	308.734,57	0,05					
103.400	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	BRL	272.654,97	0,05					
44.700	HYPERA SA	BRL	253.719,83	0,04					
584.800	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - PREF	BRL	2.898.609,96	0,50					
127.000	KLABIN SA	BRL	621.834,13	0,11					
83.300	LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	881.713,45	0,15					
154.483	LOJAS AMERICANAS SA - PREF	BRL	612.128,28	0,10					
109.000	LOJAS RENNEN SA	BRL	822.667,02	0,14					
467.700	MAGAZINE LUIZA SA	BRL	1.677.520,47	0,28					
74.700	NATURA & CO HOLDING SA	BRL	637.259,97	0,11					
128.700	RAIA DROGASIL SA	BRL	571.543,86	0,10					
119.400	RUMO SA	BRL	428.468,90	0,07					
32.644	SUL AMERICA SA	BRL	197.668,88	0,03					
91.500	SUZANO SA	BRL	1.111.523,13	0,19					
23.800	TELEFONICA BRASIL SA	BRL	186.545,10	0,03					
106.000	TOTVS SA	BRL	543.430,80	0,09					
335.900	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	BRL	1.262.526,85	0,21					
179.800	VIA VAREJO S/A	BRL	384.580,19	0,07					
148.300	WEG SA	BRL	1.959.462,70	0,33					
			24.301.909,73	4,12					
	Russland								
1.713.510	ALROSA PJSC	USD	2.399.452,04	0,41					
5.588.000	INTER RAO UES PJSC	USD	379.592,84	0,06					
48.432	MAGNIT PJSC	USD	725.995,68	0,12					
263.440	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	USD	606.284,77	0,10					
1.254.860	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	USD	4.009.902,62	0,68					
1.482.470	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	USD	5.697.946,09	0,97					
220.571	SEVERSTAL PAO	USD	4.495.026,33	0,76					
1.837.770.000	VTB BANK PJSC	USD	1.036.502,28	0,18					
			19.350.702,65	3,28					
	Südafrika								
22.036	ABSA GROUP LTD	ZAR	188.166,88	0,03					
32.118	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	ZAR	313.996,75	0,05					
70.039	BID CORP LTD	ZAR	1.356.597,27	0,23					
31.254	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	360.644,65	0,06					
10.540	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	1.013.467,44	0,17					
19.262	CLICKS GROUP LTD	ZAR	313.592,47	0,05					
74.158	DISCOVERY LTD	ZAR	665.833,75	0,11					
595.499	FIRSTRAND LTD	ZAR	2.081.751,18	0,35					
847.667	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	757.755,31	0,13					
184.496	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	3.420.102,60	0,58					
40.274	MULTICHOICE GROUP LTD	ZAR	351.702,86	0,06					
18.834	NEDBANK GROUP LTD	ZAR	178.566,66	0,03					
96.185	NORTHAM PLATINUM LTD	ZAR	1.676.532,32	0,28					
941.200	OLD MUTUAL LTD	ZAR	805.035,54	0,15					
299.774	SANLAM LTD	ZAR	1.208.536,10	0,21					
282.337	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	2.398.275,11	0,41					
107.706	VODACOM GROUP LTD	ZAR	920.948,76	0,16					
			18.011.505,65	3,06					
	Malaysia								
3.204.700	DIALOG GROUP BHD	MYR	2.403.621,61	0,42					
26.700	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	MYR	193.174,97	0,03					
137.200	HAP SENG CONSOLIDATED BHD	MYR	276.286,02	0,05					
122.600	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	264.034,25	0,04					
11.300	HONG LEONG BANK BHD	MYR	50.961,05	0,01					
201.200	IHH HEALTHCARE BHD	MYR	258.141,57	0,04					
220.100	IOI CORP BHD	MYR	222.409,02	0,04					
109.365	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	MYR	605.048,38	0,10					
41.008	MALAYAN BANKING BHD	MYR	81.590,74	0,01					
367.900	MISC BHD	MYR	605.107,44	0,10					
8.700	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	283.250,93	0,05					
590.000	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	1.138.309,42	0,19					
398.400	PETRONAS DAGANGAN BHD	MYR	1.925.463,89	0,33					
539.400	PETRONAS GAS BHD	MYR	2.081.369,83	0,35					
1.089.500	PUBLIC BANK BHD	MYR	1.103.557,22	0,19					
103.244	SUPERMAX CORP BHD	MYR	94.865,46	0,02					
			11.587.191,80	1,97					
	Thailand								
81.000	ADVANCED INFO SERVICE PCL	THB	449.712,00	0,08					
927.600	AIRPORTS OF THAILAND PCL	THB	2.048.140,80	0,35					
224.300	BANGKOK COMMERCIAL ASSET MANAGEMENT PCL	THB	155.753,92	0,03					
928.000	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL	THB	641.433,60	0,11					
53.700	BERLI JUCKER PUBLIC COMPANY LIMITED	THB	67.447,20	0,01					
567.600	CENTRAL RETAIL CORP PCL	THB	676.579,20	0,11					
685.100	CP ALL PCL	THB	1.518.181,60	0,26					
34.900	DELTA ELECTRONICS THAI	THB	323.872,00	0,05					
297.500	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	590.240,00	0,10					
1.341.400	HOME PRODUCT CENTER PCL	THB	635.287,04	0,11					
304.800	INDORAMA VENTURES PCL	THB	434.035,20	0,07					
145.100	INTOUCH HOLDINGS PCL	THB	269.305,60	0,05					
84.700	KASIKORN BANK PCL	THB	393.008,00	0,07					
80.500	KRUNGTHAI CARD PCL	THB	203.504,00	0,03					
2.529.300	LAND & HOUSES PCL	THB	692.016,48	0,12					
670.558	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	697.380,32	0,12					
118.700	SIAM CEMENT PCL/THE - REG	THB	1.515.561,60	0,26					
39.800	SIAM COMMERCIAL BANK PCL/THE	THB	142.006,40	0,02					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
42.000	THAI UNION GROUP PCL	THB	19.756,80	0,00					
			11.473.221,76	1,95					
	Mexiko								
2.946.100	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	2.005.775,67	0,35					
64.400	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	316.326,58	0,05					
2.809.600	CEMEX SAB DE CV	MXN	1.973.263,21	0,34					
108.000	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE CV	MXN	126.313,63	0,02					
53.600	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	MXN	403.431,00	0,07					
29.995	GRUMA SAB DE CV - B	MXN	354.770,90	0,06					
60.100	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	MXN	626.716,65	0,11					
21.190	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV - B	MXN	375.942,43	0,06					
169.300	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	953.633,83	0,16					
49.200	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	MXN	84.138,12	0,01					
275.600	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	MXN	734.107,18	0,12					
908.200	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	2.865.243,27	0,49					
			10.819.662,47	1,84					
	Polen								
2.835	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	50.736,87	0,01					
3.924	CD PROJEKT SA	PLN	189.437,91	0,03					
54.152	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	2.610.164,83	0,44					
220	LPP SA	PLN	452.990,37	0,08					
109.987	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	1.768.822,86	0,30					
1.505.503	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	PLN	2.294.499,50	0,39					
			7.366.652,34	1,25					
	Hongkong								
569.500	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	1.479.705,96	0,25					
463.500	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	289.149,07	0,05					
6.200	CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	HKD	12.632,15	0,00					
70.000	CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE HOLDINGS CO LTD	HKD	43.668,68	0,01					
1.032.880	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	1.248.843,58	0,21					
214.000	FOSUN INTERNATIONAL LTD	HKD	299.483,56	0,05					
1.318.000	LENOVO GROUP LTD	HKD	1.874.998,23	0,32					
1.064.000	SHENZHEN INVESTMENT LTD	HKD	369.518,10	0,06					
66.500	SINOTRUK HONG KONG LTD	HKD	199.300,27	0,03					
259.000	WHARF HOLDINGS LTD/THE	HKD	686.273,63	0,12					
			6.503.573,23	1,10					
	Indonesien								
2.772.400	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	1.006.844,06	0,17					
979.900	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	2.096.412,56	0,36					
336.200	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	142.349,74	0,02					
3.129.600	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	948.037,18	0,16					
6.763.000	BARITO PACIFIC TBK PT	IDR	446.986,57	0,09					
319.100	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	IDR	202.114,97	0,03					
973.000	KALBE FARMA TBK PT	IDR	105.171,08	0,02					
3.087.500	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	726.970,74	0,12					
321.700	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	145.623,24	0,02					
			5.820.510,14	0,99					
	Chile								
320.531	EMPRESAS COPEC SA	CLP	3.970.051,28	0,67					
6.298.330	ENEL AMERICAS SA	CLP	1.052.936,29	0,18					
19.750	SACI FALABELLA	CLP	89.952,67	0,02					
			5.112.940,24	0,87					
	Vereinigte Arabische Emirate								
206.795	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	AED	348.491,36	0,06					
696.746	ALDAR PROPERTIES PJSC	AED	713.220,25	0,12					
1.357.755	EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	1.308.537,01	0,22					
257.416	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	AED	1.516.540,91	0,26					
284.846	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	AED	1.132.203,04	0,19					
			5.018.992,57	0,85					
	Bermuda								
434.000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	1.228.125,46	0,21					
698.000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	655.403,28	0,11					
300.800	CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	1.232.303,25	0,21					
150.000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	831.570,08	0,14					
2.008.000	GOME RETAIL HOLDINGS LTD	HKD	371.925,99	0,06					
31.000	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD	HKD	45.376,84	0,01					
101.392	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	169.802,86	0,03					
			4.534.507,76	0,77					
	Kuwait								
1.069.937	AGILITY PUBLIC WAREHOUSING CO KSC	KWD	2.569.972,74	0,43					
961.655	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC	KWD	1.924.900,83	0,33					
			4.494.873,57	0,76					
	Philippinen								
30.870	AYALA CORP	PHP	470.642,29	0,08					
1.366.990	AYALA LAND INC	PHP	967.419,14	0,17					
234.240	BDO UNIBANK INC	PHP	492.247,85	0,08					
136.140	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	339.385,84	0,06					
403.700	MEGAWORLD CORP	PHP	29.775,86	0,01					
586.830	PUREGOLD PRICE CLUB INC	PHP	475.146,41	0,08					
37.785	SM INVESTMENTS CORP	PHP	747.331,44	0,13					
356.800	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	257.285,60	0,04					
74.850	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	205.100,18	0,03					
			3.984.334,61	0,68					
	Katar								
969.977	OOREDOO QPSC	QAR	1.883.476,35	0,32					
318.117	QATAR NATIONAL BANK QPSC	QAR	1.571.800,28	0,27					
			3.455.276,63	0,59					
	Türkei								
58.870	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	502.186,62	0,09					
504.959	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	931.058,67	0,15					
36.892	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	861.649,13	0,15					
189.865	KOC HOLDING AS	TRY	445.283,75	0,08					
49.666	TURK HAVA YOLLARI AO	TRY	76.513,09	0,01					
103.114	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	186.511,59	0,03					
			3.003.202,85	0,51					
	Kolumbien								
7.363	BANCOLOMBIA SA	COP	57.601,70	0,01					
85.026	BANCOLOMBIA SA - PREF	COP	675.118,01	0,11					
211.029	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	COP	1.292.014,29	0,22					
			2.024.734,00	0,34					
	Luxemburg								
5.800	GLOBANT SA	USD	1.204.138,00	0,20					
			1.204.138,00	0,20					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Niederlande				
28.247	X 5 RETAIL GROUP NV -GDR REG	USD	910.683,28	0,15
			910.683,28	0,15
Griechenland				
55.168	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	886.996,84	0,15
			886.996,84	0,15
Ägypten				
197.860	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	730.133,93	0,12
			730.133,93	0,12
Ungarn				
14.365	OTP BANK NYRT	HUF	615.213,51	0,11
811	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	23.957,81	0,00
			639.171,32	0,11
Singapur				
63.900	BOC AVIATION LTD	HKD	618.908,09	0,10
			618.908,09	0,10
Insel Man				
68.339	NEPI ROCKCASTLE PLC	ZAR	431.427,18	0,07
			431.427,18	0,07
Tschechische Republik				
603	KOMERCNI BANKA AS	CZK	18.640,13	0,01
			18.640,13	0,01
			586.109.791,54	99,43
Wertpapierbestand Gesamt			586.109.791,54	99,43

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	586.109.791,54	99,43
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.434.893,17)	(0,24)
Bankguthaben	726.341,76	0,12
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4.074.392,24	0,69
Nettovermögen Gesamt	589.475.632,37	100,00

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
1.854.968,13	USD	7.140.405,73	PLN 19/04/2021	1.854.968,13	45.324,31
124.576.493,07	PLN	33.052.524,37	USD 19/04/2021	33.052.524,37	(1.480.217,48)
				34.907.492,50	(1.434.893,17)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(1.434.893,17)	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	217.432.251,06	Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	EUR	7.653,04
	30.09.2020	EUR	205.342.749,48		30.09.2020	EUR	6.296,11
	30.09.2019	EUR	459.590.128,09		30.09.2019	EUR	5.978,53
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution N (EUR)	31.03.2021	EUR	992,90
					30.09.2020	EUR	843,36
					30.09.2019	EUR	838,01
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	8.543,75	Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	916,37
	30.09.2020	EUR	7.058,70		30.09.2020	EUR	781,80
	30.09.2019	EUR	6.760,61		30.09.2019	EUR	783,62
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	89,07	Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	270,54
	30.09.2020	USD	73,42		30.09.2020	EUR	229,92
	30.09.2019	USD	65,38		30.09.2019	EUR	228,69
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	199.723,89	Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	USD	257,78
	30.09.2020	CZK	164.954,78		30.09.2020	USD	217,56
	30.09.2019	CZK	158.318,95		30.09.2019	USD	204,75
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	PLN	36.219,56	Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	USD	249,43
	30.09.2020	PLN	29.874,25		30.09.2020	USD	211,75
	30.09.2019	PLN	28.423,22		30.09.2019	USD	201,37
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	357,43	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	EUR	295,59		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	3.875
	30.09.2019	EUR	283,64			30.09.2020	6.310
Capitalisation N (USD)	31.03.2021	USD	135,00		30.09.2019	9.083	
	30.09.2020	USD	111,39	Capitalisation I (USD)	31.03.2021	261.423	
	30.09.2019	USD	99,37		30.09.2020	270.854	
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	335,86		30.09.2019	302.595	
	30.09.2020	EUR	278,92	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	1.158	
	30.09.2019	EUR	269,92		30.09.2020	1.158	
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	126,80		30.09.2019	1.158	
	30.09.2020	USD	105,06	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	2.154	
	30.09.2019	USD	94,53		30.09.2020	1.637	
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	298,28		30.09.2019	1.970	
	30.09.2020	EUR	246,79	Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	215.189	
	30.09.2019	EUR	237,06		30.09.2020	252.785	
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	1.256,49		30.09.2019	228.506	
	30.09.2020	EUR	1.046,13	Capitalisation N (USD)	31.03.2021	2.824	
	30.09.2019	EUR	1.017,46		30.09.2020	2.823	
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	70,22		30.09.2019	2.772	
	30.09.2020	USD	58,33	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	20.056	
	30.09.2019	USD	52,75		30.09.2020	20.756	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	1.356,59		30.09.2019	21.908	
	30.09.2020	CZK	1.129,00	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	164.151	
	30.09.2019	CZK	1.100,52		30.09.2020	173.640	
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	USD	284,73		30.09.2019	195.594	
	30.09.2020	USD	237,70				
	30.09.2019	USD	217,10				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	184
	30.09.2020	184
	30.09.2019	184
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	1.289
	30.09.2020	669
	30.09.2019	4.166
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	26.259
	30.09.2020	26.952
	30.09.2019	33.779
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	87.415
	30.09.2020	106.188
	30.09.2019	121.726
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	13.468
	30.09.2020	680
	30.09.2019	767
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	2.648
	30.09.2020	2.967
	30.09.2019	43.016
Distribution N (EUR)	31.03.2021	1.630
	30.09.2020	1.412
	30.09.2019	1.328
Distribution P (EUR)	31.03.2021	4.304
	30.09.2020	3.672
	30.09.2019	2.904
Distribution R (EUR)	31.03.2021	243
	30.09.2020	330
	30.09.2019	330
Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	284
	30.09.2020	263
	30.09.2019	501
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	720
	30.09.2020	859
	30.09.2019	1.096
Dividende		
Distribution N (EUR)	14.12.2020 EUR	24,50
Distribution P (EUR)	14.12.2020 EUR	22,85
Distribution R (EUR)	14.12.2020 EUR	6,70
Distribution X (M) (USD)	02.03.2021 USD	0,68

Distribution X (M) (USD)	02.02.2021 USD	0,68
Distribution X (M) (USD)	05.01.2021 USD	0,68
Distribution X (M) (USD)	02.12.2020 USD	0,68
Distribution X (M) (USD)	03.11.2020 USD	0,68
Distribution X (M) (USD)	06.10.2020 USD	0,68
Distribution Y (M) (USD)	02.03.2021 USD	0,67
Distribution Y (M) (USD)	02.02.2021 USD	0,67
Distribution Y (M) (USD)	05.01.2021 USD	0,67
Distribution Y (M) (USD)	02.12.2020 USD	0,67
Distribution Y (M) (USD)	03.11.2020 USD	0,67
Distribution Y (M) (USD)	06.10.2020 USD	0,67
Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,86%
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,86%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	0,88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	0,88%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	1,05%
Capitalisation N (USD)	31.03.2021	1,05%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,90%
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,90%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	1,15%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	2,40%
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	2,40%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	2,42%
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	3,40%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	0,01%
Distribution N (EUR)	31.03.2021	1,05%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution P (EUR)	31.03.2021	1,90%
Distribution R (EUR)	31.03.2021	1,15%
Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	2,40%
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	3,40%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	141,56%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwasige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	216.111.428,96
Aktien		216.111.428,96
Bankguthaben		750.250,96
Sonstige Vermögenswerte	4,12	1.256.655,38
Vermögenswerte Gesamt		218.118.335,30
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(325.795,73)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(360.288,51)
Devisentermingeschäfte		(360.288,51)
Verbindlichkeiten Gesamt		(686.084,24)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		217.432.251,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Kaimaninseln									
59.868	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	11.549.282,43	5,31	22.000	WIWYNN CORP	TWD	553.036,85	0,25
214.500	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	2.976.652,50	1,37				29.418.773,29	13,53
25.200	BILIBILI INC ADR	USD	2.295.509,23	1,06	Südkorea				
307.000	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	HKD	561.767,02	0,26	6.300	AMOREPACIFIC CORP	KRW	1.224.339,48	0,56
164.400	CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	HKD	648.617,51	0,30	14.496	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	1.482.135,28	0,68
318.500	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	HKD	1.551.140,14	0,71	1.462	DL E&C CO LTD	KRW	132.444,88	0,06
2.147.000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	HKD	2.345.007,16	1,07	2.038	DL HOLDINGS CO LTD	KRW	134.064,25	0,06
79.800	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	HKD	688.193,71	0,32	9.300	HOTEL SHILLA CO LTD	KRW	607.580,02	0,28
26.800	DOUYU INTERNATIONAL HOLDINGS LTD ADR	USD	237.375,99	0,11	21.900	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	725.255,09	0,33
125.800	HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	731.754,66	0,34	7.700	KMW CO LTD	KRW	374.537,89	0,17
129.400	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	439.013,18	0,20	2.519	KOREA ZINC CO LTD	KRW	773.608,06	0,36
314.000	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	HKD	1.280.081,18	0,59	2.141	LG CHEM LTD	KRW	1.295.726,39	0,60
109.200	INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	942.336,31	0,43	76.400	MERITZ SECURITIES CO LTD	KRW	264.786,01	0,12
80.500	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	982.318,53	0,45	5.483	NAVER CORP	KRW	1.554.033,41	0,71
22.000	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	HKD	58.025,82	0,03	6.300	ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	KRW	620.458,30	0,29
15.200	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD ADR	USD	508.520,38	0,23	16.600	POSCO	KRW	3.993.547,20	1,84
9.000	KUAISHOU TECHNOLOGY - B	HKD	265.942,57	0,12	174.366	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	10.670.553,94	4,92
397.000	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	HKD	310.654,85	0,14	38.732	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	407.660,58	0,19
92.416	MEITUAN DIANPING - B	HKD	3.016.035,12	1,39	118.969	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	3.349.549,41	1,54
49.000	NETEASE INC ADR	USD	4.305.062,54	1,98	3.200	SK INNOVATION CO LTD	KRW	526.859,54	0,24
68.700	NIO INC ADR	USD	2.278.504,21	1,05	1.500	S-1 CORP	KRW	92.132,76	0,04
600	PINDUODUO INC ADR	USD	68.346,81	0,03	13.470	YUHAN CORP	KRW	637.982,70	0,29
133.500	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	2.588.967,34	1,19				28.867.255,19	13,28
2.700	TAL EDUCATION GROUP ADR	USD	123.708,84	0,06	Indien				
181.800	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	12.136.830,92	5,58	21.184	ASIAN PAINTS LTD	INR	625.531,39	0,29
219.400	TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING CORP	HKD	342.883,37	0,16	34.500	AUROBINDO PHARMA LTD	INR	352.103,94	0,16
103.000	TRIP.COM GROUP LTD ADR	USD	3.473.062,20	1,60	37.200	AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	1.237.704,28	0,57
1.068.200	XIAOMI CORP - B	HKD	3.010.311,20	1,38	19.100	BAJAJ AUTO LTD	INR	815.873,13	0,38
93.800	ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	USD	2.326.444,31	1,07	38.200	BAJAJ FINANCE LTD	INR	2.289.339,20	1,05
			62.042.350,03	28,53	178.700	BANDHAN BANK LTD	INR	704.979,44	0,32
Taiwan					69.256	BERGER PAINTS INDIA LTD	INR	616.553,89	0,28
143.600	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	1.181.863,55	0,54	29.700	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	1.247.370,68	0,57
109.783	ADVANTECH CO LTD	TWD	1.158.889,89	0,53	40.200	CIPLA LTD/INDIA	INR	380.781,62	0,18
271.900	ASIA CEMENT CORP	TWD	387.561,76	0,18	37.400	DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	1.576.769,33	0,73
160.680	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	TWD	123.379,46	0,06	87.700	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	1.002.883,89	0,46
1.977.000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1.302.875,03	0,61	15.200	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	INR	516.333,00	0,24
14.000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	200.388,64	0,09	211.700	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	1.715.169,63	0,80
31.800	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	184.912,19	0,09	20.400	IPCA LABORATORIES LTD	INR	453.435,73	0,21
63.000	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	TWD	181.852,69	0,08	23.300	JUBILANT FOODWORKS LTD	INR	791.755,29	0,36
199.650	HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	TWD	258.977,71	0,12	29.534	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	2.357.479,57	1,08
7.000	HOTAI MOTOR CO LTD	TWD	122.738,04	0,06	3.616	NESTLE INDIA LTD	INR	719.576,11	0,33
316.000	INVENTEC CORP	TWD	254.422,00	0,12	1.500	PAGE INDUSTRIES LTD	INR	526.314,31	0,24
165.800	MEDIATEK INC	TWD	4.790.845,02	2,20	37.041	PIDILITE INDUSTRIES LTD	INR	780.213,53	0,36
965.500	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	918.431,52	0,42	2.700	SHREE CEMENT LTD	INR	924.083,02	0,42
165.000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	2.829.147,61	1,30	12.000	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	443.779,10	0,20
41.000	PHISON ELECTRONICS CORP	TWD	597.244,62	0,27	169.400	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	1.259.500,94	0,58
223.000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	653.010,51	0,30	4.500	TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	132.676,56	0,06
778.247	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	13.622.580,25	6,27	17.415	ULTRATECH CEMENT LTD	INR	1.365.536,98	0,63
30.000	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	TWD	96.615,95	0,04	84.100	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LTD	INR	198.137,18	0,09
								23.033.881,74	10,59
					China				
					4.362.800	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1.484.934,44	0,68
					7.583.900	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	5.428.151,17	2,51
					382.600	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	672.468,73	0,31
					564.300	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	1.880.524,24	0,86
					643.000	CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD - H	HKD	235.742,22	0,11
					141.500	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	HKD	154.859,56	0,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
34.700	TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS	TRY	321.062,53	0,15
			1.212.285,03	0,56
Katar				
341.400	MASRAF AL RAYAN QSC	QAR	342.256,25	0,16
148.305	QATAR FUEL QSC	QAR	594.361,26	0,27
57.100	QATAR ISLAMIC BANK SAQ	QAR	219.632,45	0,10
			1.156.249,96	0,53
Mexiko				
1.275.200	CONTROLADORA NEMAK SAB DE CV	MXN	135.754,20	0,06
36.000	GRUMA SAB DE CV - B	MXN	362.287,11	0,17
104.700	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	MXN	343.960,67	0,16
105.700	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	283.730,65	0,13
			1.125.732,63	0,52
Vereinigte Arabische Emirate				
516.022	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	AED	543.866,38	0,25
100.300	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	AED	502.771,66	0,23
			1.046.638,04	0,48
Ungarn				
16.880	OTP BANK NYRT	HUF	615.097,45	0,28
			615.097,45	0,28
Tschechische Republik				
155.500	MONETA MONEY BANK AS	CZK	493.527,11	0,23
			493.527,11	0,23
Griechenland				
23.322	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	319.044,96	0,15
			319.044,96	0,15
Philippinen				
85.510	JOLLIBEE FOODS CORP	PHP	265.166,46	0,12
			265.166,46	0,12
Kolumbien				
21.000	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	COP	109.394,55	0,05
			109.394,55	0,05
			216.111.428,96	99,39
Wertpapierbestand Gesamt			216.111.428,96	99,39

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
80.823.749,29 PLN	17.814.754,39 EUR	19/04/2021	17.814.754,39	(391.280,51)
			33.905.476,54	(360.288,51)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt

(360.288,51)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	216.111.428,96	99,39
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(360.288,51)	(0,17)
Bankguthaben	750.250,96	0,35
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	930.859,65	0,43
Nettovermögen Gesamt	217.432.251,06	100,00

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte				
1.112.167,13 EUR	5.047.897,93 PLN	19/04/2021	1.112.167,13	23.973,15
365.856.077,79 CZK	13.994.220,62 EUR	19/04/2021	13.994.220,62	8.638,07
984.334,40 EUR	25.760.248,88 CZK	19/04/2021	984.334,40	(1.619,22)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Energy

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	31.03.2021	USD	127.668.923,10	Capitalisation I (USD)	31.03.2021	10.565	
	30.09.2020	USD	97.344.259,64		30.09.2020	9.986	
	30.09.2019	USD	89.201.433,96		30.09.2019	8.542	
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	23.190	
					30.09.2020	22.945	
					30.09.2019	7.345	
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	993,33	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	15.448	
	30.09.2020	USD	667,54		30.09.2020	17.479	
	30.09.2019	USD	1.188,33		30.09.2019	17.225	
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	156,75	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	1.118	
	30.09.2020	EUR	106,10		30.09.2020	856	
	30.09.2019	EUR	205,18		30.09.2019	296	
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	850,91	Capitalisation R (USD)	31.03.2021	2.787	
	30.09.2020	USD	574,66		30.09.2020	2.787	
	30.09.2019	USD	1.033,15		30.09.2019	3.312	
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	184,98	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	15.102	
	30.09.2020	EUR	124,74		30.09.2020	14.921	
	30.09.2019	EUR	239,44		30.09.2019	5.268	
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	174,27	Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	12.062	
	30.09.2020	USD	117,25		30.09.2020	6.011	
	30.09.2019	USD	209,22		30.09.2019	2.948	
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	543,41	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	69.845	
	30.09.2020	EUR	368,73		30.09.2020	86.603	
	30.09.2019	EUR	716,61		30.09.2019	32.799	
Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	HUF	43.079,38	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	57.087	
	30.09.2020	HUF	29.308,45		30.09.2020	62.185	
	30.09.2019	HUF	52.539,99		30.09.2019	16.275	
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	770,29	Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	116.346	
	30.09.2020	USD	521,49		30.09.2020	123.918	
	30.09.2019	USD	942,27		30.09.2019	64.512	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	3.958,37	Distribution P (USD)	31.03.2021	2.123	
	30.09.2020	CZK	2.698,68		30.09.2020	2.533	
	30.09.2019	CZK	5.094,71		30.09.2019	1.944	
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	USD	143,85	Distribution R (USD)	31.03.2021	1.957	
	30.09.2020	USD	97,87		30.09.2020	2.015	
	30.09.2019	USD	178,63		30.09.2019	2.601	
Distribution P (USD)	31.03.2021	USD	3.145,78	Dividende			
	30.09.2020	USD	2.181,62				
	30.09.2019	USD	3.990,10				
Distribution R (USD)	31.03.2021	USD	160,66	Distribution P (USD)	14.12.2020	USD	73,95
	30.09.2020	USD	111,96				
	30.09.2019	USD	204,84	Distribution R (USD)	14.12.2020	USD	5,00

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Energy

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,81%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,80%
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,80%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	1,05%
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	1,05%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	2,30%
Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	2,30%
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	2,30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	2,32%
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	3,29%
Distribution P (USD)	31.03.2021	1,80%
Distribution R (USD)	31.03.2021	1,05%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	39,69%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwasige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Energy

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	126.310.438,36
Aktien		126.310.438,36
Bankguthaben		1.141.255,60
Sonstige Vermögenswerte	4,12	2.730.135,40
Vermögenswerte Gesamt		130.181.829,36
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(2.251.301,44)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(261.604,82)
Devisentermingeschäfte		(261.604,82)
Verbindlichkeiten Gesamt		(2.512.906,26)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		127.668.923,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Energy

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Vereinigte Staaten				
2.200	BAKER HUGHES - A	USD	47.542,00	0,04
23.600	CABOT OIL & GAS CORP	USD	443.208,00	0,35
122.707	CHEVRON CORP	USD	12.858.466,53	10,07
24.000	CIMAREX ENERGY CO	USD	1.425.360,00	1,12
116.505	CONOCOPHILLIPS	USD	6.171.269,85	4,83
186.400	DEVON ENERGY CORP	USD	4.072.840,00	3,19
67.697	EOG RESOURCES INC	USD	4.910.063,41	3,85
223.416	EXXON MOBIL CORP	USD	12.473.315,28	9,76
128.700	HALLIBURTON CO	USD	2.761.902,00	2,16
117.300	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	6.274.377,00	4,91
69.400	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	1.847.428,00	1,45
873	PHILLIPS 66	USD	71.184,42	0,06
26.335	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	4.182.524,70	3,28
33.600	TARGA RESOURCES CORP	USD	1.066.800,00	0,84
75.489	VALERO ENERGY CORP	USD	5.405.012,40	4,23
222.931	WILLIAMS COS INC/THE	USD	5.281.235,39	4,14
			69.292.528,98	54,28
Vereinigtes Königreich				
2.384.987	BP PLC	GBP	9.695.654,18	7,60
55.453	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	1.081.677,20	0,85
321.969	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	6.357.290,74	4,98
29.200	TECHNIPFMC PLC	USD	225.424,00	0,18
			17.360.046,12	13,61
Frankreich				
13.000	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	1.038.965,19	0,81
138.343	TOTAL SE	EUR	6.467.197,31	5,07
			7.506.162,50	5,88
Spanien				
497.500	REPSOL SA	EUR	6.174.556,04	4,84
			6.174.556,04	4,84
Kanada				
74.800	GIBSON ENERGY INC	CAD	1.325.373,75	1,04
156.600	PARKLAND CORP/CANADA	CAD	4.704.790,55	3,68
			6.030.164,30	4,72
Curacao				
176.303	SCHLUMBERGER NV	USD	4.793.678,57	3,75
			4.793.678,57	3,75
Australien				
338.800	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	1.210.240,48	0,95
50.644	SANTOS LTD	AUD	273.868,31	0,21
117.200	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	2.142.369,04	1,68
145.700	WORLEYPARSONS LTD	AUD	1.164.100,48	0,91
			4.790.578,31	3,75
Finnland				
78.800	NESTE OYJ	EUR	4.191.693,32	3,28
			4.191.693,32	3,28

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Japan				
81.400	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	2.102.403,62	1,64
14.000	IWATANI CORP	JPY	865.339,37	0,68
			2.967.742,99	2,32
Italien				
164.900	ENI SPA	EUR	2.033.810,33	1,59
			2.033.810,33	1,59
Portugal				
100.307	GALP ENERGIA SGPS SA - B	EUR	1.169.476,90	0,92
			1.169.476,90	0,92
			126.310.438,36	98,94
Wertpapierbestand Gesamt			126.310.438,36	98,94

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
1.032.478,77	USD	22.782.671,18	CZK 19/04/2021	1.032.478,77	7.333,06
246.863.170,38	CZK	11.376.973,38	USD 19/04/2021	11.376.973,38	(268.937,88)
				12.409.452,15	(261.604,82)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(261.604,82)	

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	126.310.438,36	98,94
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(261.604,82)	(0,20)
Bankguthaben	1.141.255,60	0,89
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	478.833,96	0,37
Nettovermögen Gesamt	127.668.923,10	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Covered Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	25.252.225,63
	30.09.2020	EUR	25.469.910,57
	30.09.2019	EUR	36.522.556,86
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	6.350,17
	30.09.2020	EUR	6.409,46
	30.09.2019	EUR	6.402,32
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	EUR	6.506,20
	30.09.2020	EUR	6.557,23
	30.09.2019	EUR	6.530,96
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	EUR	260.630,18
	30.09.2020	EUR	262.591,57
	30.09.2019	EUR	261.375,56
Distribution N (EUR)	31.03.2021	EUR	279,68
	30.09.2020	EUR	282,40
	30.09.2019	EUR	282,33
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		101
	30.09.2020		101
	30.09.2019		1.626
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021		6
	30.09.2020		6
	30.09.2019		6
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021		92
	30.09.2020		92
	30.09.2019		97
Distribution N (EUR)	31.03.2021		1.706
	30.09.2020		1.796
	30.09.2019		2.135
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		0,37%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021		0,07%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021		0,01%
Distribution N (EUR)	31.03.2021		0,45%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021		50,44%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro Covered Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	25.090.096,11
Anleihen und andere Schuldtitel		25.090.096,11
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	4.000,00
Futures		4.000,00
Bankguthaben		279.842,90
Hinterlegte Sicherheiten		17.798,76
Sonstige Vermögenswerte	4	161.146,32
Vermögenswerte Gesamt		25.552.884,09
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(300.658,46)
Verbindlichkeiten Gesamt		(300.658,46)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		25.252.225,63

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Covered Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Frankreich				
200.000	ARKEA HOME LOANS SFH SA 0.010% 04/10/2030	EUR	199.652,76	0,79
100.000	AXA BANK EUROPE SCF 0.010% 22/01/2027 EMTN	EUR	101.495,96	0,40
200.000	AXA BANK EUROPE SCF 0.750% 06/03/2029 EMTN	EUR	213.257,62	0,84
400.000	AXA HOME LOAN SFH SA 0.050% 05/07/2027	EUR	406.763,21	1,61
200.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	206.922,39	0,82
100.000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	97.173,96	0,38
100.000	BPCE SFH SA 0.010% 27/05/2030	EUR	100.111,94	0,40
100.000	BPCE SFH SA 0.625% 22/09/2027	EUR	105.493,35	0,42
200.000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	211.310,42	0,84
200.000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	200.986,51	0,80
300.000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.125% 30/04/2027 EMTN	EUR	306.749,95	1,21
200.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	224.762,71	0,89
100.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	118.450,11	0,47
250.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	297.881,17	1,18
100.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.250% 16/03/2022 EMTN	EUR	100.732,32	0,40
200.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	215.315,22	0,85
100.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	186.908,62	0,74
200.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.375% 24/03/2023 EMTN	EUR	203.513,11	0,81
600.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.750% 05/05/2027 EMTN	EUR	636.687,90	2,52
200.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	227.128,57	0,90
100.000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	108.627,73	0,43
300.000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	322.088,22	1,28
200.000	LA BANQUE POSTALE HOME LOAN SFH SA 0.625% 23/06/2027 EMTN	EUR	210.679,23	0,83
200.000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	207.144,82	0,82
			5.209.837,80	20,63
Spanien				
100.000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FTA 3.750% 14/12/2022	EUR	107.039,22	0,42
700.000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FTA 4.250% 25/10/2023	EUR	782.779,26	3,11
300.000	BANCO SANTANDER SA 0.125% 04/06/2030	EUR	303.652,25	1,20
300.000	BANCO SANTANDER SA 1.000% 03/03/2022	EUR	303.978,95	1,20
100.000	CAIXABANK SA 4.125% 24/03/2036	EUR	153.848,26	0,61
100.000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 1.125% 20/01/2023 EMTN	EUR	102.700,83	0,41
400.000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	428.452,19	1,70
200.000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	281.213,22	1,11
200.000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 28/03/2027	EUR	252.577,17	1,00
			2.716.241,35	10,76
Deutschland				
300.000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	312.896,39	1,24
218.000	DZ HYP AG 0.010% 12/11/2027 EMTN	EUR	221.361,21	0,88
350.000	DZ HYP AG 0.010% 23/06/2028 EMTN	EUR	354.656,42	1,40
100.000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.050% 14/02/2030	EUR	100.594,82	0,40

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
109.000	UNICREDIT BANK AG 0.010% 10/03/2031 EMTN	EUR	108.505,03	0,43
250.000	UNICREDIT BANK AG 0.010% 24/06/2030	EUR	250.394,65	0,99
540.000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	565.039,91	2,24
			1.913.448,43	7,58
Norwegen				
200.000	DNB BANK ASA 0.050% 14/11/2023 EMTN	EUR	201.514,28	0,80
200.000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 08/10/2027	EUR	202.525,69	0,80
233.000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	231.688,82	0,92
480.000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 18/04/2023 EMTN	EUR	487.370,43	1,93
150.000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.010% 22/09/2027	EUR	151.989,95	0,60
200.000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.125% 05/11/2029 EMTN	EUR	201.916,13	0,80
100.000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.010% 10/03/2031 EMTN	EUR	99.063,24	0,39
300.000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.750% 17/10/2025 EMTN	EUR	314.853,55	1,25
			1.890.922,09	7,49
Niederlande				
200.000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	232.073,86	0,92
100.000	ACHMEA BANK NV 0.010% 16/06/2025	EUR	101.455,71	0,40
100.000	AEGON BANK NV 0.010% 16/11/2025 EMTN	EUR	101.434,65	0,40
100.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.010% 02/07/2030 EMTN	EUR	100.216,78	0,40
100.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.010% 27/11/2040 EMTN	EUR	91.912,92	0,36
200.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	215.645,72	0,85
200.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	225.148,77	0,90
200.000	DE VOLKSBANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	208.095,39	0,82
200.000	ING BANK NV 0.875% 11/04/2028 EMTN	EUR	215.086,22	0,85
			1.491.070,02	5,90
Kanada				
200.000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.010% 18/03/2025	EUR	202.980,42	0,80
200.000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.375% 10/03/2023 EMTN	EUR	203.289,10	0,81
200.000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.040% 09/07/2027 EMTN	EUR	202.638,85	0,80
150.000	NATIONAL BANK OF CANADA 0.010% 25/03/2028	EUR	151.377,80	0,60
200.000	ROYAL BANK OF CANADA 0.010% 21/01/2027 EMTN	EUR	202.631,57	0,80
300.000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	304.961,33	1,21
200.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	202.476,98	0,80
			1.470.356,05	5,82
Australien				
333.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	355.470,08	1,41
365.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.250% 28/03/2022 EMTN	EUR	367.697,06	1,45
500.000	WESTPAC BANKING CORP 0.500% 17/05/2024 GMTN	EUR	513.882,97	2,03
100.000	WESTPAC BANKING CORP 1.375% 17/05/2032 GMTN	EUR	112.458,67	0,45
			1.349.508,78	5,34
Österreich				
300.000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.010% 21/01/2028 EMTN	EUR	304.051,83	1,21
100.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	101.214,38	0,40
300.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	306.930,60	1,22
200.000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	197.817,77	0,78
100.000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	105.794,66	0,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Covered Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
200.000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.375% 22/01/2024 EMTN	EUR	216.074,68	0,86
			1.231.883,92	4,89
Vereinigtes Königreich				
500.000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	547.470,02	2,16
200.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.750% 26/10/2022 EMTN	EUR	203.857,25	0,81
315.000	SANTANDER UK PLC 0.100% 12/05/2024 EMTN	EUR	319.705,81	1,27
100.000	YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 0.010% 13/10/2027 EMTN	EUR	100.595,63	0,40
			1.171.628,71	4,64
Italien				
100.000	BANCO BPM SPA 0.625% 08/06/2023 EMTN	EUR	102.173,70	0,40
100.000	BPER BANCA 0.875% 22/01/2022 EMTN	EUR	101.022,33	0,40
200.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.250% 30/09/2024 EMTN	EUR	204.277,65	0,81
100.000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 26/05/2025 EMTN	EUR	107.349,01	0,43
100.000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	105.219,38	0,42
100.000	UNICREDIT SPA 0.325% 19/01/2026 EMTN	EUR	99.452,06	0,39
200.000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 0.375% 14/09/2026	EUR	206.454,16	0,82
			925.948,29	3,67
Südkorea				
200.000	KEB HANA BANK 0.010% 26/01/2026	EUR	201.745,47	0,80
118.000	KOOKMIN BANK 0.052% 15/07/2025	EUR	119.246,95	0,47
100.000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.010% 05/02/2025	EUR	100.868,79	0,40
200.000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.010% 07/07/2025	EUR	201.847,47	0,80
200.000	KOREA HOUSING FINANCE CORP 0.100% 18/06/2024	EUR	202.393,33	0,80
			826.102,01	3,27
Schweiz				
300.000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	298.965,11	1,18
200.000	UBS AG/LONDON 0.750% 21/04/2023 EMTN	EUR	203.920,96	0,81
300.000	UBS AG/LONDON 4.000% 08/04/2022	EUR	313.605,08	1,24
			816.491,15	3,23
Belgien				
200.000	ARGENTA SPAARBANK NV 0.010% 11/02/2031 EMTN	EUR	199.431,11	0,79
300.000	BELFIUS BANK SA 0.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	306.532,55	1,21
200.000	ING BELGIUM SA 0.010% 20/02/2030	EUR	200.777,41	0,80
			706.741,07	2,80
Singapur				
325.000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 0.250% 21/03/2022	EUR	327.303,98	1,29
150.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.010% 01/12/2027	EUR	151.141,75	0,60
200.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.125% 02/03/2022	EUR	201.093,93	0,80
			679.539,66	2,69
Neuseeland				
300.000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.750% 09/10/2025 EMTN	EUR	313.520,63	1,24
200.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 03/07/2024	EUR	205.725,64	0,81
145.000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	146.059,21	0,58
			665.305,48	2,63
Schweden				
160.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	165.532,64	0,66

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
200.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.625% 30/01/2023 EMTN	EUR	204.175,27	0,80
150.000	STADSHYPOTEK AB 0.010% 24/11/2028 EMTN	EUR	151.183,37	0,60
100.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.125% 14/12/2022 EMTN	EUR	102.602,89	0,41
			623.494,17	2,47
Finnland				
300.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.125% 01/07/2024 EMTN	EUR	303.022,56	1,20
200.000	OP MORTGAGE BANK 0.010% 19/11/2030	EUR	199.918,72	0,79
100.000	OP MORTGAGE BANK 0.050% 25/03/2031	EUR	100.022,18	0,40
			602.963,46	2,39
Japan				
191.000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 0.010% 10/09/2025 EMTN	EUR	192.579,74	0,76
200.000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 0.409% 07/11/2029 EMTN	EUR	204.179,06	0,81
200.000	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 0.010% 15/10/2027 EMTN	EUR	199.332,53	0,79
			596.091,33	2,36
Portugal				
100.000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 0.750% 31/05/2022	EUR	101.407,67	0,40
			101.407,67	0,40
Dänemark				
100.000	JYSKE REALKREDIT AS 0.010% 01/10/2027	EUR	101.114,67	0,40
			101.114,67	0,40
			25.090.096,11	99,36

Wertpapierbestand Gesamt

25.090.096,11 99,36

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
(1)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	135.080,00	(160,00)
(2)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	342.560,00	340,00
(1)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	206.040,00	3.920,00
2	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	224.200,00	(100,00)
			907.880,00	4.000,00

Derivative Finanzinstrumente Gesamt

4.000,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Covered Bond

(ausgedrückt in EUR)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	25.090.096,11	99,36
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	4.000,00	0,02
Bankguthaben	279.842,90	1,11
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(121.713,38)	(0,49)
Nettovermögen Gesamt	25.252.225,63	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	1.489.148.185,20	Anzahl der Anteile		
	30.09.2020	EUR	1.409.318.660,36			
	30.09.2019	EUR	816.767.339,92			
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation Q (EUR)	31.03.2021	22.432
					30.09.2020	20.848
					30.09.2019	11.671
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	2.224,02	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	5.050
	30.09.2020	EUR	2.193,49		30.09.2020	5.434
	30.09.2019	EUR	2.170,71		30.09.2019	57.846
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	193,59	Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	1.206
	30.09.2020	EUR	191,37		30.09.2020	1.213
	30.09.2019	EUR	190,25		30.09.2019	1.687
Capitalisation Q (EUR)	31.03.2021	EUR	5.460,19	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	22.221
	30.09.2020	EUR	5.382,31		30.09.2020	25.634
	30.09.2019	EUR	5.320,56		30.09.2019	26.704
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	196,10	Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	37.102
	30.09.2020	EUR	193,47		30.09.2020	27.947
	30.09.2019	EUR	191,54		30.09.2019	27.675
Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	EUR	159,15	Distribution I (EUR)	31.03.2021	72.267
	30.09.2020	EUR	157,27		30.09.2020	74.239
	30.09.2019	EUR	156,25		30.09.2019	11.000
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	184,41	Distribution P (EUR)	31.03.2021	5.702
	30.09.2020	EUR	182,53		30.09.2020	6.524
	30.09.2019	EUR	181,92		30.09.2019	7.540
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	EUR	7.792,88	Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	3.752
	30.09.2020	EUR	7.672,16		30.09.2020	3.375
	30.09.2019	EUR	7.565,18		30.09.2019	-
Distribution I (EUR)	31.03.2021	EUR	5.444,48	Dividende		
	30.09.2020	EUR	5.380,56			
	30.09.2019	EUR	5.335,87		Distribution I (EUR)	14.12.2020
Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	1.675,22			
	30.09.2020	EUR	1.656,00			
	30.09.2019	EUR	1.646,32			
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	155.171,85			
	30.09.2020	CZK	152.831,09			
	30.09.2019	CZK	-			
Anzahl der Anteile						
	31.03.2021		282.849			
	30.09.2020		285.815			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		282.849			
	30.09.2020		285.815			
	30.09.2019		192.093			
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		92.446			
	30.09.2020		107.387			
	30.09.2019		215.614			

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,49%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	0,95%
Capitalisation Q (EUR)	31.03.2021	0,38%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	0,53%
Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	0,88%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	1,20%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	0,13%
Distribution I (EUR)	31.03.2021	0,49%
Distribution P (EUR)	31.03.2021	0,95%
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	0,15%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	70,77%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	1.466.469.470,73
Organismen für gemeinsame Anlagen		35.988.529,22
Anleihen und andere Schuldtitel		1.430.480.941,51
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	158.619,68
Credit Default Swaps		158.619,68
Bankguthaben		119.923,68
Hinterlegte Sicherheiten		1.226.342,58
Sonstige Vermögenswerte	4,12	57.913.930,77
Vermögenswerte Gesamt		1.525.888.287,44
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(36.488.961,12)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(251.141,12)
Zinsswaps		(36.532,51)
Devisentermingeschäfte		(53.772,08)
Futures		(160.836,53)
Verbindlichkeiten Gesamt		(36.740.102,24)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		1.489.148.185,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Niederlande									
8.200.000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	8.411.805,75	0,56	200.000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.375% 03/03/2027 EMTN	EUR	207.318,43	0,01
1.302.000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 0.750% 22/02/2030 EMTN	EUR	1.275.097,27	0,09	3.400.000	HEINEKEN NV 1.000% 04/05/2026 EMTN	EUR	3.558.433,51	0,24
2.160.000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.000% 17/01/2028	EUR	2.201.231,81	0,15	1.900.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1.910.492,12	0,13
2.165.000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	2.211.548,52	0,15	5.500.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	5.665.000,00	0,38
1.685.000	AKZO NOBEL NV 1.625% 14/04/2030 EMTN	EUR	1.848.175,80	0,12	1.300.000	ING GROEP NV 11/04/2028 FRN EMTN	EUR	1.369.066,93	0,09
1.080.000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1.188.682,89	0,08	1.000.000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	1.057.011,02	0,07
9.600.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	10.061.747,33	0,68	3.700.000	ING GROEP NV 18/02/2029 FRN	EUR	3.623.025,20	0,24
1.330.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 19/02/2049 FRN	EUR	1.490.899,22	0,10	400.000	ING GROEP NV 22/03/2030 FRN	EUR	419.825,10	0,03
3.339.000	ASML HOLDING NV 0.250% 25/02/2030	EUR	3.327.141,54	0,22	6.100.000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	6.454.522,67	0,43
3.738.000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/05/2029	EUR	3.854.057,84	0,26	2.120.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	2.314.550,64	0,16
7.183.000	ATRADUIS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	7.922.638,68	0,53	5.010.000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	5.107.170,00	0,34
1.600.000	BAYER CAPITAL CORP BV 1.500% 26/06/2026	EUR	1.692.104,00	0,11	1.200.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	1.297.974,30	0,09
2.630.000	BMW FINANCE NV ZCP 24/03/2023 EMTN	EUR	2.639.913,15	0,18	1.006.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030 EMTN	EUR	1.140.617,93	0,08
380.000	BRENNTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	396.432,47	0,03	8.000.000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	8.101.175,92	0,54
3.500.000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	3.555.803,02	0,24	2.598.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	2.663.898,30	0,18
740.000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 2.125% 27/11/2023 EMTN	EUR	779.435,26	0,05	142.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	152.489,40	0,01
4.245.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 26/05/2026 FRN	EUR	4.260.519,59	0,29	1.000.000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	1.025.264,06	0,07
1.500.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.875% 25/07/2023	EUR	1.634.673,66	0,11	3.400.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	3.518.909,36	0,24
372.000	CRH FUNDING BV 1.875% 09/01/2024 EMTN	EUR	390.219,12	0,03	4.000.000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 15/01/2026 EMTN	EUR	4.216.771,92	0,28
1.000.000	CTP BV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	1.011.731,37	0,07	1.000.000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	1.065.013,25	0,07
4.037.000	CTP BV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	3.999.190,39	0,27	800.000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	823.621,06	0,06
1.270.000	CTP BV 2.125% 01/10/2025 EMTN	EUR	1.348.500,94	0,09	650.000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	665.791,95	0,04
300.000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	301.987,97	0,02	450.000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	456.521,34	0,03
2.300.000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	2.416.100,90	0,16	7.446.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	7.444.496,88	0,50
4.900.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	5.042.708,19	0,34	2.000.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	2.004.134,10	0,13
4.800.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.125% 22/05/2026 EMTN	EUR	5.070.479,47	0,34	2.296.000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	2.279.709,49	0,15
1.000.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.375% 30/01/2027 EMTN	EUR	1.073.769,81	0,07	4.780.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 07/04/2028 EMTN	EUR	5.204.901,94	0,35
923.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1.003.975,81	0,07	1.100.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	1.104.129,42	0,07
3.000.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 3.250% 17/01/2028 EMTN	EUR	3.622.816,65	0,24	100.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.900% 28/02/2028	EUR	105.463,48	0,01
2.355.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	2.334.750,11	0,16	170.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.000% 06/09/2027 EMTN	EUR	180.491,72	0,01
375.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	395.202,27	0,03	990.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	1.085.687,67	0,07
1.848.000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	1.783.044,24	0,12	1.495.000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1.580.756,95	0,11
6.065.000	EDP FINANCE BV 1.125% 12/02/2024 EMTN	EUR	6.272.561,28	0,42	2.170.000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	2.409.936,40	0,16
4.428.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	4.789.916,82	0,32	6.650.000	STELLANTIS NV 3.375% 07/07/2023	EUR	7.089.646,46	0,48
6.000.000	EDP FINANCE BV 1.875% 29/09/2023 EMTN	EUR	6.294.171,90	0,42	1.500.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1.546.875,00	0,10
2.000.000	EDP FINANCE BV 2.625% 18/01/2022 EMTN	EUR	2.046.503,28	0,14	2.770.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	2.916.026,81	0,20
850.000	ELM BV FOR FIRMENICH INTERNATIONAL SA FRN PERP	EUR	917.049,29	0,06	4.700.000	UPJOHN FINANCE BV 1.362% 23/06/2027	EUR	4.928.591,13	0,33
3.600.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	3.801.845,48	0,26	1.100.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1.164.357,71	0,08
3.600.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 14/09/2025	USD	3.466.271,62	0,23	3.350.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	3.408.332,24	0,23
1.750.000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	1.822.236,27	0,12	4.700.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	5.363.875,00	0,36
11.600.000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	12.140.075,12	0,81	8.300.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	9.067.750,00	0,61
4.700.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	7.277.582,55	0,49	9.800.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	10.102.770,51	0,68
540.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	568.329,96	0,04	100.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	136.907,05	0,01
1.205.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	1.344.521,60	0,09	2.300.000	VONOVIA FINANCE BV 0.625% 07/10/2027 EMTN	EUR	2.348.268,63	0,16
					1.500.000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	1.535.561,81	0,10
					700.000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 25/01/2022 EMTN	EUR	705.959,50	0,05
					5.600.000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	5.772.589,54	0,39
					1.400.000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 10/06/2026 EMTN	EUR	1.499.677,90	0,10
					600.000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	629.139,14	0,04
					700.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	744.940,36	0,05
					1.600.000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	1.722.173,65	0,12
					1.000.000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023	EUR	1.060.454,95	0,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.200.000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	1.210.539,80	0,08	1.800.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 11/03/2033 EMTN	EUR	1.779.613,13	0,12
			282.456.059,86	18,97	600.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	625.314,29	0,04
	Frankreich				400.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.375% 11/03/2031	EUR	481.960,28	0,03
2.100.000	ALSTOM SA ZCP 11/01/2029	EUR	2.041.128,92	0,14	5.300.000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	5.348.805,90	0,36
300.000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	320.280,85	0,02	3.900.000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	4.045.424,29	0,27
4.100.000	AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	4.554.135,52	0,31	4.415.000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	4.690.921,52	0,32
6.600.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	6.572.123,91	0,44	3.850.000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	4.189.314,48	0,28
1.600.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	1.594.553,63	0,11	2.000.000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 0.625% 27/03/2023 EMTN	EUR	2.019.930,20	0,14
2.200.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 19/07/2028	EUR	2.156.481,38	0,14	2.900.000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	2.891.359,42	0,19
4.500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	4.655.753,82	0,31	500.000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.250% 17/05/2024 EMTN	EUR	506.431,58	0,03
2.500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 15/06/2023 EMTN	EUR	2.556.598,25	0,17	2.200.000	ICADE SANTE SAS 1.375% 17/09/2030	EUR	2.304.630,22	0,15
5.900.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	6.100.246,59	0,41	1.700.000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	1.918.671,36	0,13
1.500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.625% 15/11/2027 EMTN	EUR	1.587.325,20	0,11	200.000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	239.639,71	0,02
2.100.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.875% 18/06/2029 EMTN	EUR	2.253.749,95	0,15	2.000.000	ORANGE SA ZCP 04/09/2026 EMTN	EUR	1.992.841,74	0,13
300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	326.970,99	0,02	2.500.000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	2.594.059,28	0,17
300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.500% 25/05/2028 EMTN	EUR	336.505,90	0,02	1.000.000	ORANGE SA 1.250% 07/07/2027 EMTN	EUR	1.066.637,04	0,07
1.500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	1.633.488,69	0,11	2.500.000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	2.695.233,63	0,18
500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 28/11/2023 EMTN	EUR	543.369,25	0,04	12.200.000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	13.545.422,34	0,91
2.100.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	2.132.371,06	0,14	2.470.000	RCI BANQUE SA 0.750% 10/04/2023 EMTN	EUR	2.501.847,34	0,17
818.000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	843.771,34	0,06	410.000	RCI BANQUE SA 1.250% 08/06/2022 EMTN	EUR	416.672,04	0,03
1.000.000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	1.036.652,80	0,07	2.319.000	RCI BANQUE SA 1.375% 08/03/2024 EMTN	EUR	2.390.338,75	0,16
4.800.000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	4.835.786,02	0,32	5.730.000	RCI BANQUE SA 2.000% 11/07/2024 EMTN	EUR	6.023.202,61	0,40
500.000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	521.616,93	0,04	5.500.000	SANOFI 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	6.110.268,56	0,41
600.000	BNP PARIBAS SA 19/01/2030 FRN EMTN	EUR	590.659,21	0,04	1.300.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.250% 11/03/2029 EMTN	EUR	1.306.835,30	0,09
1.200.000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	1.202.173,97	0,08	1.000.000	SOCIETE GENERALE SA 0.125% 24/02/2026	EUR	1.004.052,93	0,07
1.200.000	BNP PARIBAS SA 20/11/2030 FRN EMTN	EUR	1.288.299,96	0,09	1.000.000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 12/06/2030	EUR	1.032.189,93	0,07
8.400.000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	9.126.863,68	0,61	5.400.000	SOCIETE GENERALE SA 21/04/2026 FRN EMTN	EUR	5.578.685,35	0,37
1.200.000	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	EUR	1.210.772,74	0,08	1.700.000	TEREGA SA 0.875% 17/09/2030	EUR	1.718.394,54	0,12
1.400.000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	1.360.435,48	0,09	1.600.000	TEREGA SASU 0.625% 27/02/2028	EUR	1.595.059,58	0,11
2.000.000	BPCE SA 0.250% 15/01/2026	EUR	2.019.520,26	0,14	3.897.000	TOTAL SE FRN PERP	EUR	3.916.485,00	0,26
4.500.000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	4.572.783,36	0,31	2.400.000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	2.534.193,53	0,17
3.600.000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	3.655.766,41	0,25	2.500.000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	2.594.250,95	0,17
3.500.000	BPCE SA 0.625% 28/04/2025	EUR	3.591.144,27	0,24	3.910.000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	3.993.087,50	0,27
1.700.000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	1.773.014,88	0,12	800.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE FRN PERP	EUR	772.318,80	0,05
600.000	CAPGEMINI SE 0.500% 09/11/2021	EUR	601.576,04	0,04	1.800.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.625% 04/05/2027 EMTN	EUR	1.789.488,32	0,12
1.200.000	CAPGEMINI SE 2.000% 15/04/2029	EUR	1.341.732,91	0,09	1.600.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	1.509.819,44	0,10
800.000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	842.583,12	0,06	1.100.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.125% 28/04/2027 EMTN	EUR	1.131.177,59	0,08
4.000.000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	4.585.819,16	0,31	400.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.375% 04/12/2031 EMTN	EUR	398.578,84	0,03
7.400.000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	8.106.047,62	0,54	300.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.500% 22/02/2028 EMTN	EUR	313.869,71	0,02
2.700.000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	3.063.357,95	0,21	1.000.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 27/02/2034 EMTN	EUR	1.025.471,70	0,07
900.000	COVIVIO 1.625% 23/06/2030	EUR	963.476,20	0,06	300.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.875% 15/01/2031 EMTN	EUR	317.809,84	0,02
1.500.000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA FRN PERP	EUR	1.711.142,03	0,11	100.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.000% 28/04/2036 EMTN	EUR	103.667,21	0,01
5.300.000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 27/09/2048 FRN	EUR	6.481.257,06	0,44	900.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.000% 29/06/2032 EMTN	EUR	951.193,67	0,06
2.900.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	2.933.122,90	0,20	100.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.250% 14/05/2038 EMTN	EUR	105.825,24	0,01
600.000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	623.391,00	0,04	1.600.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.625% 09/04/2030 EMTN	EUR	1.810.568,75	0,12
6.000.000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	6.204.058,38	0,42	2.000.000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0.800% 15/01/2032 EMTN	EUR	2.014.457,72	0,14
1.300.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.500% 24/06/2024	EUR	1.321.551,75	0,09	1.000.000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 1.250% 15/04/2028 EMTN	EUR	1.064.185,72	0,07
1.400.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.000% 03/07/2029	EUR	1.482.298,69	0,10	4.990.000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	5.576.068,41	0,37
1.800.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	1.914.325,78	0,13				239.724.976,33	16,10
1.900.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	2.044.436,14	0,14					
2.000.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.010% 28/01/2026 EMTN	EUR	1.995.753,54	0,13					
1.900.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	1.978.425,56	0,13					
						Vereinigte Staaten			
					2.515.000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	2.534.374,38	0,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.200.000	VONOVIA SE 0.625% 24/03/2031 EMTN	EUR	1.195.066,00	0,08	1.600.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.500% 08/11/2027	EUR	1.717.777,66	0,12
800.000	ZF FINANCE GMBH 3.000% 21/09/2025 EMTN	EUR	844.946,98	0,06	1.600.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.750% 27/03/2026	EUR	1.724.756,35	0,12
			137.897.315,70	9,26	3.300.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	3.512.651,47	0,24
Luxemburg					1.003.000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	1.045.105,95	0,07
400.000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028 EMTN	EUR	417.011,79	0,03	1.376.000	HSBC HOLDINGS PLC 13/11/2026 FRN	EUR	1.378.333,71	0,09
500.000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	527.371,66	0,04	1.500.000	HSBC HOLDINGS PLC 13/11/2031 FRN	EUR	1.497.547,35	0,10
300.000	AROUNDTOWN SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	321.471,21	0,02	1.500.000	HSBC HOLDINGS PLC 3.000% 30/06/2025 EMTN	EUR	1.661.619,50	0,11
600.000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	645.374,21	0,04	7.750.000	INFORMA PLC 2.125% 06/10/2025 EMTN	EUR	8.184.043,87	0,54
1.410.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	1.508.453,17	0,10	616.000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0.375% 28/01/2025 EMTN	EUR	624.867,41	0,04
2.800.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	3.010.232,65	0,20	2.200.000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	2.445.586,70	0,16
7.895.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031 EMTN	EUR	7.919.769,77	0,54	600.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	677.838,10	0,05
2.200.000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	2.163.528,36	0,15	1.000.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 12/11/2025 FRN EMTN	EUR	1.012.425,41	0,07
1.600.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	1.548.560,19	0,10	1.500.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/01/2024 FRN EMTN	EUR	1.517.287,23	0,10
1.900.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	2.007.322,77	0,13	400.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN EMTN	EUR	420.388,92	0,03
1.100.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	1.165.433,37	0,08	400.000	NATWEST GROUP PLC 02/03/2026 FRN EMTN	EUR	422.453,69	0,03
1.700.000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	1.879.563,88	0,13	1.757.000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	1.851.809,55	0,12
4.307.000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	4.390.082,85	0,29	2.419.000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	2.419.472,89	0,16
1.702.000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.125% 01/12/2027 EMTN	EUR	1.772.321,13	0,12	1.900.000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	2.101.207,09	0,14
2.940.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	EUR	3.068.443,13	0,21	3.000.000	RENTOKIL INITIAL PLC 0.500% 14/10/2028 EMTN	EUR	2.990.027,40	0,20
1.976.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	1.914.911,98	0,13	900.000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	923.925,91	0,06
2.660.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	2.691.614,71	0,18	1.320.000	SANTANDER UK PLC 1.125% 14/01/2022 EMTN	EUR	1.336.191,32	0,09
2.727.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	2.623.951,50	0,18	1.370.000	STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN	EUR	1.450.577,15	0,10
1.000.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 29/08/2029 EMTN	EUR	1.095.186,42	0,07	7.695.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	7.935.312,08	0,53
2.756.000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	3.271.371,89	0,22	4.200.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.750% 27/04/2030 EMTN	GBP	5.189.536,51	0,35
2.334.000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	2.255.092,71	0,15				71.539.624,53	4,80
1.885.000	LOGICOR FINANCING SARL 1.500% 13/07/2026 EMTN	EUR	1.982.780,93	0,13	Spanien				
2.417.000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	2.542.843,14	0,17	300.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 0.625% 15/07/2025 EMTN	EUR	305.060,39	0,02
200.000	LOGICOR FINANCING SARL 2.250% 13/05/2025 EMTN	EUR	214.989,06	0,01	4.000.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.625% 15/07/2029 EMTN	EUR	4.155.464,84	0,29
800.000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	930.422,76	0,06	600.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	659.422,14	0,04
4.630.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	4.649.489,75	0,31	5.000.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	5.784.011,15	0,40
1.875.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	1.892.208,23	0,13	900.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.750% 04/06/2025 GMTN	EUR	928.606,24	0,06
200.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	206.558,37	0,01	400.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025 GMTN	EUR	420.351,44	0,03
268.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	291.613,21	0,02	1.300.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN GMTN	EUR	1.299.430,77	0,09
945.000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	1.003.149,81	0,07	200.000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 22/07/2025 EMTN	EUR	203.342,28	0,01
2.000.000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 0.125% 24/03/2025 EMTN	EUR	1.999.641,84	0,13	2.300.000	BANCO DE SABADELL SA 1.625% 07/03/2024 EMTN	EUR	2.395.699,48	0,16
15.500.000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	15.559.570,38	1,05	2.000.000	BANCO SANTANDER SA 4.379% 12/04/2028	USD	1.896.861,11	0,13
			77.470.336,83	5,20	1.900.000	BANCO SANTANDER SA 0.200% 11/02/2028 EMTN	EUR	1.879.428,38	0,13
Vereinigtes Königreich					1.600.000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 19/06/2024 EMTN	EUR	1.617.250,82	0,11
820.000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 11/03/2026 EMTN	EUR	869.503,98	0,06	500.000	BANCO SANTANDER SA 1.625% 22/10/2030 EMTN	EUR	509.846,95	0,03
1.430.000	AVIVA PLC 03/07/2044 FRN EMTN	EUR	1.588.991,38	0,11	500.000	CAIXABANK SA 0.375% 03/02/2025 EMTN	EUR	504.130,15	0,03
5.340.000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	5.985.412,85	0,40	1.700.000	CAIXABANK SA 0.750% 09/07/2026	EUR	1.740.319,44	0,12
900.000	BARCLAYS PLC 02/04/2025 FRN EMTN	EUR	983.317,79	0,07	900.000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	914.233,12	0,06
1.200.000	BARCLAYS PLC 07/02/2028 FRN EMTN	EUR	1.231.714,37	0,08	1.100.000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	1.081.686,71	0,07
2.450.000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	2.487.524,32	0,17	3.400.000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	3.472.949,21	0,23
2.024.000	BARCLAYS PLC 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	2.024.786,65	0,14	3.600.000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	3.720.760,81	0,25
1.195.000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.231% 08/05/2031 EMTN	EUR	1.251.196,98	0,08	4.500.000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	4.689.185,54	0,32
1.000.000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.953% 03/03/2025 EMTN	EUR	1.076.432,99	0,07	1.900.000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	1.982.905,23	0,13
					1.500.000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	1.563.949,82	0,11
					700.000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	730.328,96	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.000.000	CAIXABANK SA 18/06/2031 FRN EMTN	EUR	1.996.674,60	0,13	2.800.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.339% 19/07/2024	EUR	2.832.128,15	0,19
3.000.000	CELLNEX FINANCE CO SA 2.000% 15/02/2033 EMTN	EUR	2.950.899,06	0,20	5.170.000	NISSAN MOTOR CO LTD 2.652% 17/03/2026	EUR	5.605.954,51	0,38
3.000.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	3.195.190,11	0,21	710.000	NISSAN MOTOR CO LTD 3.201% 17/09/2028	EUR	793.123,53	0,05
200.000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.000% 17/04/2026 EMTN	EUR	214.856,35	0,01	1.000.000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.632% 23/10/2029 EMTN	EUR	1.008.691,41	0,07
500.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	488.923,66	0,03	6.922.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 0.750% 09/07/2027	EUR	7.102.513,92	0,48
1.100.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 27/06/2024 EMTN	EUR	1.113.033,24	0,07	3.000.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.000% 09/07/2029	EUR	3.085.161,00	0,21
1.600.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	1.625.550,99	0,11	2.443.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	2.550.824,52	0,17
			54.040.352,99	3,63	11.075.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	12.297.041,75	0,82
					3.200.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	3.842.208,13	0,26
	Italien							42.131.656,86	2,83
2.200.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 08/06/2048 FRN EMTN	EUR	2.636.937,64	0,18		Schweiz			
3.740.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	3.730.650,00	0,25	1.500.000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.500% 10/04/2026 EMTN	EUR	1.600.691,09	0,11
4.000.000	ENEL SPA FRN PERP EMTN	EUR	4.410.477,76	0,30	8.013.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	8.876.306,04	0,60
2.523.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	2.530.275,27	0,17	473.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.650% 10/09/2029 EMTN	EUR	466.790,59	0,03
2.947.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	2.961.144,21	0,20	4.950.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	4.937.482,89	0,33
2.130.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	2.153.959,84	0,14	3.900.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	4.010.588,71	0,27
460.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	464.733,70	0,03	2.300.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	2.343.843,64	0,16
797.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	815.219,20	0,05	9.141.000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	9.109.467,02	0,60
800.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	802.857,59	0,05	918.000	UBS AG/LONDON 0.625% 23/01/2023 GMTN	EUR	931.919,40	0,06
1.000.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 04/07/2024 EMTN	EUR	1.028.411,99	0,07	1.123.000	UBS AG/LONDON 0.750% 21/04/2023 EMTN	EUR	1.145.016,20	0,08
1.700.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 19/11/2026 EMTN	EUR	1.741.188,55	0,12	2.191.000	UBS GROUP AG 0.250% 24/02/2028	EUR	2.163.131,16	0,15
1.900.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022 EMTN	EUR	1.923.300,90	0,13	1.800.000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	1.805.798,75	0,12
3.700.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	3.941.476,58	0,26				37.391.035,49	2,51
750.000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	684.288,84	0,05		Irland			
3.700.000	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023 EMTN	EUR	4.206.295,53	0,28	1.500.000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	1.552.801,17	0,10
850.000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.000% 08/09/2027 EMTN	EUR	876.029,50	0,06	1.070.000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	1.178.281,91	0,08
4.365.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	4.270.291,02	0,28	1.634.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 0.375% 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	1.627.721,42	0,11
1.500.000	UNICREDIT SPA 0.850% 19/01/2031 EMTN	EUR	1.471.016,58	0,10	447.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	453.986,48	0,03
1.813.000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	1.868.520,02	0,13	1.362.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	1.405.887,18	0,09
1.400.000	UNICREDIT SPA 22/07/2027 FRN EMTN	EUR	1.478.608,85	0,10	1.065.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	1.094.070,74	0,07
3.045.000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	3.131.681,41	0,21	400.000	CRH FINANCE DAC 3.125% 03/04/2023	EUR	426.418,21	0,03
			47.127.364,98	3,16	2.800.000	CRH SMW FINANCE DAC 1.250% 05/11/2026 EMTN	EUR	2.964.047,52	0,20
	Finnland				6.533.000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.875% 01/10/2031 EMTN	EUR	6.481.369,24	0,44
2.880.000	ELENIA VERKKO OYJ 0.375% 06/02/2027 EMTN	EUR	2.891.251,70	0,19	1.550.000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	1.935.204,73	0,13
6.100.000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	6.764.062,53	0,45	600.000	GE CAPITAL UK FUNDING UNLIMITED CO 4.125% 13/09/2023 EMTN	GBP	761.776,51	0,05
525.000	KOJAMO OYJ 1.875% 27/05/2027 EMTN	EUR	562.135,49	0,04	2.255.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029 EMTN	EUR	2.264.807,02	0,15
1.630.000	METSO OUTOTEC OYJ 0.875% 26/05/2028 EMTN	EUR	1.650.805,86	0,11	7.000.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	7.670.081,02	0,52
1.300.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.100% 16/11/2027 EMTN	EUR	1.296.709,82	0,09	269.000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	283.670,54	0,02
6.000.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.125% 01/07/2024 EMTN	EUR	6.060.451,14	0,41	2.000.000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	2.222.570,74	0,15
2.050.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.625% 12/11/2029 EMTN	EUR	2.059.007,68	0,14	4.120.000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 17/09/2050 FRN EMTN	EUR	4.312.136,24	0,29
4.818.000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	4.993.315,50	0,34				36.634.830,67	2,46
6.526.000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	6.904.770,41	0,46		Österreich			
1.200.000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	1.239.046,76	0,08	1.500.000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	1.469.245,97	0,10
1.950.000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	1.931.969,46	0,13	3.500.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	3.556.473,94	0,24
6.525.000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	6.422.131,55	0,43	1.200.000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	1.242.375,80	0,08
			42.775.657,90	2,87	1.000.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.875% 13/05/2027 EMTN	EUR	1.044.633,23	0,07
	Japan								
3.000.000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	3.014.009,94	0,20					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
4.400.000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	4.423.648,86	0,29	3.100.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	3.284.110,67	0,22
2.100.000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	2.077.086,54	0,14	500.000	WESTPAC BANKING CORP 0.875% 17/04/2027 EMTN	EUR	524.560,58	0,04
2.100.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 22/01/2025 EMTN	EUR	2.124.057,83	0,14	900.000	WESTPAC BANKING CORP 1.125% 05/09/2027 EMTN	EUR	956.817,98	0,06
1.300.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	1.322.203,83	0,09				14.227.607,59	0,96
400.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 18/06/2032 FRN	EUR	430.526,24	0,03					
2.000.000	UNIQA INSURANCE GROUP AG 1.375% 09/07/2030	EUR	2.131.675,40	0,14					
			19.821.927,64	1,32					
	Bermuda					Island			
17.947.000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	18.904.462,22	1,27	700.000	ARION BANKI HF 0.625% 27/05/2024 EMTN	EUR	704.708,54	0,05
			18.904.462,22	1,27	955.000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	966.277,46	0,06
					1.550.000	ISLANDSBANKI HF 1.125% 12/04/2022	EUR	1.569.069,79	0,11
					3.400.000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	3.449.880,99	0,23
					5.200.000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	5.217.124,80	0,35
					2.000.000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	2.035.696,04	0,14
								13.942.757,62	0,94
	Schweden					Kanada			
645.000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	666.090,29	0,04	9.889.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	10.709.347,24	0,72
2.400.000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	2.412.615,53	0,16				10.709.347,24	0,72
4.000.000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	4.175.527,76	0,29					
2.000.000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	2.068.480,10	0,14					
500.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29/01/2027 EMTN	EUR	509.094,74	0,03					
300.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.250% 28/01/2028 EMTN	EUR	303.069,19	0,02	8.040.000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	8.222.240,51	0,55
550.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	581.410,28	0,04				8.222.240,51	0,55
2.400.000	HEIMSTADEN BOSTAD AB FRN PERP	EUR	2.376.000,00	0,16					
1.500.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.050% 01/07/2024	EUR	1.513.276,08	0,10					
2.200.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	2.226.695,99	0,15	2.570.000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 1.500% 08/10/2027	EUR	2.678.012,76	0,18
1.958.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	2.051.294,86	0,14	3.624.000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023	EUR	3.812.575,35	0,26
			18.883.554,82	1,27				6.490.588,11	0,44
	Belgien					Neuseeland			
1.405.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	1.483.985,70	0,10	1.900.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1.992.383,70	0,13
1.000.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	1.208.004,48	0,08	2.805.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	2.857.777,06	0,19
7.070.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	8.617.715,55	0,58	1.405.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	1.427.637,60	0,10
2.500.000	BELFIUS BANK SA 0.010% 15/10/2025 EMTN	EUR	2.499.525,63	0,17				6.277.798,36	0,42
1.000.000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	1.135.815,49	0,08					
1.000.000	KBC GROUP NV 03/12/2029 FRN EMTN	EUR	997.354,39	0,07					
1.000.000	KBC GROUP NV 1.125% 25/01/2024	EUR	1.033.463,62	0,07					
600.000	KBC GROUP NV 18/09/2029 FRN EMTN	EUR	623.961,56	0,04	1.742.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	1.761.021,89	0,12
900.000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	965.846,20	0,06	3.000.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	3.105.901,38	0,20
			18.565.672,62	1,25	1.130.000	JYSKE BANK AS 15/10/2025 FRN EMTN	EUR	1.141.235,67	0,08
								6.008.158,94	0,40
	Portugal					Dänemark			
1.500.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 1.875% 30/04/2025 EMTN	EUR	1.615.717,40	0,11	1.742.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	1.761.021,89	0,12
500.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	520.392,78	0,03	3.000.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	3.105.901,38	0,20
5.900.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	6.628.356,53	0,44	1.130.000	JYSKE BANK AS 15/10/2025 FRN EMTN	EUR	1.141.235,67	0,08
1.000.000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	1.076.534,86	0,07				6.008.158,94	0,40
1.000.000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 20/07/2080 FRN	EUR	995.154,61	0,07					
5.300.000	GALP ENERGIA SGPS SA 2.000% 15/01/2026 EMTN	EUR	5.585.038,24	0,38					
			16.421.194,42	1,10					
	Australien					Norwegen			
1.000.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.625% 21/02/2023 EMTN	EUR	1.018.594,16	0,07	900.000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	910.483,05	0,06
3.042.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 GMTN	EUR	3.109.552,26	0,21	4.320.000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	4.380.550,29	0,30
1.981.000	TELSTRA CORP LTD 1.000% 23/04/2030	EUR	2.090.570,69	0,14				5.291.033,34	0,36
3.000.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	3.243.401,25	0,22					
						Kaimaninseln			
					3.134.000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	3.518.611,12	0,24
								3.518.611,12	0,24
						Mexiko			
					3.000.000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	3.094.512,60	0,21
								3.094.512,60	0,21
						Tschechische Republik			
					1.045.000	EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09/10/2028	EUR	1.097.011,20	0,07
								1.097.011,20	0,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Jersey				
552.000	HEATHROW FUNDING LTD 1.875% 12/07/2032 EMTN	EUR	586.210,98	0,04
			586.210,98	0,04
			1.430.480.941,51	96,06

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Luxemburg

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.632	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR	EUR	15.111.585,60	1,01
21.016	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	20.876.943,62	1,41
			35.988.529,22	2,42
			35.988.529,22	2,42

Wertpapierbestand Gesamt 1.466.469.470,73 98,48

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDS GLENCORE INTERNATIONAL AG 5.000% 20/06/2022	Verkauf	5,000	20/06/2022	EUR	5.000.000,00	279.821,35
CDS RENAULT SA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	EUR	4.200.000,00	152.921,66
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.750% 20/12/2023	Verkauf	1,000	20/12/2023	EUR	870.000,00	18.907,32
CDS ANGLO AMERICAN PLC 5.000% 20/06/2022	Kauf	5,000	20/06/2022	EUR	5.000.000,00	(293.030,65)
						158.619,68

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
0,897	Floating	13/10/2027	EUR	5.500.000,00	402.224,19
0,201	Floating	13/03/2022	EUR	40.000.000,00	276.346,40
Floating	4,190	19/06/2026	EUR	3.000.000,00	(715.103,10)
					(36.532,51)

Zinsswaps

0,897	Floating	13/10/2027	EUR	5.500.000,00	402.224,19
0,201	Floating	13/03/2022	EUR	40.000.000,00	276.346,40
Floating	4,190	19/06/2026	EUR	3.000.000,00	(715.103,10)
					(36.532,51)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
-------------	-----------	-----------------------	----------------------	---

Devisentermingeschäfte

579.796.607,57	CZK	22.177.557,89	EUR	19/04/2021	22.177.557,89	13.709,28
12.230.511,73	EUR	14.437.000,00	USD	30/06/2021	12.230.511,73	(30.397,57)
13.458.025,20	EUR	11.514.000,00	GBP	30/06/2021	13.458.025,20	(37.083,79)
					47.866.094,82	(53.772,08)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
-----------	-------------	---------	----------------------	---

Zins-Futures

(394)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	53.221.520,00	130,00
(52)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	8.906.560,00	19.176,53
121	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	24.930.840,00	(394.189,01)
869	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	97.414.900,00	(500,00)
(36)	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	5.392.064,17	52.391,74
(29)	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	3.814.531,40	130.232,71
10	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	1.114.077,26	(28.051,35)
(8)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	978.048,16	19.344,94
(32)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	3.359.780,50	40.627,91
			199.132.321,49	(160.836,53)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (92.521,44)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	1.466.469.470,73	98,48
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(92.521,44)	(0,01)
Bankguthaben	119.923,68	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	22.651.312,23	1,52
Nettovermögen Gesamt	1.489.148.185,20	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) EURO Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	362.016.626,81	Anzahl der Anteile				
	30.09.2020	EUR	288.818.746,58					
	30.09.2019	EUR	400.701.058,98					
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation V (EUR)	31.03.2021		606.574	
					30.09.2020		447.118	
					30.09.2019		680.890	
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	211,35	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021		5.999	
	30.09.2020	EUR	173,93		30.09.2020		6.626	
	30.09.2019	EUR	188,69		30.09.2019		7.403	
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	169.057,55	Distribution P (EUR)	31.03.2021		33.559	
	30.09.2020	CZK	139.186,97		30.09.2020		37.285	
	30.09.2019	CZK	152.161,68		30.09.2019		43.170	
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	180,25	Distribution R (EUR)	31.03.2021		1.250	
	30.09.2020	EUR	149,01		30.09.2020		1.293	
	30.09.2019	EUR	163,13		30.09.2019		1.385	
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	272,62	Dividende				
	30.09.2020	EUR	224,65		Distribution P (EUR)	14.12.2020	EUR	0,85
	30.09.2019	EUR	244,33		Distribution R (EUR)	14.12.2020	EUR	3,25
Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	EUR	291,84	Laufende Kosten in %*				
	30.09.2020	EUR	241,16		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		0,69%
	30.09.2019	EUR	263,77		Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2021		0,71%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	162,66	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		1,60%	
	30.09.2020	EUR	134,81	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021		0,95%	
	30.09.2019	EUR	148,32	Capitalisation V (EUR)	31.03.2021		1,51%	
Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	117,79	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021		2,10%	
	30.09.2020	EUR	98,17	Distribution P (EUR)	31.03.2021		1,60%	
	30.09.2019	EUR	109,28	Distribution R (EUR)	31.03.2021		0,95%	
Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	255,72	Portfolioumsatz in %*				
	30.09.2020	EUR	213,76		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		143,37%
	30.09.2019	EUR	237,77					
Anzahl der Anteile								
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		539.892					
	30.09.2020		692.162					
	30.09.2019		779.475					
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2021		5.028					
	30.09.2020		4.895					
	30.09.2019		5.021					
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		181.681					
	30.09.2020		203.356					
	30.09.2019		232.329					
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021		1.267					
	30.09.2020		1.402					
	30.09.2019		1.593					

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) EURO Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	360.193.942,92
Aktien		360.193.942,92
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	20.423,27
Devisentermingeschäfte		20.423,27
Bankguthaben		1.667.379,74
Sonstige Vermögenswerte	4	11.642.035,97
Vermögenswerte Gesamt		373.523.781,90
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(11.507.155,09)
Verbindlichkeiten Gesamt		(11.507.155,09)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		362.016.626,81

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) EURO Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Frankreich				
49.196	AIR LIQUIDE SA	EUR	6.853.002,80	1,89
110.659	AMUNDI SA	EUR	7.546.943,80	2,08
130.044	BNP PARIBAS SA	EUR	6.746.682,72	1,86
121.963	BOUYGUES SA	EUR	4.169.914,97	1,15
62.480	CAPGEMINI SE	EUR	9.065.848,00	2,50
202.168	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	10.173.093,76	2,81
423.857	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	5.232.514,67	1,46
47.092	EIFPAGE SA	EUR	4.019.773,12	1,11
7.088	FAURECIA SE	EUR	322.007,84	0,09
2.243	ILIAD SA	EUR	363.590,30	0,10
25.424	L'OREAL SA	EUR	8.308.563,20	2,30
36.832	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	20.924.259,20	5,78
68.484	REXEL SA	EUR	1.157.379,60	0,32
164.238	SANOFI	EUR	13.837.051,50	3,82
17.512	SEB SA	EUR	2.633.804,80	0,73
309.996	TOTAL SE	EUR	12.330.090,90	3,41
119.082	VALEO SA	EUR	3.449.805,54	0,95
			117.134.326,72	32,36
Deutschland				
16.899	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.495.054,53	0,41
6.829	BRENTAG SE	EUR	497.151,20	0,14
13.118	CONTINENTAL AG	EUR	1.478.398,60	0,41
100.047	COVESTRO AG	EUR	5.736.694,98	1,58
169.704	DAIMLER AG - REG	EUR	12.899.201,04	3,56
33.990	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	4.816.383,00	1,33
241.225	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	11.270.032,00	3,11
719.391	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	12.351.943,47	3,41
385.885	E.ON SE	EUR	3.829.522,74	1,06
27.451	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	992.490,91	0,27
28.901	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	3.241.536,16	0,90
58.580	MERCK KGAA	EUR	8.540.964,00	2,36
38.269	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	10.049.439,40	2,78
63.993	SAP SE	EUR	6.682.149,06	1,85
113.945	SIEMENS AG - REG	EUR	15.952.300,00	4,41
27.366	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	6.529.527,60	1,80
			106.362.788,69	29,38
Niederlande				
93.700	AKZO NOBEL NV	EUR	8.927.736,00	2,47
52.203	ASML HOLDING NV	EUR	26.988.951,00	7,46
59.334	ASR NEDERLAND NV	EUR	2.267.152,14	0,63
17.862	EURONEXT NV	EUR	1.534.345,80	0,42
43.190	HEINEKEN NV	EUR	3.784.307,80	1,05
391.521	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	9.298.623,75	2,56
39.646	PROSUS NV	EUR	3.758.440,80	1,04
404.594	STELLANTIS NV	EUR	6.101.277,52	1,68
			62.660.834,81	17,31
Spanien				
96.547	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	427.317,02	0,12
170.877	ENDESA SA	EUR	3.854.985,12	1,06

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.135.555	IBERDROLA SA	EUR	12.474.071,68	3,45
116.209	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	1.754.755,90	0,48
			18.511.129,72	5,11
Italien				
469.961	ENEL SPA	EUR	3.991.378,77	1,10
4.683.771	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	10.821.852,90	2,98
71.638	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	677.408,93	0,19
49.301	MONCLER SPA	EUR	2.409.339,87	0,67
			17.899.980,47	4,94
Irland				
68.305	CRH PLC	EUR	2.730.150,85	0,75
151.261	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	6.074.641,76	1,68
			8.804.792,61	2,43
Österreich				
72.582	ANDRITZ AG	EUR	2.782.793,88	0,77
131.848	OMV AG	EUR	5.703.744,48	1,58
			8.486.538,36	2,35
Belgien				
133.820	AGEAS SA/NV	EUR	6.899.759,20	1,91
			6.899.759,20	1,91
Vereinigtes Königreich				
136.431	UNILEVER PLC	EUR	6.491.386,98	1,79
			6.491.386,98	1,79
Finnland				
77.628	KESKO OYJ - B	EUR	2.024.538,24	0,56
80.036	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	2.451.502,68	0,68
			4.476.040,92	1,24
Luxemburg				
44.397	APERAM SA	EUR	1.705.732,74	0,47
125.310	AROUNDTOWN SA	EUR	760.631,70	0,21
			2.466.364,44	0,68
			360.193.942,92	99,50
Wertpapierbestand Gesamt			360.193.942,92	99,50

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäft				
821.970.268,83	CZK	31.439.853,66	EUR 19/04/2021	31.439.853,66
				20.423,27
			31.439.853,66	20.423,27
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				20.423,27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) EURO Equity

(ausgedrückt in EUR)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	360.193.942,92	99,50
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	20.423,27	0,01
Bankguthaben	1.667.379,74	0,46
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	134.880,88	0,03
Nettovermögen Gesamt	362.016.626,81	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	1.264.913.125,67	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	EUR	1.212.390.936,42				
	30.09.2019	EUR	1.260.604.625,33				
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation O (EUR)	31.03.2021	2.452	
					30.09.2020	2.489	
					30.09.2019	2.683	
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	628,03	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	129.113	
	30.09.2020	EUR	630,50		30.09.2020	107.663	
	30.09.2019	EUR	632,64		30.09.2019	107.238	
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	598,97	Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	1.504.662	
	30.09.2020	EUR	601,49		30.09.2020	1.553.084	
	30.09.2019	EUR	603,87		30.09.2019	1.375.738	
Capitalisation O (EUR)	31.03.2021	EUR	601,81	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	22.317	
	30.09.2020	EUR	603,89		30.09.2020	22.496	
	30.09.2019	EUR	605,37		30.09.2019	27.688	
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	585,68	Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	26.091	
	30.09.2020	EUR	589,04		30.09.2020	24.708	
	30.09.2019	EUR	593,14		30.09.2019	21.739	
Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	EUR	162,40	Distribution O (EUR)	31.03.2021	1.642	
	30.09.2020	EUR	163,28		30.09.2020	1.659	
	30.09.2019	EUR	164,30		30.09.2019	1.801	
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	575,34	Distribution P (EUR)	31.03.2021	15.799	
	30.09.2020	EUR	578,92		30.09.2020	17.345	
	30.09.2019	EUR	583,53		30.09.2019	19.260	
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	EUR	7.299,08	Distribution R (EUR)	31.03.2021	236.196	
	30.09.2020	EUR	7.314,63		30.09.2020	249.521	
	30.09.2019	EUR	7.313,12		30.09.2019	306.981	
Distribution O (EUR)	31.03.2021	EUR	1.309,25	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2020	EUR	1.313,78		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,49%
	30.09.2019	EUR	1.318,22		Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	0,55%
Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	1.293,44	Capitalisation O (EUR)	31.03.2021	0,40%	
	30.09.2020	EUR	1.300,83	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	0,85%	
	30.09.2019	EUR	1.309,90	Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	0,78%	
Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	32,96	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	0,95%	
	30.09.2020	EUR	33,10	Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	0,13%	
	30.09.2019	EUR	33,24	Distribution O (EUR)	31.03.2021	0,40%	
Anzahl der Anteile				Distribution P (EUR)	31.03.2021	0,85%	
	31.03.2021		1.121.733				
	30.09.2020		1.049.409				
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		1.121.733				
	30.09.2020		1.049.409				
	30.09.2019		1.185.704				
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		8.888				
	30.09.2020		9.114				
	30.09.2019		10.380				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution R (EUR)	31.03.2021	0,56%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	(6,42%)

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	1.148.249.724,00
Organismen für gemeinsame Anlagen		120.818.772,25
Anleihen und andere Schuldtitel		1.027.430.951,75
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	16.546.033,32
Credit Default Swaps		10.194.241,60
Zinsswaps		3.917.528,38
Futures		2.434.263,34
Bankguthaben		98.613.596,20
Hinterlegte Sicherheiten		10.682.182,21
Sonstige Vermögenswerte	4,12	62.482.928,24
Vermögenswerte Gesamt		1.336.574.463,97
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(70.435.427,75)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.225.910,55)
Inflationsswap		(996,42)
Total Return Swaps		(1.224.914,13)
Verbindlichkeiten Gesamt		(71.661.338,30)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		1.264.913.125,67

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Frankreich									
300.000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 3.125% 04/01/2024 EMTN	EUR	329.408,62	0,03	600.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.200% 16/09/2022 EMTN	EUR	606.230,63	0,05
200.000	AGENCE FRANCE LOCALE 0.375% 20/03/2022 EMTN	EUR	201.456,18	0,02	800.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.375% 11/12/2024	EUR	823.734,28	0,07
500.000	APRR SA 1.250% 06/01/2027 EMTN	EUR	534.471,23	0,04	1.000.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.875% 11/09/2028	EUR	1.075.527,16	0,09
135.765	AUTO ABS FRENCH LEASES 2018 FCT 2018-FR1 A 28/05/2030 FRN	EUR	135.827,59	0,01	300.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	322.972,83	0,03
400.000	AXA BANK EUROPE SCF 0.125% 14/03/2022 EMTN	EUR	402.490,40	0,03	100.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	186.908,62	0,01
600.000	AXA BANK EUROPE SCF 0.750% 06/03/2029 EMTN	EUR	639.772,87	0,05	700.000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	794.203,91	0,06
1.300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	1.294.509,26	0,10	200.000	COVIVIO 1.625% 23/06/2030	EUR	214.105,82	0,02
300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 19/07/2028	EUR	294.065,64	0,02	200.000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 27/09/2048 FRN	EUR	244.575,74	0,02
300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	310.383,59	0,02	400.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 03/04/2025 EMTN	EUR	414.542,74	0,03
500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 15/06/2023 EMTN	EUR	511.319,65	0,04	1.000.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 19/02/2026 EMTN	EUR	1.041.612,00	0,08
1.500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	1.550.910,15	0,12	1.200.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 11/08/2028 EMTN	EUR	1.290.602,14	0,10
300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.875% 18/06/2029 EMTN	EUR	321.964,28	0,03	700.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	707.995,18	0,06
100.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	108.990,33	0,01	600.000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	620.405,84	0,05
600.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	653.395,48	0,05	400.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 05/12/2023 EMTN	EUR	410.976,72	0,03
500.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	507.707,40	0,04	300.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	319.054,30	0,03
900.000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	906.709,88	0,07	900.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	968.417,12	0,08
600.000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	601.086,98	0,05	1.100.000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 0.625% 02/02/2026 EMTN	EUR	1.152.650,51	0,09
1.200.000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	1.303.837,67	0,10	500.000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	543.138,63	0,04
1.142.573	BPCE HOME LOANS FCT 2018 2018-1 A 31/10/2053 FRN	EUR	1.148.567,56	0,09	300.000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	322.088,22	0,03
969.716	BPCE HOME LOANS FCT 2020 2020-1 A 31/10/2054 FRN	EUR	983.578,46	0,08	200.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	208.255,32	0,02
200.000	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	EUR	201.795,46	0,02	100.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	104.219,05	0,01
500.000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	485.869,82	0,04	800.000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	824.318,88	0,07
200.000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	203.234,82	0,02	1.600.000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	1.614.733,86	0,13
1.600.000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	1.624.785,07	0,13	400.000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	414.915,31	0,03
900.000	BPCE SA 0.625% 26/09/2024 EMTN	EUR	916.678,66	0,07	468.859	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2017 2017-1 A 27/06/2052 FRN	EUR	470.412,02	0,04
300.000	BPCE SA 08/07/2026 FRN	EUR	302.146,09	0,02	1.300.000	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2020 2020-1 A 27/07/2055 FRN	EUR	1.327.194,44	0,10
500.000	BPCE SFH SA 0.010% 08/11/2026 EMTN	EUR	508.371,85	0,04	62.426	FCT TITRISOCRAM 2017 2017-1 A 25/07/2036 FRN	EUR	62.496,55	0,00
500.000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	528.276,04	0,04	4.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2025	EUR	4.178.390,08	0,33
1.500.000	BPCE SFH SA 1.750% 27/06/2024 EMTN	EUR	1.607.478,00	0,13	7.230.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/05/2027	EUR	7.854.443,03	0,62
1.200.000	BPCE SFH SA 3.750% 13/09/2021 EMTN	EUR	1.222.692,61	0,10	18.283.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/11/2025	EUR	19.595.879,19	1,55
300.000	BPIFRANCE SACA 0.500% 25/05/2025 EMTN	EUR	310.288,33	0,02	1.365.367	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	1.577.298,58	0,12
3.500.000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE ZCP 25/11/2030	EUR	3.480.159,69	0,28	2.240.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2023	EUR	2.356.349,03	0,19
3.400.000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.125% 25/04/2023 EMTN	EUR	3.726.570,82	0,29	13.090.435	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	17.170.126,40	1,36
700.000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	703.452,78	0,06	10.980.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/11/2024	EUR	11.931.224,41	0,94
1.000.000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 27/11/2026	EUR	1.016.188,52	0,08	43.954.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	57.956.743,13	4,57
1.500.000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	1.680.740,36	0,13	4.900.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.000% 25/04/2022	EUR	5.089.287,49	0,40
600.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	674.288,13	0,05	9.140.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	14.787.743,92	1,17
400.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	473.800,44	0,04	1.300.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.250% 25/10/2023	EUR	1.465.040,62	0,12
1.500.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	1.787.287,02	0,14	1.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	1.771.698,49	0,14
600.000	CAPGEMINI SE 0.500% 09/11/2021	EUR	601.576,04	0,05	5.850.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	9.548.136,76	0,75
300.000	CAPGEMINI SE 1.000% 18/10/2024	EUR	310.697,51	0,02	6.679.061	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	11.094.777,58	0,88
1.500.000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	1.579.843,35	0,12	1.050.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6.000% 25/10/2025	EUR	1.368.509,63	0,11
1.500.000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	1.643.117,76	0,13	1.374.731	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2019-1 A 27/11/2024 FRN	EUR	1.389.848,69	0,11
					662.425	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2020-2 2020-2 A 27/10/2020 FRN	EUR	670.286,24	0,05
					500.000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	498.510,25	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
400.000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 0.625% 15/12/2021 EMTN	EUR	403.056,68	0,03	222.000	DEUTSCHE BANK AG 10/06/2026 FRN EMTN	EUR	233.708,35	0,02
1.157.471	DRIVER ESPANA SIX FT -6 A 25/09/2030 FRN	EUR	1.163.723,00	0,09	200.000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	208.435,75	0,02
100.000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.000% 17/04/2026 EMTN	EUR	107.428,18	0,01	300.000	DEUTSCHE BANK AG 17/02/2032 FRN	EUR	298.014,81	0,02
200.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	195.569,46	0,02	100.000	DEUTSCHE BANK AG 19/11/2030 FRN EMTN	EUR	103.532,33	0,01
600.000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	642.678,29	0,05	500.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 25/03/2031 EMTN	EUR	561.470,41	0,04
800.000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1.124.852,86	0,09	700.000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	760.093,71	0,06
800.000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	814.140,28	0,06	2.000.000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	2.086.286,16	0,16
200.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 27/06/2024 EMTN	EUR	202.369,68	0,02	600.000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	627.787,82	0,05
500.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	507.984,69	0,04	500.000	LAND BADEN-WUERTEMBERG 0.625% 09/02/2027	EUR	527.790,58	0,04
300.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	306.884,74	0,02	165.000	LANXESS AG 1.000% 07/10/2026 EMTN	EUR	173.308,05	0,01
7.100.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 30/04/2028	EUR	7.811.539,64	0,62	1.380.000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	1.396.181,15	0,11
16.709.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 30/04/2029	EUR	18.518.976,86	1,46	1.000.000	MERCK KGAA FRN PERP	EUR	1.101.597,27	0,09
3.390.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 31/10/2027	EUR	3.731.542,16	0,30	1.500.000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	1.531.875,00	0,12
7.001.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	7.566.820,96	0,60	87.094	RED & BLACK AUTO GERMANY S UG	EUR	87.315,48	0,01
6.565.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	7.617.800,82	0,60	500.000	HAFTUNGSBESCHRANKT -5 A 15/01/2027 FRN	EUR	507.325,60	0,04
8.832.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/04/2026	EUR	9.832.927,73	0,78	2.300.000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.750% 17/10/2022 EMTN	EUR	2.321.551,23	0,18
3.200.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.150% 31/10/2025	EUR	3.565.720,16	0,28	250.000	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2020-1 2020-1 A 14/11/2031 FRN	EUR	267.829,62	0,02
3.510.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.350% 30/07/2033	EUR	4.276.112,64	0,34	250.000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.875% 15/03/2024 EMTN	EUR	263.279,36	0,02
4.000.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.750% 31/10/2024	EUR	4.456.089,36	0,35	250.000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 4.375% 29/04/2022	EUR	995.983,10	0,08
3.073.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	4.265.975,81	0,34	955.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	250.880,19	0,02
1.598.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	2.559.145,94	0,20	238.000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	437.043,14	0,03
400.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.650% 30/07/2025	EUR	487.076,42	0,04	430.000	UNICREDIT BANK AG 0.250% 15/01/2032	EUR	985.000	0,08
4.571.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	7.727.218,68	0,61	985.000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	1.030.674,65	0,08
4.776.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	5.491.376,84	0,43	600.000	VANTAGE TOWERS AG 0.375% 31/03/2027 EMTN	EUR	305.447,79	0,02
400.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	739.615,93	0,06	300.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 01/08/2022 EMTN	EUR	1.658.527,28	0,13
6.951.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	11.069.434,07	0,88	1.600.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	1.050.294,48	0,08
9.040.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	9.514.708,03	0,75	1.000.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875% 31/01/2024 EMTN	EUR	222.102,11	0,02
900.000	WIZINK MASTER CREDIT CARDS FT 2019-2 A 28/03/2033 FRN	EUR	896.208,48	0,07	200.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 2.500% 31/07/2026 EMTN	EUR	407.193,38	0,03
			128.352.558,56	10,15	404.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.625% 01/04/2022 EMTN	EUR	1.045.146,11	0,08
	Deutschland				1.000.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.500% 01/10/2024 EMTN	EUR	111.212,46	0,01
200.000	ADIDAS AG 0.625% 10/09/2035	EUR	199.819,39	0,02	101.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	130.964,88	0,01
200.000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	212.626,78	0,02	110.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028	EUR	956.762,53	0,08
1.000.000	BAYER AG 0.750% 06/01/2027	EUR	1.020.576,43	0,08	667.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.000% 20/06/2022 EMTN	EUR	679.625,10	0,05
500.000	BAYERISCHE LANDESBODENKREDITANSTALT 1.875% 25/01/2023	EUR	521.815,82	0,04		VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.000% 16/02/2023 EMTN	EUR	108.818.633,23	8,60
19.000.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	19.959.820,34	1,59		Niederlande			
5.400.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2026	EUR	5.709.197,57	0,46	700.000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	788.890,44	0,06
3.091.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	5.085.721,03	0,40	222.000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 0.750% 22/02/2030 EMTN	EUR	217.412,90	0,02
4.528.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	7.529.900,49	0,60	265.000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.000% 17/01/2028	EUR	270.058,53	0,02
450.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 5.500% 04/01/2031	EUR	712.183,82	0,06	210.000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	214.515,10	0,02
38.300.000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 10/06/2022	EUR	38.603.528,27	3,06	270.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	282.192,03	0,02
1.000.000	COMMERZBANK AG 0.125% 09/01/2024 EMTN	EUR	1.017.051,33	0,08	159.112	ARENA NHG 2016-1 BV 2016-1NHG A2 17/06/2048 FRN	EUR	159.222,88	0,01
450.000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	469.344,58	0,04	800.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	838.478,94	0,07
400.000	COMMERZBANK AG 0.875% 22/01/2027 EMTN	EUR	404.469,06	0,03	655.000	ASR NEDERLAND NV 02/05/2049 FRN	EUR	731.259,17	0,06
500.000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	520.320,94	0,04	1.530.000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	1.687.545,20	0,13
208.000	COMMERZBANK AG 1.500% 28/08/2028 EMTN	EUR	224.702,68	0,02	1.600.000	BAYER CAPITAL CORP BV 1.500% 26/06/2026	EUR	1.692.104,00	0,13
308.000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	307.962,52	0,02	1.425.000	BMW FINANCE NV 0.625% 06/10/2023 EMTN	EUR	1.452.936,27	0,11
508.000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	525.233,14	0,04	210.000	BMW FINANCE NV 1.250% 05/09/2022 EMTN	EUR	214.643,02	0,02
508.000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	539.413,33	0,04	130.000	BRENTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	135.621,63	0,01
639.000	DAIMLER AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	640.074,85	0,05	1.700.000	BUMPER NL 2020-1 BV -2020-NL1 A 24/06/2031 FRN	EUR	1.718.224,68	0,14
800.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	812.968,26	0,06	1.500.000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	1.523.915,58	0,12
400.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 2.500% 12/09/2023 EMTN	EUR	426.719,94	0,03					
400.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 3.000% 08/03/2024 EMTN	EUR	437.599,27	0,03					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
800.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.625% 26/04/2026 EMTN	EUR	839.929,15	0,07	200.000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 0.500% 29/04/2030 EMTN	EUR	209.684,91	0,02
700.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	754.760,03	0,06	200.000	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.250% 27/05/2036 EMTN	EUR	225.304,37	0,02
700.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 26/05/2026 FRN	EUR	702.559,18	0,06	800.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	830.520,89	0,07
200.000	CTP BV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	202.346,27	0,02	6.778.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	7.164.445,16	0,56
595.000	CTP BV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	589.427,37	0,05	5.900.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	6.232.154,84	0,48
265.000	CTP BV 2.125% 01/10/2025 EMTN	EUR	281.380,12	0,02	500.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	518.750,00	0,04
200.000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	201.325,31	0,02	250.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	327.065,19	0,03
400.000	DE VOLKSBANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	416.190,77	0,03	2.364.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	3.852.153,60	0,30
200.000	DE VOLKSBANK NV 0.750% 24/10/2031 EMTN	EUR	213.936,17	0,02	4.780.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2021	EUR	4.831.101,16	0,37
1.000.000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	1.050.478,65	0,08	750.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	809.880,12	0,06
655.275	DELFT 2020 BV 2020-1 A 17/10/2042 FRN	EUR	653.457,49	0,05	1.232.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	2.134.213,79	0,17
1.200.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	1.234.948,94	0,10	3.333.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	5.405.258,25	0,42
1.000.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1.087.731,10	0,09	200.000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	205.905,26	0,02
380.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	376.732,50	0,03	400.000	NIBC BANK NV 1.000% 11/09/2028 EMTN	EUR	430.745,88	0,03
100.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	105.387,27	0,01	250.000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	256.073,83	0,02
317.000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	305.857,70	0,02	150.000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	152.173,78	0,01
848.209	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 A 28/01/2048 FRN	EUR	849.119,65	0,07	800.000	REN FINANCE BV 2.500% 12/02/2025 EMTN	EUR	879.293,66	0,07
800.465	DUTCH PROPERTY FINANCE 2018-1 BV 2018-1 A 28/04/2051 FRN	EUR	800.440,19	0,06	700.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	701.446,94	0,06
514.805	DUTCH PROPERTY FINANCE 2019-1 BV 2019-1 A 28/10/2052 FRN	EUR	515.575,77	0,04	500.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.250% 10/12/2026 EMTN	EUR	561.947,25	0,04
593.875	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 A 28/07/2054 FRN	EUR	593.591,23	0,05	1.234.753	SAECURE 16 BV -16 A 30/10/2091 FRN	EUR	1.243.971,88	0,10
361.242	DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO II BV -2 A 26/09/2048 FRN	EUR	362.834,33	0,03	155.000	SAGAX EURO MTO NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	153.900,25	0,01
969.000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	977.424,84	0,08	1.290.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 07/04/2028 EMTN	EUR	1.404.670,19	0,11
335.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	362.380,79	0,03	764.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	759.758,98	0,06
1.850.000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	1.993.375,00	0,16	766.995	STORM 2015-II BV 2015-2 A 22/06/2054 FRN	EUR	768.344,44	0,06
877.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 19/10/2030	EUR	864.288,80	0,07	1.000.000	STORM 2016-II BV 2016-2 A 22/08/2063 FRN	EUR	1.001.742,67	0,08
1.000.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	1.157.932,61	0,09	2.100.000	STORM 2017-II BV 2017-2 A 22/05/2064 FRN	EUR	2.110.109,84	0,17
370.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	384.201,07	0,03	1.100.000	STORM 2018 BV 2018-GRN A 22/05/2065 FRN	EUR	1.110.188,53	0,09
200.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	211.213,64	0,02	1.300.000	STORM 2019-I BV 2019-1 A 22/03/2066 FRN	EUR	1.316.840,81	0,10
1.300.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	2.012.948,37	0,16	560.000	TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN	EUR	511.861,86	0,04
245.000	GIVALDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	257.853,41	0,02	700.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	763.786,60	0,06
210.000	GIVALDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	234.314,97	0,02	1.001.802	TULIP MORTGAGE FUNDING 2019-1 BV 2019-1 A 18/10/2056 FRN	EUR	1.006.305,52	0,08
739.076	GREEN APPLE 2017-I NHG 2017-1 A 17/03/2056 FRN	EUR	745.396,87	0,06	200.000	VAN LANSCHOT NV 0.375% 31/03/2023	EUR	203.288,41	0,02
1.120.946	GREEN APPLE 2018-1 NHG BV 2018-1 A 17/01/2057 FRN	EUR	1.130.054,85	0,09	400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	406.965,04	0,03
600.000	GREEN STORM 2021 BV 2021-GRN A 22/02/2068 FRN	EUR	618.668,92	0,05	400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	412.357,98	0,03
400.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	402.208,87	0,03	700.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	798.875,00	0,06
500.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	502.279,09	0,04	1.300.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1.420.250,00	0,11
600.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	615.000,00	0,05	200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.250% 18/11/2030	EUR	244.855,79	0,02
1.300.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1.339.000,00	0,11	400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	547.628,20	0,04
500.000	ING BANK NV 0.750% 18/02/2029 EMTN	EUR	534.319,16	0,04	700.000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	721.573,69	0,06
500.000	ING GROEP NV 18/02/2029 FRN	EUR	489.598,00	0,04	200.000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	201.728,89	0,02
200.000	ING GROEP NV 22/03/2030 FRN	EUR	209.912,55	0,02	700.000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	754.521,14	0,06
1.100.000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	1.163.930,32	0,09	100.000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	104.856,52	0,01
410.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	414.919,52	0,03	300.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 07/04/2030	EUR	341.731,46	0,03
1.070.000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	1.090.752,87	0,09	200.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	212.840,10	0,02
1.200.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	1.297.974,30	0,10				101.748.828,46	8,04
1.800.000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	1.822.764,58	0,14	Belgien				
748.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	766.973,03	0,06	400.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	483.201,79	0,04
519.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	557.338,01	0,04	200.000	BELFIUS BANK SA 0.010% 15/10/2025 EMTN	EUR	199.962,05	0,02
200.000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 19/04/2026 EMTN	EUR	210.688,54	0,02	700.000	BELFIUS BANK SA 0.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	715.242,61	0,06
1.000.000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	1.065.013,25	0,08					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
300.000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	340.744,65	0,03	774.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	1.016.358,12	0,08
1.719.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	1.819.802,13	0,14	2.045.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	2.514.082,88	0,20
500.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	539.542,26	0,04	600.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.400% 18/03/2024	EUR	671.225,19	0,05
2.999.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2026	EUR	4.329.931,04	0,34	3.900.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 13/03/2025	EUR	4.822.935,23	0,37
6.280.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	6.689.974,85	0,53	924.444	KANAAL CMBS FINANCE 2019 DAC 2019-1 A 22/08/2028 FRN	EUR	914.188,53	0,07
1.080.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	1.829.165,89	0,14	520.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029 EMTN	EUR	522.261,49	0,04
2.929.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	4.224.980,81	0,33	2.000.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	2.191.451,72	0,17
676.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	725.745,89	0,06	988.536	MULCAIR SECURITIES DAC -1 A 24/04/2071 FRN	EUR	990.514,33	0,08
1.402.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	1.758.455,79	0,14	447.918	ORANIE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	447.280,85	0,04
4.830.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	8.021.745,05	0,63	900.000	SOUND POINT EURO CLO I FUNDING DAC -1X A 30/10/2020 FRN	EUR	897.659,01	0,07
5.791.428	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	8.200.113,60	0,65	838.772	TALURUS 2019-1 FR DAC 2019-1FR A 02/02/2031 FRN	EUR	834.816,19	0,07
700.000	BNP PARIBAS FORTIS SA ZCP 24/10/2023 EMTN	EUR	708.420,81	0,06	147.000	TALURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 A 18/11/2031 FRN	EUR	145.242,98	0,01
400.000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0.500% 23/09/2024 EMTN	EUR	412.983,35	0,03	495.724	TALURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	494.299,10	0,04
500.000	FLEMISH COMMUNITY/THE 1.341% 12/06/2025 EMTN	EUR	535.118,18	0,04				36.977.079,96	2,92
200.000	FLEMISH COMMUNITY/THE 1.875% 02/06/2042 EMTN	EUR	246.533,58	0,02					
			41.781.664,33	3,30					
	Irland					Vereinigte Staaten			
400.000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	414.080,31	0,03	1.120.000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	1.197.431,92	0,09
250.000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	275.299,51	0,02	785.000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	847.077,49	0,07
840.000	ARBOUR CLO VIII DAC -8X A 15/07/2033 FRN	EUR	842.645,33	0,07	415.000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036 EMTN	EUR	497.094,24	0,04
431.858	ARDMORE SECURITIES NO 1 DAC 1 A 15/08/2057 FRN	EUR	432.650,32	0,03	400.000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	415.662,58	0,03
266.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 0.375% 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	264.977,91	0,02	500.000	BANK OF AMERICA CORP 0.750% 26/07/2023 EMTN	EUR	510.375,73	0,04
128.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	130.000,60	0,01	1.115.000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	1.146.129,34	0,09
500.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	516.111,30	0,04	374.000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	373.564,04	0,03
245.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	251.687,64	0,02	500.000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.125% 16/03/2027	EUR	528.446,09	0,04
1.080.000	BBAM EUROPEAN CLO I DAC -1X A 22/01/2033 FRN	EUR	1.082.016,79	0,09	300.000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	316.512,04	0,03
123.670	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	123.694,37	0,01	1.161.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	1.196.745,73	0,09
405.705	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2018-1 A 15/12/2027 FRN	EUR	406.055,96	0,03	200.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 2.125% 01/03/2027	EUR	215.684,00	0,02
390.000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 A 15/12/2029 FRN	EUR	390.655,59	0,03	420.000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	438.460,48	0,03
482.991	DILOSK RMBS NO 3 DAC -3 A 20/10/2057 FRN	EUR	482.079,16	0,04	447.000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	450.696,35	0,04
335.977	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC -35X A 23/04/2029 FRN	EUR	336.082,16	0,03	200.000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	210.847,37	0,02
574.115	EUROPEAN LOAN CONDUIT -31 A1 26/10/2028 FRN	EUR	574.143,44	0,05	1.000.000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	1.104.347,67	0,09
337.572	EUROPEAN RESIDENTIAL LOAN SECURITISATION 2019-PL1 A 24/03/2063 FRN	EUR	337.575,31	0,03	1.500.000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	1.516.082,28	0,12
493.338	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 A 10/10/2056 FRN	EUR	493.737,34	0,04	1.096.000	EMERSON ELECTRIC CO 1.250% 15/10/2025 EMTN	EUR	1.158.833,09	0,09
301.977	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	302.326,37	0,02	1.351.000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	1.536.776,24	0,12
736.051	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC -1 A 24/06/2058 FRN	EUR	736.363,01	0,06	1.109.000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	1.097.141,61	0,09
959.162	FINANCE IRELAND RMBS NO 2 DAC -2 A 24/09/2023 FRN	EUR	960.318,90	0,08	1.200.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	1.235.027,45	0,10
840.404	FINGAL SECURITIES RMBS DAC -1 A 28/07/2055 FRN	EUR	840.925,15	0,07	595.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.375% 27/03/2025	EUR	670.324,70	0,05
328.505	FROSN-2018 DAC 2018-1 A1 21/05/2028 FRN	EUR	327.551,68	0,03	675.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	676.018,10	0,05
900.000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	1.123.667,26	0,09	800.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	833.459,72	0,07
1.535.000	GLENBEIGH 2 ISSUER DAC -1X A 24/03/2046 FRN	EUR	1.522.195,03	0,12	580.000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	622.186,07	0,05
382.000	HARVEST CLO -24X A 15/07/2033 FRN	EUR	383.627,28	0,03	2.300.000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	2.398.455,30	0,18
850.000	HENLEY CLO III DAC -3X A 25/01/2034 FRN	EUR	850.212,50	0,07	300.000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	300.537,47	0,02
3.800.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.800% 15/03/2022	EUR	3.849.184,27	0,29	1.080.000	LINDE INC/CT 1.625% 01/12/2025	EUR	1.166.653,53	0,09
1.988.379	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	2.264.899,85	0,18	1.700.000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024	EUR	1.727.124,44	0,14
					269.000	MORGAN STANLEY 07/02/2031 FRN	EUR	264.919,45	0,02
					550.000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024 GMTN	EUR	579.152,43	0,05
					910.000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	967.618,22	0,08
					747.000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	785.879,79	0,06
					180.000	MORGAN STANLEY 26/10/2029 FRN	EUR	179.306,09	0,01
					125.000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	126.849,17	0,01
					909.000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	917.676,87	0,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.010.000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	2.093.264,31	0,17	602.940	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	604.612,41	0,05
485.000	PEPSICO INC 0.400% 09/10/2032	EUR	477.629,65	0,04	786.695	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA -4 A 25/11/2054 FRN	EUR	788.947,39	0,06
265.000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	264.317,52	0,02	180.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	192.568,49	0,02
400.000	PROCTER & GAMBLE CO 2.000% 05/11/2021	EUR	405.743,32	0,03	1.945.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	2.091.036,61	0,17
285.000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06/02/2028	EUR	286.345,72	0,02	1.298.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031 EMTN	EUR	1.302.072,35	0,10
230.000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.500% 16/02/2032	EUR	223.456,29	0,02	2.800.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	4.160.423,37	0,32
63.079	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 2003-5 A5 17/06/2024 FRN	EUR	63.007,48	0,00	400.000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	393.368,79	0,03
1.379.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.375% 22/03/2029	EUR	1.375.708,92	0,11	200.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	193.570,02	0,02
583.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	577.642,20	0,05	200.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	211.297,13	0,02
200.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	212.349,92	0,02	200.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	211.896,98	0,02
700.000	WELLS FARGO & CO 0.500% 26/04/2024 EMTN	EUR	710.244,31	0,06	700.000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	773.938,07	0,06
500.000	WELLS FARGO & CO 1.000% 02/02/2027 EMTN	EUR	517.875,51	0,04	965.000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	983.615,03	0,08
200.000	WELLS FARGO & CO 2.625% 16/08/2022 EMTN	EUR	207.885,11	0,02	400.000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.625% 07/04/2026 EMTN	EUR	425.620,16	0,03
			35.624.567,35	2,82	117.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	113.382,95	0,01
	Österreich				555.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	561.596,30	0,04
500.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/10/2026	EUR	534.807,88	0,04	727.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	699.527,96	0,06
1.000.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	1.254.330,40	0,10	517.000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	613.678,98	0,05
2.020.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	2.144.619,54	0,17	427.000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	412.564,09	0,03
100.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	130.441,09	0,01	150.000	LOGICOR FINANCING SARL 1.500% 13/07/2026 EMTN	EUR	157.780,98	0,01
880.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	1.425.641,41	0,11	533.000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	560.751,09	0,04
250.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.400% 22/11/2022	EUR	266.666,61	0,02	100.000	LOGICOR FINANCING SARL 2.250% 13/05/2025 EMTN	EUR	107.494,53	0,01
3.354.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.500% 15/09/2021	EUR	3.415.627,74	0,27	200.000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	232.605,69	0,02
5.410.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	5.651.974,04	0,44	660.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	662.778,24	0,05
1.797.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	3.862.559,75	0,31	1.500.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	1.513.766,58	0,12
1.325.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	2.153.983,20	0,17	530.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.000% 02/07/2031	EUR	552.938,57	0,04
250.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.850% 15/03/2026	EUR	317.932,05	0,03	437.393	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	436.444,35	0,03
3.845.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	5.485.144,73	0,42	1.132.034	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	1.126.870,65	0,09
900.000	AUSTRIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 10/01/2024	DEM	548.783,31	0,04	500.000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.750% 12/09/2022 EMTN	EUR	515.357,60	0,04
400.000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	391.798,92	0,03	129.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	140.366,06	0,01
400.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	404.857,50	0,03	225.000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	238.845,19	0,02
1.100.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	1.125.412,21	0,09	800.000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	803.074,60	0,06
600.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	609.681,25	0,05	612.000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA ZCP 16/02/2029	EUR	591.448,72	0,05
1.000.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.625% 18/01/2027 EMTN	EUR	1.052.742,50	0,08				22.693.617,62	1,79
200.000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	207.062,63	0,02		Supranational-Multinational			
700.000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	703.762,32	0,06	400.000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.125% 07/10/2026	EUR	408.674,60	0,03
1.100.000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	1.087.997,71	0,09	400.000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.250% 24/01/2024	EUR	408.305,18	0,03
100.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	101.707,99	0,01	500.000	EUROFIMA 3.125% 15/11/2022 EMTN	EUR	529.463,59	0,04
200.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 18/06/2032 FRN	EUR	215.263,12	0,02	2.460.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	3.159.621,54	0,26
700.000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 1.500% 07/12/2026	EUR	754.544,50	0,06	7.575.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037	EUR	12.148.955,21	0,97
400.000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	423.178,64	0,03	400.000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.750% 20/10/2045 EMTN	EUR	516.120,70	0,04
300.000	UNIQA INSURANCE GROUP AG 1.375% 09/07/2030	EUR	319.751,31	0,03	150.000	EUROPEAN UNION 0.750% 04/04/2031 EMTN	EUR	162.575,46	0,01
			34.590.272,35	2,73	300.000	EUROPEAN UNION 1.500% 04/10/2035 EMTN	EUR	355.872,41	0,03
	Luxemburg				300.000	EUROPEAN UNION 3.375% 04/04/2032 EMTN	EUR	411.748,67	0,03
100.000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028 EMTN	EUR	104.252,95	0,01	200.000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.500% 16/04/2030	EUR	209.350,02	0,02
200.000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	215.124,74	0,02	400.000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.500% 20/12/2022 EMTN	EUR	402.082,08	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
200.000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.625% 12/01/2033	EUR	210.573,48	0,02	180.000	VODAFONE GROUP PLC 2.200% 25/08/2026 EMTN	EUR	200.130,65	0,02
250.000	NORDIC INVESTMENT BANK 0.125% 10/06/2024 EMTN	EUR	255.452,63	0,02				12.392.402,87	0,99
			19.178.795,57	1,53					
	Finland					Australien			
1.200.000	ELENIA VERKKO OYJ 0.375% 06/02/2027 EMTN	EUR	1.204.688,21	0,10	585.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.250% 29/11/2022	EUR	592.228,24	0,05
1.500.000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	1.663.294,07	0,13	515.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.500% 27/07/2026 EMTN	EUR	535.552,46	0,04
500.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	543.679,57	0,04	500.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	533.738,86	0,04
500.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/04/2023	EUR	522.155,26	0,04	1.000.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	1.037.709,47	0,08
300.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.625% 15/09/2022	EUR	310.064,29	0,02	256.794	LIBERTY FUNDING PTY LTD 2018-1 A1C 10/10/2049 FRN	EUR	256.616,79	0,02
2.360.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 15/04/2024	EUR	2.551.684,89	0,20	200.697	LIBERTY SERIES 2017-4 2017-4 A1C 25/04/2049 FRN	EUR	200.590,10	0,02
962.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	1.416.862,33	0,11	232.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 GMTN	EUR	237.151,91	0,02
2.190.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	2.693.391,49	0,21	564.739	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	570.639,06	0,05
360.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.100% 16/11/2027 EMTN	EUR	359.088,87	0,03	279.356	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GE 12/03/2061 FRN	EUR	279.144,71	0,02
506.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.625% 12/11/2029 EMTN	EUR	508.223,36	0,04	171.000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	195.140,03	0,02
674.000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	698.525,25	0,06	1.600.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	1.695.024,86	0,13
809.000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	855.954,53	0,07	1.000.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 3.000% 08/04/2030 EMTN	EUR	1.182.833,61	0,09
200.000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	206.507,79	0,02	816.000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 02/04/2026 EMTN	EUR	841.396,07	0,07
300.000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	295.270,42	0,02	300.000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 05/03/2023 EMTN	EUR	304.123,30	0,02
			13.829.390,33	1,09	500.000	WESTPAC BANKING CORP 0.750% 22/07/2021 EMTN	EUR	501.858,94	0,04
	Vereinigtes Königreich							8.963.748,41	0,71
100.000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 11/03/2026 EMTN	EUR	106.037,07	0,01		Schweiz			
240.000	AVIVA PLC 04/12/2045 FRN EMTN	EUR	269.007,32	0,02	1.500.000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 0.750% 17/09/2021 EMTN	EUR	1.508.645,21	0,13
480.000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	487.351,70	0,04	719.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	796.463,75	0,06
172.000	BARCLAYS PLC 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	172.066,85	0,01	172.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.650% 10/09/2029 EMTN	EUR	169.742,03	0,01
1.000.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1.064.439,84	0,08	800.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	797.977,03	0,06
117.082	GREAT HALL MORTGAGES NO 1 PLC 2006-1 A2B 18/06/2038 FRN	EUR	116.326,15	0,01	700.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	719.849,26	0,06
800.000	HSBC HOLDINGS PLC 13/11/2031 FRN	EUR	798.691,92	0,06	800.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	815.249,96	0,06
128.000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0.375% 28/01/2025 EMTN	EUR	129.842,58	0,01	737.000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	733.129,24	0,06
275.000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	305.698,34	0,02	489.000	UBS AG/LONDON 0.625% 23/01/2023 GMTN	EUR	496.414,58	0,04
1.250.000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	1.368.675,04	0,11	500.000	UBS AG/LONDON 0.750% 21/04/2023 EMTN	EUR	509.802,41	0,04
200.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	225.946,03	0,02	400.000	UBS GROUP AG 0.250% 24/02/2028	EUR	394.912,12	0,03
500.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 12/11/2025 FRN EMTN	EUR	506.212,71	0,04	805.000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	807.593,33	0,06
695.000	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC 0.500% 15/05/2024 EMTN	EUR	713.854,94	0,06				7.749.778,92	0,61
100.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 25/03/2027 EMTN	EUR	105.116,88	0,01		Kanada			
300.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.125% 31/05/2028 EMTN	EUR	326.520,74	0,03	1.959.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	2.121.509,88	0,16
210.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	237.204,60	0,02	1.357.000	NATIONAL BANK OF CANADA 0.500% 26/01/2022	EUR	1.368.199,92	0,10
507.000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	534.358,25	0,04	700.000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	711.576,43	0,06
506.000	NATWEST GROUP PLC 26/02/2030 FRN EMTN	EUR	506.098,92	0,04	800.000	ROYAL BANK OF CANADA 0.625% 10/09/2025	EUR	834.384,21	0,07
100.000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	110.589,85	0,01	700.000	ROYAL BANK OF CANADA 0.875% 17/06/2022	EUR	711.666,08	0,06
600.000	RENTOKIL INITIAL PLC 0.500% 14/10/2028 EMTN	EUR	598.005,48	0,05	1.000.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	1.012.384,89	0,08
475.000	SANTANDER UK PLC 0.050% 12/01/2027	EUR	480.858,93	0,04	700.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.250% 27/04/2022	EUR	705.463,69	0,06
500.000	SANTANDER UK PLC 0.375% 20/09/2023	EUR	509.815,38	0,04				7.465.185,10	0,59
200.000	SANTANDER UK PLC 1.125% 10/03/2025 EMTN	EUR	208.993,10	0,02		Japan			
600.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.375% 27/07/2029 EMTN	EUR	588.902,37	0,05	1.800.000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	1.808.405,96	0,14
365.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	376.398,82	0,03	300.000	JAPAN FINANCE ORGANIZATION FOR MUNICIPALITIES 0.875% 22/09/2021	EUR	301.876,27	0,02
1.280.000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	1.345.258,41	0,10	300.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	313.240,83	0,02
					2.105.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	2.337.270,69	0,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
900.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	1.080.621,04	0,09					
			5.841.414,79	0,46					
Norwegen					Jersey				
800.000	DNB BANK ASA 0.050% 14/11/2023 EMTN	EUR	806.057,12	0,06	70.000	EURODM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2021	DEM	35.789,60	0,00
700.000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	708.153,48	0,06	300.000	EURODM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2026	DEM	153.144,76	0,01
746.000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	756.456,14	0,06	550.000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.750% 17/03/2025 EMTN	EUR	579.073,82	0,05
1.052.000	DNB BOLIGKREDIT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	1.046.079,99	0,08				768.008,18	0,06
1.800.000	DNB BOLIGKREDIT AS 0.250% 07/09/2026 EMTN	EUR	1.850.523,91	0,15	Lettland				
295.000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	308.217,08	0,02	300.000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.375% 07/10/2026	EUR	310.892,87	0,03
			5.475.487,72	0,43	200.000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 16/05/2036	EUR	233.089,35	0,02
Neuseeland								543.982,22	0,05
440.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.125% 22/09/2023 EMTN	EUR	445.971,79	0,04	Dänemark				
300.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.375% 17/09/2029 EMTN	EUR	303.281,42	0,02	210.000	JYSKE BANK AS 15/10/2025 FRN EMTN	EUR	212.088,04	0,02
1.900.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.625% 27/01/2022	EUR	1.917.353,00	0,15	300.000	JYSKE REALKREDIT AS 0.500% 01/10/2026	EUR	312.365,44	0,02
595.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	606.195,13	0,05				524.453,48	0,04
220.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	223.544,68	0,02	Kaimaninseln				
1.000.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.625% 03/07/2025	EUR	1.039.404,12	0,08	360.000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	404.179,96	0,03
875.000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	881.391,80	0,07				404.179,96	0,03
			5.417.141,94	0,43	Litauen				
Polen					300.000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/10/2035 EMTN	EUR	379.940,18	0,03
2.450.000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/09/2025 EMTN	EUR	2.637.593,49	0,21				379.940,18	0,03
1.500.000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 08/03/2049 EMTN	EUR	1.953.324,39	0,15	Israel				
			4.590.917,88	0,36	100.000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 18/01/2027 EMTN	EUR	108.197,29	0,01
Island					250.000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 29/01/2024 EMTN	EUR	271.606,77	0,02
164.000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	165.936,65	0,01				379.804,06	0,03
1.000.000	ISLANDSBANKI HF 1.125% 12/04/2022	EUR	1.012.303,09	0,08	Guernsey				
900.000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	913.203,79	0,07	300.000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	303.857,99	0,02
700.000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	702.305,26	0,06				303.857,99	0,02
			2.793.748,79	0,22	Tschechische Republik				
Singapur					200.000	EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09/10/2028	EUR	209.954,30	0,03
500.000	DBS BANK LTD 0.375% 23/01/2024	EUR	510.601,63	0,04				209.954,30	0,03
1.240.000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	1.268.106,75	0,10	Slowakei				
800.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.250% 11/09/2023 EMTN	EUR	813.257,57	0,06	50.000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	61.390,33	0,00
			2.591.965,95	0,20				61.390,33	0,00
Portugal								1.027.318.400,38	81,22
400.000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 0.750% 31/05/2022	EUR	405.630,67	0,03	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
1.900.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	2.134.555,49	0,17	Anleihen und andere Schuldtitel				
			2.540.186,16	0,20	Frankreich				
Schweden					112.414	FCT GINKGO COMPARTMENT SALES FINANCE 2017-1 2017-SF1 A 25/11/2044 FRN	EUR	112.551,37	0,01
400.000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	402.102,59	0,03				112.551,37	0,01
300.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	317.132,88	0,03				112.551,37	0,01
535.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	553.499,78	0,04				112.551,37	0,01
200.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	202.426,91	0,02					
385.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	403.344,50	0,03					
			1.878.506,66	0,15					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
10.274	NN (L) AAA ABS - Z CAP EUR	EUR	53.395.621,84	4,22
4.964	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	26.763.952,04	2,12
40.930	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	40.659.198,37	3,21
			120.818.772,25	9,55
			120.818.772,25	9,55

Wertpapierbestand Gesamt 1.148.249.724,00 90,78

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	135.780.000,00	3.393.664,95
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	106.160.000,00	2.653.347,12
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	103.250.000,00	2.580.615,01
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	62.680.000,00	1.566.614,52
						10.194.241,60

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Zinsswaps					
1.456	Floating	03/11/2035	EUR	6.600.000,00	1.106.913,85
1.539	Floating	01/08/2037	EUR	3.400.000,00	648.888,61
0.960	Floating	27/11/2024	EUR	10.000.000,00	510.588,40
0.525	Floating	13/05/2026	EUR	10.545.000,00	459.251,83
0.503	Floating	13/03/2024	EUR	13.700.000,00	393.850,61
1.068	Floating	11/02/2036	EUR	3.100.000,00	344.183,36
0.570	Floating	01/08/2024	EUR	8.500.000,00	289.921,40
0.726	Floating	11/08/2036	EUR	3.900.000,00	230.312,63
0.196	Floating	02/11/2023	EUR	10.000.000,00	175.974,80
0.062	Floating	24/10/2029	EUR	12.000.000,00	110.379,84
0.718	Floating	10/10/2021	EUR	9.420.000,00	61.766,94
0.955	Floating	17/07/2021	EUR	6.500.000,00	29.354,13
-0.046	Floating	17/10/2029	EUR	25.400.000,00	(2.888,49)
-0.001	Floating	11/03/2031	EUR	78.660.000,00	(440.969,53)
					3.917.528,38

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
-----------	-------------	-----------------------	---------	----------	--

Total Return Swaps

1.000.000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX	29/07/2021	EUR	3.648,23	(14.475,54)
78.000.000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX	17/05/2021	EUR	284.260,81	(1.210.438,59)
					(1.224.914,13)

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
--------------------	---------------	-----------------------	---------	----------	---------------------

Inflationsswap

1.200	Floating	15/01/2030	EUR	100.000,00	(996,42)
					(996,42)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
-----------	-------------	---------	----------------------	--

Zins-Futures

(807)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	120.493.170,00	164.064,86
348	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	59.605.440,00	(93.960,00)
(399)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	82.209.960,00	1.239.482,81
(1.748)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2021	EUR	283.088.600,00	1.124.675,67
			545.397.170,00	2.434.263,34

Derivative Finanzinstrumente Gesamt 15.320.122,77

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	1.148.249.724,00	90,78
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	15.320.122,77	1,21
Bankguthaben	98.613.596,20	7,80
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2.729.682,70	0,21
Nettovermögen Gesamt	1.264.913.125,67	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	727.570.861,68	Distribution N (EUR)	31.03.2021	EUR	1.392,04
	30.09.2020	EUR	547.488.734,49		30.09.2020	EUR	1.178,76
	30.09.2019	EUR	767.775.771,30		30.09.2019	EUR	1.303,88
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	1.301,33
					30.09.2020	EUR	1.107,02
					30.09.2019	EUR	1.235,78
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	743,06	Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	305,60
	30.09.2020	EUR	612,06		30.09.2020	EUR	258,96
	30.09.2019	EUR	655,47		30.09.2019	EUR	286,87
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	674,43	Distribution X (M) (EUR)	31.03.2021	EUR	290,12
	30.09.2020	EUR	555,72		30.09.2020	EUR	244,68
	30.09.2019	EUR	595,65		30.09.2019	EUR	274,98
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	630,57	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	AUD	301,49
	30.09.2020	EUR	521,97		30.09.2020	AUD	253,94
	30.09.2019	EUR	564,54		30.09.2019	AUD	287,33
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	134,57	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	310,35
	30.09.2020	USD	111,14		30.09.2020	USD	259,27
	30.09.2019	USD	111,75		30.09.2019	USD	282,55
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	CHF	305,20	Distribution Y (M) (EUR)	31.03.2021	EUR	256,11
	30.09.2020	CHF	252,49		30.09.2020	EUR	217,25
	30.09.2019	CHF	273,18		30.09.2019	EUR	246,94
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	379,49	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	AUD	268,24
	30.09.2020	USD	311,79		30.09.2020	AUD	227,26
	30.09.2019	USD	328,46		30.09.2019	AUD	259,41
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	360,12	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	291,06
	30.09.2020	EUR	296,99		30.09.2020	USD	244,51
	30.09.2019	EUR	318,81		30.09.2019	USD	269,09
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	CHF	354,47	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	CHF	292,16	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		410.793
	30.09.2019	CHF	313,95	30.09.2020			354.741
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	403,83	30.09.2019			456.456
	30.09.2020	USD	330,77	Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		280
	30.09.2019	USD	345,98	30.09.2020			751
Capitalisation U (EUR)	31.03.2021	EUR	7.865,07	30.09.2019			1.042
	30.09.2020	EUR	6.474,50	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		183.441
	30.09.2019	EUR	6.925,46	30.09.2020			200.180
Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	EUR	259,31	30.09.2019			227.181
	30.09.2020	EUR	214,55	Capitalisation P (USD)	31.03.2021		2.708
	30.09.2019	EUR	231,85	30.09.2020			3.329
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	570,52	30.09.2019			5.926
	30.09.2020	EUR	473,44	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31.03.2021		78
	30.09.2019	EUR	514,62	30.09.2020			58
Distribution I (EUR)	31.03.2021	EUR	526,71	30.09.2019			390
	30.09.2020	EUR	445,81				
	30.09.2019	EUR	492,68				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31.03.2021	10.233
	30.09.2020	25.489
	30.09.2019	24.130
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	43.382
	30.09.2020	34.942
	30.09.2019	45.712
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	4.182
	30.09.2020	4.430
	30.09.2019	5.247
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	31.03.2021	27.820
	30.09.2020	15.469
	30.09.2019	9.518
Capitalisation U (EUR)	31.03.2021	496
	30.09.2020	672
	30.09.2019	581
Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	705.170
	30.09.2020	503.067
	30.09.2019	779.182
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	44.053
	30.09.2020	51.736
	30.09.2019	60.254
Distribution I (EUR)	31.03.2021	32.274
	30.09.2020	49.914
	30.09.2019	83.378
Distribution N (EUR)	31.03.2021	644
	30.09.2020	641
	30.09.2019	579
Distribution P (EUR)	31.03.2021	20.040
	30.09.2020	21.638
	30.09.2019	22.846
Distribution R (EUR)	31.03.2021	10.463
	30.09.2020	9.603
	30.09.2019	12.984
Distribution X (M) (EUR)	31.03.2021	7.511
	30.09.2020	8.315
	30.09.2019	5.933
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	14.897
	30.09.2020	16.498
	30.09.2019	20.799
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2021	20.166
	30.09.2020	25.532
	30.09.2019	39.340

Anzahl der Anteile

Distribution Y (M) (EUR)	31.03.2021	16.805
	30.09.2020	22.116
	30.09.2019	18.843

Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	1.598
	30.09.2020	1.329
	30.09.2019	4.659

Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2021	9.084
	30.09.2020	4.604
	30.09.2019	9.018

Dividende

Distribution I (EUR)	14.12.2020	EUR	12,95
----------------------	------------	-----	-------

Distribution N (EUR)	14.12.2020	EUR	34,20
----------------------	------------	-----	-------

Distribution P (EUR)	14.12.2020	EUR	32,20
----------------------	------------	-----	-------

Distribution R (EUR)	14.12.2020	EUR	7,50
----------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) (EUR)	02.03.2021	EUR	0,70
--------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) (EUR)	02.02.2021	EUR	0,70
--------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) (EUR)	05.01.2021	EUR	0,70
--------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) (EUR)	02.12.2020	EUR	0,70
--------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) (EUR)	03.11.2020	EUR	0,70
--------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) (EUR)	06.10.2020	EUR	0,70
--------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2021	AUD	0,67
-------------------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2021	AUD	0,67
-------------------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05.01.2021	AUD	0,67
-------------------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2020	AUD	0,67
-------------------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.11.2020	AUD	0,67
-------------------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	06.10.2020	AUD	0,67
-------------------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.03.2021	USD	0,65
-------------------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.02.2021	USD	0,65
-------------------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	05.01.2021	USD	0,65
-------------------------------------	------------	-----	------

Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.12.2020	USD	0,65
-------------------------------------	------------	-----	------

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

				Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	1,05%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03.11.2020	USD	0,65	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	1,07%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	06.10.2020	USD	0,65	Capitalisation R Hedged (i) (USD)	31.03.2021	1,07%
Distribution Y (M) (EUR)	02.03.2021	EUR	0,65	Capitalisation U (EUR)	31.03.2021	0,69%
Distribution Y (M) (EUR)	02.02.2021	EUR	0,65	Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	1,71%
Distribution Y (M) (EUR)	05.01.2021	EUR	0,65	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	2,30%
Distribution Y (M) (EUR)	02.12.2020	EUR	0,65	Distribution I (EUR)	31.03.2021	0,81%
Distribution Y (M) (EUR)	03.11.2020	EUR	0,65	Distribution N (EUR)	31.03.2021	0,90%
Distribution Y (M) (EUR)	06.10.2020	EUR	0,65	Distribution P (EUR)	31.03.2021	1,80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2021	AUD	0,62	Distribution R (EUR)	31.03.2021	1,05%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2021	AUD	0,62	Distribution X (M) (EUR)	31.03.2021	2,30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05.01.2021	AUD	0,62	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	2,32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2020	AUD	0,62	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2021	2,31%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.11.2020	AUD	0,62	Distribution Y (M) (EUR)	31.03.2021	3,30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	06.10.2020	AUD	0,62	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	3,31%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.03.2021	USD	0,64	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2021	3,32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.02.2021	USD	0,64	Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	225,71%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	05.01.2021	USD	0,64			
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.12.2020	USD	0,64			
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03.11.2020	USD	0,64			
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	06.10.2020	USD	0,64			
Laufende Kosten in %*						
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		0,81%			
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		0,89%			
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		1,80%			
Capitalisation P (USD)	31.03.2021		1,79%			
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31.03.2021		1,81%			
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31.03.2021		1,81%			

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	701.131.216,21
Aktien		701.131.216,21
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	478.148,64
Devisentermingeschäfte		478.148,64
Bankguthaben		23.418.598,90
Sonstige Vermögenswerte	4	13.865.655,46
Vermögenswerte Gesamt		738.893.619,21
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(11.322.757,53)
Verbindlichkeiten Gesamt		(11.322.757,53)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		727.570.861,68

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Frankreich				
169.630	ALSTOM SA	EUR	7.212.667,60	0,99
111.316	AMUNDI SA	EUR	7.591.751,20	1,04
499.197	BNP PARIBAS SA	EUR	25.898.340,36	3,56
104.438	CAPGEMINI SE	EUR	15.153.953,80	2,08
101.783	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	12.992.599,95	1,79
300.917	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	15.142.143,44	2,08
92.182	DANONE SA	EUR	5.392.647,00	0,74
1.507.091	ENGIE SA	EUR	18.243.336,56	2,51
13.851	FAURECIA SE	EUR	629.250,93	0,09
31.775	KERING SA	EUR	18.702.765,00	2,57
55.616	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	31.595.449,60	4,34
701.705	REXEL SA	EUR	11.858.814,50	1,63
220.789	SANOFI	EUR	18.601.473,25	2,56
339.712	SCOR SE	EUR	9.885.619,20	1,36
1.155.729	SOCIETE GENERALE SA	EUR	25.790.092,64	3,54
658.513	TOTAL SE	EUR	26.192.354,58	3,60
166.726	VINCI SA	EUR	14.565.183,36	2,00
			265.448.442,97	36,48
Deutschland				
104.592	BASF SE	EUR	7.409.297,28	1,02
168.819	COVESTRO AG	EUR	9.680.081,46	1,33
91.916	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	13.024.497,20	1,79
355.963	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	16.630.591,36	2,29
1.588.308	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	27.271.248,36	3,74
1.236.477	E.ON SE	EUR	12.270.797,75	1,69
71.815	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	2.165.940,40	0,30
202.455	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	7.319.760,53	1,01
159.159	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	17.851.273,44	2,45
126.632	MERCK KGAA	EUR	18.462.945,60	2,54
125.219	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	32.882.509,40	4,52
186.930	SAP SE	EUR	19.519.230,60	2,68
186.404	SIEMENS AG - REG	EUR	26.096.560,00	3,59
197.484	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	9.123.760,80	1,25
			219.708.494,18	30,20
Niederlande				
186.497	AIRBUS SE	EUR	18.004.420,38	2,47
58.772	AKZO NOBEL NV	EUR	5.599.796,16	0,77
327.214	HEINEKEN NV	EUR	28.670.490,68	3,94
507.850	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	12.061.437,50	1,66
1.015.044	STELLANTIS NV	EUR	15.306.863,52	2,11
			79.643.008,24	10,95
Vereinigtes Königreich				
541.117	UNILEVER PLC	EUR	25.746.346,86	3,54
			25.746.346,86	3,54
Irland				
479.737	CRH PLC	EUR	19.175.087,89	2,63

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
97.332	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	3.908.853,12	0,54
			23.083.941,01	3,17
Finnland				
1.994.468	NORDEA BANK ABP	EUR	16.775.470,35	2,31
156.923	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	4.806.551,49	0,66
			21.582.021,84	2,97
Belgien				
246.811	UCB SA	EUR	20.021.308,32	2,75
			20.021.308,32	2,75
Spanien				
1.666.877	IBERDROLA SA	EUR	18.310.643,85	2,52
			18.310.643,85	2,52
Italien				
7.244.704	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	16.738.888,59	2,30
			16.738.888,59	2,30
Luxemburg				
147.082	APERAM SA	EUR	5.650.890,44	0,78
			5.650.890,44	0,78
Portugal				
1.067.193	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	5.197.229,91	0,71
			5.197.229,91	0,71
			701.131.216,21	96,37
Wertpapierbestand Gesamt			701.131.216,21	96,37

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte				
23.865.838,11	USD	19.04/2021	19.824.243,73	476.050,67
5.122.129,76	AUD	19/04/2021	3.306.712,49	11.967,13
46.926,62	EUR	19/04/2021	46.926,62	136,41
201.005,96	EUR	19/04/2021	201.005,96	(668,88)
390.478,82	EUR	19/04/2021	390.478,82	(3.461,93)
1.520.746,55	CHF	19/04/2021	1.380.833,10	(5.874,76)
			25.150.200,72	478.148,64
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				478.148,64

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	701.131.216,21	96,37
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	478.148,64	0,07
Bankguthaben	23.418.598,90	3,22
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2.542.897,93	0,34
Nettovermögen Gesamt	727.570.861,68	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Income

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	36.253.461,19	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	EUR	37.441.683,20		Distribution R (EUR)	31.03.2021	1.102
	30.09.2019	EUR	52.761.830,82			30.09.2020	1.225
					30.09.2019	2.594	
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution X (EUR)	31.03.2021	1.099	
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	355,74		30.09.2020	1.212	
	30.09.2020	EUR	300,14		30.09.2019	1.082	
	30.09.2019	EUR	340,77	Dividende			
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	255,07	Distribution P (EUR)	14.12.2020	EUR	8,30
	30.09.2020	EUR	214,39				
	30.09.2019	EUR	241,59	Distribution P (Q) (EUR)	26.03.2021	EUR	1,95
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	1.329,17				
	30.09.2020	EUR	1.124,23	Distribution P (Q) (EUR)	28.12.2020	EUR	1,87
	30.09.2019	EUR	1.282,79				
Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	117,45	Distribution R (EUR)	14.12.2020	EUR	15,45
	30.09.2020	EUR	107,02				
	30.09.2019	EUR	130,49	Distribution X (EUR)	14.12.2020	EUR	31,75
Distribution P (Q) (EUR)	31.03.2021	EUR	122,45	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2020	EUR	106,73	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		1,80%
	30.09.2019	EUR	130,48				
Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	197,42	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021		1,05%
	30.09.2020	EUR	180,68				
	30.09.2019	EUR	220,39	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021		2,30%
Distribution X (EUR)	31.03.2021	EUR	487,53				
	30.09.2020	EUR	442,71	Distribution P (EUR)	31.03.2021		1,80%
	30.09.2019	EUR	539,71				
Anzahl der Anteile				Distribution P (Q) (EUR)	31.03.2021		1,80%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		48.180				
	30.09.2020		56.985	Distribution R (EUR)	31.03.2021		1,05%
	30.09.2019		66.935				
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021		713	Distribution X (EUR)	31.03.2021		2,30%
	30.09.2020		998	Portfolioumsatz in %*	31.03.2021		166,08%
	30.09.2019		2.256				
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021		898				
	30.09.2020		947				
	30.09.2019		1.043				
Distribution P (EUR)	31.03.2021		143.595				
	30.09.2020		170.037				
	30.09.2019		205.277				
Distribution P (Q) (EUR)	31.03.2021		972				
	30.09.2020		972				
	30.09.2019		972				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro Income

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	35.369.719,64
Aktien		35.369.719,64
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	162.525,00
Futures		162.525,00
Bankguthaben		156.560,30
Hinterlegte Sicherheiten		839.386,41
Sonstige Vermögenswerte	4	295.324,30
Vermögenswerte Gesamt		36.823.515,65
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(277.201,20)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(292.853,26)
Optionen		(292.853,26)
Verbindlichkeiten Gesamt		(570.054,46)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		36.253.461,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Frankreich				
4.846	AIR LIQUIDE SA	EUR	675.047,80	1,86
10.817	AMUNDI SA	EUR	737.719,40	2,03
12.712	BNP PARIBAS SA	EUR	659.498,56	1,82
11.835	BOUYGUES SA	EUR	404.638,65	1,12
6.064	CAPGEMINI SE	EUR	879.886,40	2,43
20.072	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	1.010.023,04	2,79
40.885	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	504.725,33	1,38
4.652	EIFFAGE SA	EUR	397.094,72	1,10
679	FAURECIA SE	EUR	30.846,97	0,09
217	ILIAD SA	EUR	35.175,70	0,10
2.428	L'OREAL SA	EUR	793.470,40	2,19
3.622	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2.057.658,20	5,68
320	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	16.652,80	0,05
6.810	REXEL SA	EUR	115.089,00	0,32
15.940	SANOFI	EUR	1.342.945,00	3,70
1.741	SEB SA	EUR	261.846,40	0,72
30.088	TOTAL SE	EUR	1.196.750,20	3,29
11.906	VALEO SA	EUR	344.916,82	0,95
419	VINCI SA	EUR	36.603,84	0,10
			11.500.589,23	31,72
Deutschland				
1.727	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	152.787,69	0,42
660	BRENTTAG SE	EUR	48.048,00	0,13
1.551	CONTINENTAL AG	EUR	174.797,70	0,48
9.454	COVESTRO AG	EUR	542.092,36	1,50
16.472	DAIMLER AG - REG	EUR	1.252.036,72	3,45
3.322	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	470.727,40	1,30
23.411	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1.093.761,92	3,02
69.776	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1.198.053,92	3,31
37.991	E.ON SE	EUR	377.022,68	1,04
2.730	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	98.703,15	0,27
2.961	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	332.105,76	0,92
5.629	MERCK KGAA	EUR	820.708,20	2,26
3.741	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	982.386,60	2,71
6.256	SAP SE	EUR	653.251,52	1,80
11.093	SIEMENS AG - REG	EUR	1.553.020,00	4,28
2.675	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	638.255,00	1,76
			10.387.758,62	28,65
Niederlande				
9.094	AKZO NOBEL NV	EUR	866.476,32	2,39
5.143	ASML HOLDING NV	EUR	2.658.931,00	7,33
6.600	ASR NEDERLAND NV	EUR	252.186,00	0,70
1.825	EURONEXT NV	EUR	156.767,50	0,43
4.276	HEINEKEN NV	EUR	374.663,12	1,03
37.998	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	902.452,50	2,49
3.904	PROSUS NV	EUR	370.099,20	1,02
38.877	STELLANTIS NV	EUR	586.265,16	1,62
			6.167.840,80	17,01

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Spanien				
9.590	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	42.445,34	0,12
16.824	ENDESA SA	EUR	379.549,44	1,05
111.009	IBERDROLA SA	EUR	1.219.433,87	3,36
11.557	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	174.510,70	0,48
			1.815.939,35	5,01
Italien				
46.269	ENEL SPA	EUR	392.962,62	1,08
449.822	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1.039.313,73	2,87
7.124	MEDIABANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	67.364,54	0,19
4.903	MONCLER SPA	EUR	239.609,61	0,66
			1.739.250,50	4,80
Irland				
7.469	CRH PLC	EUR	298.535,93	0,82
14.964	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	600.954,24	1,66
			899.490,17	2,48
Österreich				
7.418	ANDRITZ AG	EUR	284.406,12	0,78
12.796	OMV AG	EUR	553.554,96	1,53
			837.961,08	2,31
Belgien				
13.082	AGEAS SA/NV	EUR	674.507,92	1,86
			674.507,92	1,86
Vereinigtes Königreich				
13.307	UNILEVER PLC	EUR	633.147,06	1,75
			633.147,06	1,75
Finnland				
7.933	KESKO OYJ - B	EUR	206.892,64	0,57
8.179	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	250.522,77	0,69
			457.415,41	1,26
Luxemburg				
4.537	APERAM SA	EUR	174.311,54	0,48
13.428	AROUNDTOWN SA	EUR	81.507,96	0,23
			255.819,50	0,71
			35.369.719,64	97,56
Wertpapierbestand Gesamt			35.369.719,64	97,56

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Marktwert in EUR
Optionen				
(500)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 07/04/2021 3813.00	EUR	1.959.605,00	(54.437,51)
(600)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 14/04/2021 3842.00	EUR	2.351.526,00	(56.074,08)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Income

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Marktwert in EUR
(600) 3818,00	CALL EURO STOXX 50 INDEX 21/04/2021	EUR	2.351.526,00	(71.233,69)
(500) 3697,00	CALL EURO STOXX 50 INDEX 09/04/2021	EUR	1.959.605,00	(111.107,98)
			8.622.262,00	(292.853,26)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Future auf Aktienindex				
187	EURO STOXX 50 18/06/2021	EUR	7.229.420,00	162.525,00
			7.229.420,00	162.525,00
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(130.328,26)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	35.369.719,64	97,56
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(130.328,26)	(0,36)
Bankguthaben	156.560,30	0,43
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	857.509,51	2,37
Nettovermögen Gesamt	36.253.461,19	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Liquidity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	56.840.405,42	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	EUR	66.249.710,57				
	30.09.2019	EUR	65.830.285,30		Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	22.769
					30.09.2020	24.282	
					30.09.2019	25.946	
Nettoinventarwert pro Anteil**							
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	4.884,02	Capitalisation S (EUR)	31.03.2021	63	
	30.09.2020	EUR	4.897,29		30.09.2020	73	
	30.09.2019	EUR	4.913,20		30.09.2019	73	
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	253,73	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	25.229	
	30.09.2020	EUR	254,45		30.09.2020	39.029	
	30.09.2019	EUR	255,36		30.09.2019	29.555	
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	253,98	Distribution N (EUR)	31.03.2021	27	
	30.09.2020	EUR	254,71		30.09.2020	59	
	30.09.2019	EUR	255,61		30.09.2019	81	
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	253,97	Distribution P (EUR)	31.03.2021	1.868	
	30.09.2020	EUR	254,70		30.09.2020	1.876	
	30.09.2019	EUR	255,61		30.09.2019	2.263	
Capitalisation S (EUR)	31.03.2021	EUR	5.148,86	Distribution R (EUR)	31.03.2021	6.451	
	30.09.2020	EUR	5.162,84		30.09.2020	7.293	
	30.09.2019	EUR	5.179,58		30.09.2019	6.660	
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	251,37				
	30.09.2020	EUR	252,09				
	30.09.2019	EUR	252,98				
Distribution N (EUR)	31.03.2021	EUR	998,43	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2020	EUR	1.001,31		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,14%
	30.09.2019	EUR	1.004,87		Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	0,17%
Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	999,54	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	0,17%	
	30.09.2020	EUR	1.002,40	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	0,17%	
	30.09.2019	EUR	1.005,96	Capitalisation S (EUR)	31.03.2021	0,14%	
Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	999,51	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	0,17%	
	30.09.2020	EUR	1.002,38	Distribution N (EUR)	31.03.2021	0,17%	
	30.09.2019	EUR	1.005,94	Distribution P (EUR)	31.03.2021	0,17%	
				Distribution R (EUR)	31.03.2021	0,17%	
Anzahl der Anteile				Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	(32,01%)	
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		381				
	30.09.2020		424				
	30.09.2019		423				
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		20.811				
	30.09.2020		23.258				
	30.09.2019		14.630				
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		113.817				
	30.09.2020		128.007				
	30.09.2019		142.681				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro Liquidity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	51.795.094,16
Organismen für gemeinsame Anlagen		2.770.268,61
Anleihen und andere Schuldtitel		4.503.552,84
Geldmarktinstrumente		44.521.272,71
Bankguthaben		6.193.821,03
Sonstige Vermögenswerte	4	5.537.779,16
Vermögenswerte Gesamt		63.526.694,35
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(6.686.288,93)
Verbindlichkeiten Gesamt		(6.686.288,93)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		56.840.405,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Liquidity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Deutschland				
1.000.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 16/09/2021 FRN EMTN	EUR	1.001.472,13	1,76
1.500.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 02/08/2021 FRN EMTN	EUR	1.501.434,03	2,64
			2.502.906,16	4,40
Vereinigte Staaten				
2.000.000	WELLS FARGO & CO 26/04/2021 FRN EMTN	EUR	2.000.646,68	3,52
			2.000.646,68	3,52
			4.503.552,84	7,92
Geldmarktinstrumente				
Frankreich				
2.000.000	AXA BANQUE 11/06/2021 FRN*	EUR	1.997.228,70	3,51
1.500.000	BRED BANQUE POPULAIRE ZCP 23/06/2021	EUR	1.501.803,08	2,64
3.000.000	CDC HABITAT ZCP 12/04/2021	EUR	3.000.455,52	5,29
1.000.000	CREDIT AGRICOLE ZCP 08/04/2021	EUR	1.000.108,32	1,76
2.500.000	REGION NORD ZCP 21/05/2021	EUR	2.501.844,45	4,40
500.000	REGION PROVENCE ZCP 30/04/2021	EUR	500.212,02	0,88
2.000.000	SAGESSE ZCP 08/04/2021	EUR	2.000.197,18	3,52
2.000.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ZCP 26/06/2021	EUR	2.002.519,48	3,52
			14.504.368,75	25,52
Vereinigtes Königreich				
2.500.000	LAND SECURITIES GROUP PLC ZCP 16/04/2021	EUR	2.500.538,33	4,40
2.500.000	LONDON STOCK EXCHANGE ZCP 26/04/2021	EUR	2.500.757,70	4,40
2.000.000	MITSUI & CO. LTD ZCP 07/04/2021	EUR	2.000.155,02	3,52
2.000.000	SUMITOMO CORP ZCP 07/05/2021	EUR	2.000.950,62	3,52
			9.002.401,67	15,84
Belgien				
1.000.000	AQUAFIN NV ZCP 03/05/2021	EUR	1.000.450,01	1,76
2.500.000	REGION WALLON ZCP 10/05/2021	EUR	2.501.501,78	4,40
3.000.000	VLAAMSE GEMEENSCHAP ZCP 15/04/2021	EUR	3.000.544,62	5,28
			6.502.496,41	11,44
Niederlande				
1.000.000	LINDE FINANCE ZCP 06/04/2021	EUR	1.000.072,64	1,76
1.500.000	TENNET HOLDING BV ZCP 23/06/2021	EUR	1.501.768,41	2,64
1.000.000	WOLTERS KLUWER ZCP 09/04/2021	EUR	1.000.090,44	1,76
			3.501.931,49	6,16
Deutschland				
2.500.000	DEUTSCHE BANK AG ZCP 29/11/2021	EUR	2.503.045,33	4,40
			2.503.045,33	4,40
Vereinigte Staaten				
2.000.000	PROCTER AND GAMBLE ZCP 23/04/2021	EUR	2.000.643,62	3,52
			2.000.643,62	3,52

(1) Kurzfristiges Einlagezertifikat.

* Anleihe/Swap mit „Dirty“-Bewertung (einschließlich Zinsen).

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Österreich				
1.000.000	BUNDESIMMOBI ZCP 11/06/2021	EUR	1.001.035,32	1,76
			1.001.035,32	1,76
Finnland				
1.000.000	NORDEA BANK ABP ZCP 19/04/2021	EUR	1.000.288,37	1,76
			1.000.288,37	1,76
			40.016.210,96	70,40
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Vereinigtes Königreich				
2.500.000	QATAR NATIONAL BANK ZCP 09/08/2021 (1)	EUR	2.503.942,53	4,41
			2.503.942,53	4,41
Hongkong				
2.000.000	AGRICULTURAL BANK CHINA ZCP 24/05/2021 (1)	EUR	2.001.119,22	3,52
			2.001.119,22	3,52
			4.505.061,75	7,93
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
2.789	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	2.770.268,61	4,87
			2.770.268,61	4,87
			2.770.268,61	4,87
			51.795.094,16	91,12
Wertpapierbestand Gesamt			51.795.094,16	91,12

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt		51.795.094,16	91,12
Derivative Finanzinstrumente Gesamt		0,00	0,00
Bankguthaben		6.193.821,03	10,90
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		(1.148.509,77)	(2,02)
Nettovermögen Gesamt		56.840.405,42	100,00

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	815.262.367,42
	30.09.2020	EUR	834.905.317,72
	30.09.2019	EUR	918.068.468,70
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	9.925,15
	30.09.2020	EUR	10.253,37
	30.09.2019	EUR	10.108,41
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	562,63
	30.09.2020	EUR	580,97
	30.09.2019	EUR	572,23
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	545,16
	30.09.2020	EUR	564,18
	30.09.2019	EUR	558,14
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	535,62
	30.09.2020	EUR	554,61
	30.09.2019	EUR	549,29
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		25.509
	30.09.2020		25.296
	30.09.2019		28.750
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		988.335
	30.09.2020		979.878
	30.09.2019		1.087.740
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		5.417
	30.09.2020		6.164
	30.09.2019		5.733
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021		5.719
	30.09.2020		5.009
	30.09.2019		3.295
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		0,49%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		0,40%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		0,85%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021		0,95%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021		(13,48%)

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	803.928.436,17
Organismen für gemeinsame Anlagen		28.314.084,69
Anleihen und andere Schuldtitel		775.614.351,48
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	4.495.874,61
Credit Default Swaps		3.585.617,73
Futures		910.256,88
Bankguthaben		99.755,46
Hinterlegte Sicherheiten		4.528.659,89
Sonstige Vermögenswerte	4	7.161.715,99
Vermögenswerte Gesamt		820.214.442,12
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(3.336.574,30)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.615.500,40)
Zinsswaps		(1.615.500,40)
Verbindlichkeiten Gesamt		(4.952.074,70)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		815.262.367,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Frankreich									
1.100.000	APRR SA 1.625% 13/01/2032 EMTN	EUR	1.244.431,96	0,15	100.000	SANOFI 1.875% 21/03/2038 EMTN	EUR	120.882,09	0,01
1.300.000	APRR SA 1.875% 06/01/2031 EMTN	EUR	1.483.738,05	0,18	3.500.000	SNCF RESEAU 3.300% 18/12/2042 EMTN	EUR	5.170.061,09	0,63
250.000	AXA SA 28/05/2049 FRN EMTN	EUR	287.620,27	0,04	5.480.000	SNCF RESEAU 5.000% 10/10/2033 EMTN	EUR	8.550.973,64	1,05
600.000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	625.940,32	0,08	1.500.000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.535% 31/05/2039 EMTN	EUR	1.641.179,01	0,20
400.000	BPCE SFH SA 0.375% 18/03/2041	EUR	391.201,49	0,05	500.000	TOTAL SE FRN PERP	EUR	492.817,50	0,06
300.000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	316.965,62	0,04	100.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.375% 04/12/2031 EMTN	EUR	99.644,71	0,01
400.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	449.525,42	0,06	200.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	181.047,65	0,02
500.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 22/01/2035 EMTN	EUR	566.183,40	0,07	200.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 27/02/2034 EMTN	EUR	205.094,34	0,03
325.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	607.453,02	0,07	900.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.250% 14/05/2038 EMTN	EUR	952.427,19	0,12
200.000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 0.250% 02/11/2032	EUR	194.031,91	0,02	223.923.385,90 27,47				
300.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 06/05/2034 EMTN	EUR	323.958,06	0,04	Italien				
300.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.250% 24/03/2031 EMTN	EUR	335.742,45	0,04	200.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.000% 30/09/2031 EMTN	EUR	217.648,23	0,03
200.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	227.128,57	0,03	300.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.750% 15/01/2038 EMTN	EUR	362.416,85	0,04
300.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 03/02/2037 EMTN	EUR	352.365,70	0,04	320.000	ITALGAS SPA 1.000% 11/12/2031 EMTN	EUR	330.545,58	0,04
800.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 28/09/2038 EMTN	EUR	946.880,27	0,12	7.792.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/03/2032	EUR	8.522.912,20	1,05
200.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.875% 14/01/2032 EMTN	EUR	202.298,25	0,02	2.462.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.700% 01/09/2051	EUR	2.486.549,64	0,30
200.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.500% 09/02/2029 EMTN	EUR	238.761,08	0,03	1.795.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.800% 01/03/2041	EUR	1.927.402,31	0,24
700.000	ENGIE SA 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	761.803,68	0,09	3.194.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250% 01/09/2036	EUR	3.721.582,49	0,46
1.835.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2040	EUR	1.833.674,23	0,22	5.007.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2033	EUR	5.918.896,57	0,73
4.705.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2052	EUR	4.623.380,20	0,57	5.278.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2050	EUR	6.266.259,37	0,77
5.254.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	5.974.014,41	0,73	2.958.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	3.675.478,22	0,45
9.693.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2036	EUR	11.046.585,29	1,35	3.660.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800% 01/03/2067	EUR	4.575.304,84	0,56
9.869.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	11.400.861,25	1,40	3.839.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.950% 01/09/2038	EUR	4.879.703,07	0,60
11.461.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2050	EUR	13.661.349,83	1,69	4.772.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.250% 01/09/2046	EUR	6.476.997,23	0,79
10.453.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	13.710.723,23	1,68	1.724.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.350% 01/03/2035	EUR	2.247.253,67	0,28
5.598.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	6.908.279,69	0,85	4.161.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.450% 01/03/2048	EUR	5.865.289,26	0,72
35.934.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	47.381.753,82	5,82	26.326.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	39.709.390,22	4,86
7.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	11.128.661,53	1,37	8.438.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 01/02/2037	EUR	11.925.959,95	1,46
4.419.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	8.600.428,82	1,05	3.969.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	6.532.316,22	0,80
588.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2060	EUR	1.198.558,95	0,15	11.224.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	16.897.620,55	2,07
8.398.265	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	13.587.679,67	1,67	7.122.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2039	EUR	11.488.995,39	1,41
9.295.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	16.467.937,46	2,02	5.786.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	9.423.808,98	1,16
7.660.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	12.502.346,60	1,53	6.148.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	9.548.314,08	1,17
7.803.858	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	12.963.209,76	1,59	163.000.644,92 19,99				
300.000	GECINA SA 2.000% 30/06/2032 EMTN	EUR	342.552,71	0,04	Spanien				
100.000	KLEPIERRE SA 1.625% 13/12/2032 EMTN	EUR	106.714,56	0,01	700.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	809.761,56	0,10
900.000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	908.883,74	0,11	300.000	BANCO SANTANDER SA 0.875% 09/05/2031 EMTN	EUR	324.545,72	0,04
400.000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	403.750,54	0,05	200.000	BANCO SANTANDER SA 2.000% 27/11/2034	EUR	244.897,49	0,03
300.000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	326.500,89	0,04	1.000.000	CAIXABANK SA 4.125% 24/03/2036	EUR	1.538.482,60	0,19
200.000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	231.075,15	0,03	300.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.621% 29/11/2029 EMTN	EUR	334.510,80	0,04
1.400.000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 2.000% 18/04/2036 EMTN	EUR	1.644.306,83	0,20	100.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	97.784,73	0,01
					200.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.375% 18/09/2029 EMTN	EUR	216.881,79	0,03
					1.200.000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1.687.279,30	0,21
					4.295.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 31/10/2050	EUR	4.019.950,73	0,49
					4.410.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.200% 31/10/2040	EUR	4.588.670,00	0,56

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
931.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 31/10/2071	EUR	861.190,45	0,11					
6.383.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	7.406.614,26	0,91					
3.416.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.700% 31/10/2048	EUR	4.615.922,26	0,57					
4.647.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	6.451.021,68	0,79					
3.750.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	6.005.505,19	0,74					
6.448.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.200% 31/01/2037	EUR	9.797.844,52	1,20					
5.530.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	9.348.396,26	1,15					
5.487.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.900% 30/07/2040	EUR	9.380.537,94	1,15					
4.688.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	8.668.298,68	1,06					
10.104.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	16.090.571,40	1,96					
1.400.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.957% 01/07/2039	EUR	1.529.731,14	0,19					
			94.018.398,50	11,53					
	Luxemburg								
200.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031 EMTN	EUR	200.627,48	0,02					
1.300.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049 EMTN	EUR	1.376.831,69	0,17					
2.290.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.200% 17/02/2045 EMTN	EUR	2.635.683,35	0,32					
6.645.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.450% 05/09/2040 EMTN	EUR	7.896.981,06	0,97					
8.005.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.700% 13/02/2043 EMTN	EUR	10.017.010,80	1,23					
5.595.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.000% 28/02/2056 EMTN	EUR	8.123.492,34	1,00					
11.400.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.350% 29/07/2044 EMTN	EUR	16.167.086,81	1,97					
5.000.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	7.429.327,45	0,91					
228.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	219.384,28	0,03					
106.000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	125.822,00	0,02					
1.000.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500% 02/07/2039	EUR	1.041.841,98	0,13					
600.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.750% 02/07/2049	EUR	635.564,94	0,08					
128.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	139.277,95	0,02					
500.000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	501.921,63	0,06					
			56.510.853,76	6,93					
	Belgien								
1.900.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	2.295.208,51	0,28					
1.314.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.400% 22/06/2040	EUR	1.287.446,24	0,16					
1.077.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.650% 22/06/2071	EUR	929.268,87	0,11					
3.548.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	4.046.957,01	0,50					
1.184.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	1.386.193,93	0,17					
2.760.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	3.331.001,74	0,41					
1.720.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	2.132.422,10	0,26					
2.382.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	2.975.862,83	0,37					
1.667.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	2.406.800,61	0,30					
1.601.699	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	2.297.823,24	0,28					
1.091.882	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	1.496.999,44	0,18					
3.246.379	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	5.498.301,60	0,67					
2.099.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	3.027.734,62	0,37					
4.571.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	7.822.919,88	0,96					
5.504.947	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	9.142.708,35	1,12					
			50.077.648,97	6,14					
	Niederlande								
1.000.000	ABN AMRO BANK NV 1.000% 13/04/2031 EMTN	EUR	1.097.014,08	0,13					
400.000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 12/01/2032	EUR	444.488,82	0,05					
700.000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	788.890,44	0,10					
300.000	ABN AMRO BANK NV 1.250% 10/01/2033 EMTN	EUR	338.641,09	0,04					
1.100.000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	1.276.406,24	0,16					
200.000	ABN AMRO BANK NV 1.450% 12/04/2038	EUR	235.797,67	0,03					
1.000.000	ABN AMRO BANK NV 1.500% 30/09/2030	EUR	1.142.851,17	0,14					
100.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	115.178,16	0,01					
300.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.010% 27/11/2040 EMTN	EUR	275.738,75	0,03					
500.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.750% 21/06/2039	EUR	530.616,44	0,07					
200.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	225.148,77	0,03					
400.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.500% 26/04/2038 EMTN	EUR	475.198,10	0,06					
400.000	DE VOLKSBANK NV 0.125% 19/11/2040 EMTN	EUR	376.300,14	0,05					
750.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.500% 24/01/2033 EMTN	EUR	1.310.951,03	0,16					
145.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	143.753,19	0,02					
700.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	810.552,83	0,10					
125.000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	130.159,73	0,02					
1.100.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1.703.264,00	0,21					
100.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	111.578,56	0,01					
300.000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	305.818,56	0,04					
290.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030 EMTN	EUR	328.806,36	0,04					
461.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	495.053,60	0,06					
1.490.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2052	EUR	1.346.382,49	0,17					
1.519.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	1.612.715,39	0,20					
3.146.483	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	4.116.420,24	0,50					
4.215.904	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	6.869.843,39	0,84					
4.205.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	7.284.390,42	0,89					
3.666.572	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	5.946.225,19	0,73					
1.000.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 11/11/2032 EMTN	EUR	1.066.730,69	0,13					
347.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	345.073,78	0,04					
385.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	422.211,87	0,05					
238.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	263.330,81	0,03					
1.500.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1.636.685,57	0,20					
1.270.000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	1.476.754,74	0,18					
300.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.300% 22/03/2033 EMTN	EUR	374.498,71	0,05					
1.000.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	1.369.070,51	0,17					
400.000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	403.457,78	0,05					
300.000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	314.569,57	0,04					
			47.510.568,88	5,83					
	Deutschland								
4.320.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/05/2035	EUR	4.352.656,61	0,53					
8.260.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	13.590.441,82	1,67					
4.897.568	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.250% 04/07/2039	EUR	8.718.827,70	1,07					
2.760.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	4.589.780,34	0,56					
1.392.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2040	EUR	2.665.117,41	0,33					
767.000	DAIMLER AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	768.290,16	0,09					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
400.000	DZ HYP AG 0.375% 10/11/2034 EMTN	EUR	406.045,14	0,05	389.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	385.425,07	0,05
600.000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	627.787,82	0,08	300.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.850% 18/05/2040	EUR	322.824,70	0,04
300.000	ING-DIBA AG 1.250% 09/10/2033 EMTN	EUR	339.632,42	0,04	300.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.875% 15/01/2038	EUR	370.535,98	0,05
900.000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	944.573,93	0,12	300.000	WELLS FARGO & CO 0.625% 14/08/2030	EUR	297.131,93	0,04
300.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	349.103,42	0,04				14.455.467,63	1,77
6.081.000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.000% 16/10/2046 EMTN	EUR	6.677.782,16	0,82		Irland			
145.000	UNICREDIT BANK AG 0.250% 15/01/2032	EUR	147.375,01	0,02	500.000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 6.025% 01/03/2038 EMTN	EUR	810.480,06	0,10
			44.177.413,94	5,42	1.156.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.400% 15/05/2035	EUR	1.178.595,49	0,14
	Supranational-Multinational				2.044.464	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	2.328.784,50	0,29
2.459.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.875% 13/09/2047 EMTN	EUR	2.683.811,96	0,33	1.664.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050	EUR	1.987.499,95	0,24
5.546.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	7.123.276,85	0,88	1.241.612	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.700% 15/05/2037	EUR	1.503.963,29	0,18
1.710.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000% 14/10/2033 EMTN	EUR	2.320.694,52	0,28	3.163.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	4.153.411,78	0,52
5.033.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037	EUR	8.072.038,49	0,99				11.962.735,07	1,47
1.500.000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.875% 18/07/2042 EMTN	EUR	1.627.398,08	0,20		Finnland			
			21.827.219,90	2,68	1.045.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2036	EUR	1.032.575,33	0,13
	Österreich				587.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2052	EUR	524.774,01	0,06
665.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/10/2040	EUR	620.356,85	0,08	1.360.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	1.478.808,42	0,18
763.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/03/2051	EUR	809.189,49	0,10	848.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	962.624,47	0,12
642.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.850% 30/06/2020	EUR	625.797,58	0,08	1.142.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 15/04/2047	EUR	1.415.927,12	0,17
760.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 02/11/2086	EUR	1.045.409,21	0,13	1.532.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	2.256.375,36	0,28
2.166.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	2.716.879,65	0,33	581.000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	614.721,36	0,08
1.547.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.100% 20/09/2117	EUR	2.710.433,26	0,33				8.285.806,07	1,02
1.504.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	1.961.834,05	0,24		Slowenien			
2.355.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	3.815.210,83	0,47	1.087.000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.500% 25/03/2035	EUR	1.248.821,15	0,15
657.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	1.412.187,95	0,17	1.770.000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.750% 03/11/2040	EUR	2.135.887,87	0,27
3.120.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	5.072.020,82	0,62				3.384.709,02	0,42
300.000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.050% 21/09/2035	EUR	288.740,25	0,04		Slowakei			
200.000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	198.213,10	0,02	1.482.000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	1.819.609,28	0,23
			21.276.273,04	2,61	840.000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2.000% 17/10/2047	EUR	1.086.110,64	0,13
	Vereinigte Staaten							2.905.719,92	0,36
2.000.000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036 EMTN	EUR	2.395.634,90	0,28		Norwegen			
700.000	AT&T INC 3.375% 15/03/2034	EUR	863.540,03	0,11	2.000.000	EQUINOR ASA 1.625% 17/02/2035 EMTN	EUR	2.224.410,58	0,27
520.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	620.690,40	0,08				2.224.410,58	0,27
500.000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	556.659,17	0,07		Polen			
2.500.000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2.783.295,85	0,33	1.500.000	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 25/10/2046 EMTN	EUR	1.938.977,51	0,24
400.000	ELI LILLY & CO 2.125% 03/06/2030	EUR	464.124,20	0,06				1.938.977,51	0,24
520.000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	591.505,29	0,07		Vereinigtes Königreich			
355.000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	351.204,03	0,04	1.000.000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.231% 08/05/2031 EMTN	EUR	1.047.026,76	0,13
490.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	490.099,07	0,06	180.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	203.318,23	0,02
190.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.500% 23/05/2029	EUR	207.564,60	0,03	400.000	SWISS RE FINANCE UK PLC 04/06/2052 FRN EMTN	EUR	435.974,80	0,05
1.473.000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	1.520.147,42	0,18	200.000	VODAFONE GROUP PLC 1.600% 29/07/2031 EMTN	EUR	217.946,09	0,03
400.000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	398.969,84	0,05				1.904.265,88	0,23
600.000	PROCTER & GAMBLE CO 1.875% 30/10/2038	EUR	716.888,45	0,09					
300.000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.500% 10/09/2049	EUR	292.363,70	0,04					
500.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.500% 01/10/2039 EMTN	EUR	510.993,15	0,06					
253.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	315.869,85	0,04					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Japan				
500.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	522.068,06	0,06
1.000.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	1.200.690,04	0,15
			1.722.758,10	0,21
Australien				
800.000	BHP BILLITON FINANCE LTD 1.500% 29/04/2030	EUR	869.077,55	0,10
350.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.125% 20/05/2031 GMTN	EUR	381.191,29	0,05
			1.250.268,84	0,15
Kanada				
1.000.000	TOTAL CAPITAL CANADA LTD 2.125% 18/09/2029 EMTN	EUR	1.153.722,01	0,14
			1.153.722,01	0,14
Jersey				
1.000.000	HEATHROW FUNDING LTD 1.500% 11/02/2030 EMTN	EUR	1.040.076,71	0,13
			1.040.076,71	0,13
Schweden				
500.000	SVERIGES SAKERSTALLDA OBLIGATIONER AB 1.250% 19/04/2033 EMTN	EUR	560.558,45	0,07
			560.558,45	0,07
Schweiz				
273.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.625% 18/01/2033 EMTN	EUR	258.571,56	0,03
250.000	UBS GROUP AG 0.625% 24/02/2033	EUR	243.896,32	0,03
			502.467,88	0,06
			775.614.351,48	95,14
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
3.548	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	19.129.432,28	2,35
9.246	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	9.184.652,41	1,12
			28.314.084,69	3,47
			28.314.084,69	3,47
Wertpapierbestand Gesamt			803.928.436,17	98,61

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	47.630.000,00	1.190.457,08
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	44.580.000,00	1.114.225,83

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	36.620.000,00	915.274,79
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	14.630.000,00	365.660,03
						3.585.617,73
Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR	
Zinsswaps						
-0.001	Floating	11/03/2031	EUR	25.710.000,00	(144.130,77)	
-0.275	Floating	22/08/2029	EUR	9.854.000,00	(183.712,06)	
0.075	Floating	02/02/2041	EUR	17.259.000,00	(1.287.657,57)	
						(1.615.500,40)
Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Zins-Futures						
5	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	675.400,00	200,00		
(559)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	83.464.290,00	(57.453,12)		
802	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	137.366.560,00	(216.540,00)		
(165)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	33.996.600,00	512.568,08		
(1.012)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2021	EUR	163.893.400,00	671.436,92		
(3)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	336.300,00	45,00		
				419.732.550,00	910.256,88	
Derivative Finanzinstrumente Gesamt					2.880.374,21	

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	803.928.436,17	98,61
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2.880.374,21	0,35
Bankguthaben	99.755,46	0,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	8.353.801,58	1,03
Nettovermögen Gesamt	815.262.367,42	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	180.115.792,86	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	EUR	194.624.193,16				
	30.09.2019	EUR	234.576.142,06		Distribution R (EUR)	31.03.2021	66
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2020	78	
					30.09.2019	78	
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	5.361,15	Distribution Z (EUR)	31.03.2021	66	
	30.09.2020	EUR	5.375,20		30.09.2020	66	
	30.09.2019	EUR	5.396,63		30.09.2019	603	
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	431,80	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2020	EUR	433,60		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,49%
	30.09.2019	EUR	436,67		Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	0,80%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	435,07	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	0,56%	
	30.09.2020	EUR	436,37	Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	0,13%	
	30.09.2019	EUR	438,41	Distribution P (EUR)	31.03.2021	0,80%	
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	EUR	5.027,84	Distribution R (EUR)	31.03.2021	0,56%	
	30.09.2020	EUR	5.031,97	Distribution Z (EUR)	31.03.2021	0,13%	
	30.09.2019	EUR	5.033,86	Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	93,28%	
Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	1.214,96				
	30.09.2020	EUR	1.220,02				
	30.09.2019	EUR	1.228,64				
Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	1.224,21				
	30.09.2020	EUR	1.227,82				
	30.09.2019	EUR	1.233,54				
Distribution Z (EUR)	31.03.2021	EUR	251.280,08				
	30.09.2020	EUR	251.486,95				
	30.09.2019	EUR	251.572,96				
Anzahl der Anteile							
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		19.771				
	30.09.2020		20.269				
	30.09.2019		9.154				
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		19.282				
	30.09.2020		19.888				
	30.09.2019		17.968				
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021		407				
	30.09.2020		407				
	30.09.2019		407				
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021		9.638				
	30.09.2020		11.842				
	30.09.2019		4.856				
Distribution P (EUR)	31.03.2021		495				
	30.09.2020		574				
	30.09.2019		733				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	177.973.411,78
Anleihen und andere Schuldtitel		168.644.278,69
Geldmarktinstrumente		9.329.133,09
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	13.800,00
Futures		13.800,00
Bankguthaben		3.453.497,51
Hinterlegte Sicherheiten		148.407,90
Sonstige Vermögenswerte	4	1.057.987,92
Vermögenswerte Gesamt		182.647.105,11
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(2.531.312,25)
Verbindlichkeiten Gesamt		(2.531.312,25)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		180.115.792,86

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Italien				
3.500.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 01/09/2024	EUR	3.972.271,77	2,21
10.500.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2024	EUR	11.954.588,63	6,64
18.500.000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZCP 28/09/2022	EUR	18.600.829,07	10,33
29.000.000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZCP 30/05/2022	EUR	29.131.833,13	16,16
			63.659.522,60	35,34
Spanien				
160.082	DRIVER ESPANA FIVE FDT -5 A 21/12/2028 FRN	EUR	160.284,61	0,09
12.500.000	SPAIN GOVERNMENT BOND ZCP 31/05/2024	EUR	12.666.545,38	7,04
8.200.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	9.428.243,31	5,23
			22.255.073,30	12,36
Deutschland				
4.200.000	DEUTSCHE BANK AG 1.250% 08/09/2021 EMTN	EUR	4.225.382,15	2,35
2.000.000	FMS WERTMANAGEMENT 0.050% 06/07/2021 EMTN	EUR	2.003.114,52	1,11
8.100.000	FMS WERTMANAGEMENT 3.000% 08/09/2021 EMTN	EUR	8.222.458,88	4,56
7.000.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.375% 06/09/2022 EMTN	EUR	7.242.837,49	4,02
			21.693.793,04	12,04
Niederlande				
9.324.000	BMW FINANCE NV 0.125% 29/11/2021 EMTN	EUR	9.359.257,03	5,21
2.500.000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 0.200% 13/09/2021	EUR	2.506.515,20	1,39
2.216.000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 09/08/2021 EMTN	EUR	2.221.008,89	1,23
1.200.000	ING GROEP NV 0.750% 09/03/2022 EMTN	EUR	1.211.699,96	0,67
4.500.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024	EUR	4.586.815,85	2,55
			19.885.296,93	11,05
Finnland				
7.000.000	FINLAND GOVERNMENT BOND ZCP 15/09/2023	EUR	7.113.717,38	3,95
3.000.000	NORDEA BANK ABP 0.300% 30/06/2022 EMTN	EUR	3.026.475,12	1,68
			10.140.192,50	5,63
Dänemark				
6.000.000	DANSKE BANK AS 0.250% 28/11/2022 EMTN	EUR	6.048.554,70	3,36
3.000.000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.500% 19/01/2022 EMTN	EUR	3.015.929,58	1,67
			9.064.484,28	5,03
Irland				
8.000.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.900% 20/03/2023	EUR	8.714.586,56	4,84
			8.714.586,56	4,84
Guernsey				
6.000.000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	6.077.159,70	3,37
			6.077.159,70	3,37

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Belgien				
3.250.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	3.592.383,08	1,99
			3.592.383,08	1,99
Japan				
1.500.000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 1.000% 19/01/2022	EUR	1.516.668,44	0,85
			1.516.668,44	0,85
Australien				
1.350.000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD FIXED 04/10/2021	EUR	1.375.075,70	0,76
			1.375.075,70	0,76
Frankreich				
669.877	BUMPER 10 FCT 10 A 27/02/2028 FRN	EUR	670.042,56	0,37
			670.042,56	0,37
			168.644.278,69	93,63
Geldmarktinstrumente				
Spanien				
5.000.000	SPAIN LETRAS DEL TESORO ZCP 14/01/2022	EUR	5.020.442,40	2,79
			5.020.442,40	2,79
Deutschland				
4.300.000	GERMAN TREASURY BILL ZCP 28/07/2021	EUR	4.308.690,69	2,39
			4.308.690,69	2,39
			9.329.133,09	5,18
Wertpapierbestand Gesamt			177.973.411,78	98,81

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Future				
460	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	51.566.000,00	13.800,00
			51.566.000,00	13.800,00
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				13.800,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	177.973.411,78	98,81
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	13.800,00	0,01
Bankguthaben	3.453.497,51	1,92
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1.324.916,43)	(0,74)
Nettovermögen Gesamt	180.115.792,86	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	1.156.959.486,53	Anzahl der Anteile				
	30.09.2020	EUR	971.708.644,25					
	30.09.2019	EUR	968.143.375,05					
Nettoinventarwert pro Anteil**								
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	5.798,75	Distribution P (EUR)	31.03.2021		55.173	
	30.09.2020	EUR	5.721,40		30.09.2020		28.979	
	30.09.2019	EUR	5.692,02		30.09.2019		13.622	
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	27,02	Distribution R (EUR)	31.03.2021		9.250	
	30.09.2020	EUR	26,66		30.09.2020		6.832	
	30.09.2019	EUR	26,50		30.09.2019		3.668	
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	254,32	Dividende				
	30.09.2020	EUR	251,40		Distribution R (EUR)	14.12.2020	EUR	0,25
	30.09.2019	EUR	-					
Capitalisation T (EUR)	31.03.2021	EUR	5.824,58	Laufende Kosten in %*				
	30.09.2020	EUR	5.742,04		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		0,49%
	30.09.2019	EUR	5.702,84		Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		0,43%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	EUR	5.068,17	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		0,85%	
	30.09.2020	EUR	4.991,59	Capitalisation T (EUR)	31.03.2021		0,32%	
	30.09.2019	EUR	-	Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021		0,13%	
Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	271,66	Distribution P (EUR)	31.03.2021		0,85%	
	30.09.2020	EUR	268,52	Distribution R (EUR)	31.03.2021		0,56%	
	30.09.2019	EUR	268,12					
Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	267,17	Portfolioumsatz in %*				
	30.09.2020	EUR	263,95		31.03.2021		78,03%	
	30.09.2019	EUR	263,24					
Anzahl der Anteile								
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		141.842					
	30.09.2020		134.006					
	30.09.2019		138.237					
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		4.544.095					
	30.09.2020		2.065.578					
	30.09.2019		2.258.507					
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		11.396					
	30.09.2020		2.667					
	30.09.2019		-					
Capitalisation T (EUR)	31.03.2021		26.734					
	30.09.2020		18.459					
	30.09.2019		20.485					
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021		7.020					
	30.09.2020		6.751					
	30.09.2019		-					

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	1.142.129.526,25
Anleihen und andere Schuldtitel		1.142.129.526,25
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	210.585,43
Credit Default Swaps		29.556,27
Zinsswaps		101.400,09
Futures		79.629,07
Bankguthaben		25.400.529,94
Hinterlegte Sicherheiten		926.163,72
Sonstige Vermögenswerte	4,12	26.027.303,23
Vermögenswerte Gesamt		1.194.694.108,57
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(37.680.005,72)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(54.616,32)
Devisentermingeschäfte		(54.616,32)
Verbindlichkeiten Gesamt		(37.734.622,04)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		1.156.959.486,53

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Frankreich									
2.900.000	ALSTOM SA ZCP 11/01/2029	EUR	2.818.701,84	0,24	1.000.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	1.041.276,61	0,09
100.000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	106.760,28	0,01	400.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	416.876,20	0,04
2.900.000	AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	3.221.217,80	0,28	800.000	DANONE SA 0.424% 03/11/2022 EMTN	EUR	808.088,59	0,07
5.100.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.010% 11/05/2026 EMTN	EUR	5.078.459,39	0,44	2.400.000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	2.422.100,78	0,21
600.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	597.957,61	0,05	1.700.000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.500% 05/06/2028 EMTN	EUR	1.740.833,63	0,15
1.500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250% 19/07/2028	EUR	1.470.328,22	0,13	4.000.000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	4.149.153,12	0,36
5.700.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	5.897.288,17	0,51	2.350.000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	2.435.884,16	0,21
6.700.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	6.927.398,67	0,59	2.370.000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	2.515.171,43	0,22
1.000.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 03/06/2030	EUR	1.050.965,24	0,09	1.490.000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	1.583.119,61	0,14
3.500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.875% 18/06/2029 EMTN	EUR	3.756.249,91	0,32	1.275.000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	1.387.370,38	0,12
500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	544.951,65	0,05	1.000.000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	997.020,49	0,09
3.700.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	4.029.272,10	0,35	1.400.000	ICADE SANTE SAS 1.375% 17/09/2030	EUR	1.466.582,87	0,13
2.500.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	2.538.536,98	0,22	4.000.000	KERING SA 0.750% 13/05/2028 EMTN	EUR	4.157.888,76	0,36
2.000.000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	2.073.305,60	0,18	1.700.000	LA POSTE SA 1.375% 21/04/2032 EMTN	EUR	1.843.436,91	0,16
3.800.000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	3.828.330,60	0,33	2.800.000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	2.827.638,30	0,24
1.200.000	BNP PARIBAS SA 15/07/2025 FRN EMTN	EUR	1.215.830,71	0,11	400.000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	479.279,42	0,04
3.400.000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	3.406.159,58	0,29	1.000.000	ORANGE SA ZCP 04/09/2026 EMTN	EUR	996.420,87	0,09
2.600.000	BNP PARIBAS SA 20/11/2030 FRN EMTN	EUR	2.791.316,58	0,24	1.900.000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	1.971.485,05	0,17
3.800.000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	4.128.819,28	0,36	5.400.000	ORANGE SA 1.250% 07/07/2027 EMTN	EUR	5.759.840,02	0,50
800.000	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	EUR	807.181,82	0,07	3.500.000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	3.809.177,09	0,33
1.900.000	BPCE SA 0.250% 14/01/2031	EUR	1.846.305,30	0,16	2.400.000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	2.587.424,28	0,22
500.000	BPCE SA 0.250% 15/01/2026	EUR	504.880,07	0,04	8.800.000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	9.770.468,58	0,83
5.900.000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	5.991.394,95	0,52	2.600.000	ORANGE SA 1.875% 12/09/2030 EMTN	EUR	2.945.103,43	0,25
1.600.000	BPCE SA 0.625% 26/09/2024 EMTN	EUR	1.629.650,94	0,14	1.200.000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	1.228.143,20	0,11
4.200.000	BPCE SA 08/07/2026 FRN	EUR	4.230.045,29	0,37	1.200.000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 21/06/2024	EUR	1.221.823,02	0,11
2.600.000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	2.711.669,82	0,23	350.000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.750% 19/04/2023 EMTN	EUR	355.552,98	0,03
300.000	CAPGEMINI SE 1.625% 15/04/2026	EUR	322.339,64	0,03	1.000.000	SOCIETE GENERALE SA 1.125% 23/01/2025 EMTN	EUR	1.033.852,30	0,09
4.300.000	CAPGEMINI SE 2.000% 15/04/2029	EUR	4.807.876,27	0,42	1.600.000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 12/06/2030	EUR	1.651.503,89	0,14
400.000	CARREFOUR SA 1.000% 17/05/2027 EMTN	EUR	417.722,33	0,04	500.000	SOCIETE GENERALE SA 16/09/2026 FRN	EUR	505.381,96	0,04
1.100.000	CARREFOUR SA 1.750% 04/05/2026 EMTN	EUR	1.186.773,75	0,10	1.100.000	SOCIETE GENERALE SA 21/04/2026 FRN EMTN	EUR	1.136.398,87	0,10
3.100.000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	3.554.009,85	0,31	500.000	TOTAL SE FRN PERP	EUR	492.817,50	0,04
5.400.000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	5.915.223,94	0,51	1.200.000	TOTAL SE FRN PERP	EUR	1.206.000,00	0,10
2.200.000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	2.496.069,44	0,22	1.200.000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	1.245.240,46	0,11
900.000	COVIVIO 1.625% 23/06/2030	EUR	963.476,20	0,08	2.440.000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	2.699.395,47	0,23
700.000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA FRN PERP	EUR	798.532,95	0,07	3.850.000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	3.931.812,50	0,34
2.700.000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 27/09/2048 FRN	EUR	3.301.772,46	0,29	6.600.000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	6.969.032,20	0,60
5.200.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	5.259.392,79	0,45	500.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE FRN PERP	EUR	482.699,25	0,04
2.300.000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	2.378.222,38	0,21	1.400.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.625% 04/05/2027 EMTN	EUR	1.391.824,25	0,12
1.000.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.500% 24/06/2024	EUR	1.016.578,27	0,09	2.400.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	2.264.729,16	0,20
500.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 05/12/2023 EMTN	EUR	513.720,90	0,04	200.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.375% 04/12/2031 EMTN	EUR	199.289,42	0,02
4.500.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	4.785.814,44	0,41	100.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	90.523,82	0,01
2.600.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	2.797.649,45	0,24	1.100.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.875% 15/01/2031 EMTN	EUR	1.165.302,73	0,10
300.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	314.940,64	0,03	1.300.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.625% 09/04/2030 EMTN	EUR	1.471.087,11	0,13
1.000.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.875% 20/12/2026 EMTN	EUR	1.088.312,88	0,09	200.000	VALEO SA 0.625% 11/01/2023 EMTN	EUR	201.462,92	0,02
1.000.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.010% 28/01/2026 EMTN	EUR	997.876,77	0,09	4.390.000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	4.905.599,27	0,42
					210.080.396,61 18,16				
Niederlande									
					964.000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 0.750% 22/02/2030 EMTN	EUR	944.081,23	0,08
					2.575.000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.000% 17/01/2028	EUR	2.624.153,66	0,23
					1.060.000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	1.082.790,50	0,09
					2.700.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	2.821.920,28	0,24
					900.000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	910.358,39	0,08
					700.000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	734.391,87	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.300.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	2.410.626,96	0,21	800.000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	819.436,24	0,07
1.300.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 19/02/2049 FRN	EUR	1.457.269,92	0,13	1.200.000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	1.217.390,23	0,11
1.355.000	ASML HOLDING NV 0.250% 25/02/2030	EUR	1.350.187,72	0,12	3.219.000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.750% 19/05/2030	EUR	3.314.282,46	0,29
1.977.000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/05/2029	EUR	2.038.382,11	0,18	2.300.000	RELX FINANCE BV 0.875% 10/03/2032	EUR	2.356.167,40	0,20
5.070.000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	5.592.061,55	0,48	1.823.000	SAGAX EURO MTN NL BV 0.750% 26/01/2028 EMTN	EUR	1.810.065,51	0,16
2.040.000	BMW FINANCE NV ZCP 24/03/2023 EMTN	EUR	2.047.689,29	0,18	1.987.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	1.975.970,02	0,17
1.225.000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 1.125% 25/09/2024	EUR	1.265.808,24	0,11	1.195.000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1.263.548,20	0,11
2.700.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 26/05/2026 FRN	EUR	2.709.871,12	0,23	1.600.000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	1.776.911,63	0,15
180.000	CRH FUNDING BV 1.875% 09/01/2024 EMTN	EUR	188.815,71	0,02	7.004.000	STELLANTIS NV 3.375% 07/07/2023	EUR	7.467.050,20	0,64
700.000	CTP BV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	708.211,96	0,06	1.150.000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	1.168.290,29	0,10
3.147.000	CTP BV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	3.117.525,92	0,27	1.000.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1.031.250,00	0,09
1.870.000	CTP BV 2.125% 01/10/2025 EMTN	EUR	1.985.587,99	0,17	5.335.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	5.616.246,58	0,49
800.000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	805.301,24	0,07	3.318.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	3.620.348,47	0,31
2.000.000	DE VOLKSBANK NV 0.375% 03/03/2028 EMTN	EUR	1.984.491,00	0,17	1.000.000	UNILEVER NV 0.500% 29/04/2024 EMTN	EUR	1.022.600,83	0,09
3.700.000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	3.886.771,01	0,34	115.000	UNILEVER NV 1.125% 29/04/2028 EMTN	EUR	123.600,87	0,01
1.000.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	1.029.124,12	0,09	300.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	328.192,71	0,03
3.500.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.125% 22/05/2026 EMTN	EUR	3.697.224,62	0,32	1.800.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1.855.610,91	0,16
1.500.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.375% 30/01/2027 EMTN	EUR	1.610.654,72	0,14	1.700.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1.857.250,00	0,16
1.600.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	1.586.242,11	0,14	1.200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.500% 21/01/2041 EMTN	EUR	1.156.142,84	0,10
355.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	374.124,82	0,03	900.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	1.232.163,46	0,11
1.583.000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	1.527.358,78	0,13	1.800.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 2.625% 16/11/2027	EUR	2.048.581,75	0,18
5.565.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	6.019.848,04	0,51	3.600.000	VONOVIA FINANCE BV 0.625% 07/10/2027 EMTN	EUR	3.675.550,90	0,32
1.420.000	EDP FINANCE BV 1.875% 29/09/2023 EMTN	EUR	1.489.620,68	0,13	500.000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 25/01/2022 EMTN	EUR	504.256,79	0,04
1.135.000	ELM BV FOR FIRMENICH INTERNATIONAL SA FRN PERP	EUR	1.224.530,53	0,11	4.200.000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	4.329.442,15	0,37
380.000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	409.450,00	0,04	1.100.000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 10/06/2026 EMTN	EUR	1.178.318,35	0,10
1.600.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 17/10/2034 EMTN	EUR	1.687.658,40	0,15	600.000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	646.732,40	0,06
1.000.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 14/09/2025	USD	962.853,23	0,08	1.400.000	VONOVIA FINANCE BV 1.750% 25/01/2027 EMTN	EUR	1.524.728,06	0,13
2.210.000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	2.301.224,09	0,20	800.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 07/04/2030	EUR	911.283,90	0,08
3.000.000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	3.139.674,60	0,27	100.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	106.420,05	0,01
4.200.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	6.503.371,64	0,56	1.322.000	WOLTERS KLUWER NV 0.750% 03/07/2030	EUR	1.354.023,33	0,12
835.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	878.806,51	0,08	1.800.000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	1.815.809,71	0,16
1.085.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	1.210.627,33	0,10				191.856.961,04	16,58
900.000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.375% 03/03/2027 EMTN	EUR	932.932,92	0,08		Vereinigte Staaten			
1.500.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1.537.500,00	0,13	4.045.000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	4.324.653,66	0,37
2.100.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	2.111.596,56	0,18	500.000	AT&T INC 2.050% 19/05/2032	EUR	553.776,56	0,05
6.000.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	6.180.000,00	0,52	1.800.000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	2.037.186,27	0,18
3.200.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 27/01/2023 EMTN	EUR	3.281.613,47	0,28	2.300.000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036 EMTN	EUR	2.754.980,14	0,24
3.000.000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	3.171.033,06	0,27	12.200.000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	12.390.434,44	1,06
300.000	ING GROEP NV 18/02/2029 FRN	EUR	293.758,80	0,03	10.505.000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	10.916.338,40	0,94
2.000.000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	2.116.236,94	0,18	600.000	BANK OF AMERICA CORP 0.750% 26/07/2023 EMTN	EUR	612.450,87	0,05
600.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	655.061,50	0,06	3.065.000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	3.150.570,78	0,27
3.360.000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	3.425.167,91	0,30	1.471.000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	1.469.285,28	0,13
5.500.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	5.634.577,91	0,49	700.000	BANK OF AMERICA CORP 2.375% 19/06/2024 EMTN	EUR	753.861,59	0,07
2.800.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.750% 02/05/2024	EUR	2.870.973,67	0,25	1.300.000	BANK OF AMERICA CORP 31/03/2029 FRN EMTN	EUR	1.580.895,88	0,14
1.900.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	2.055.125,98	0,18	1.500.000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.125% 16/03/2027	EUR	1.585.338,27	0,14
904.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030 EMTN	EUR	1.024.968,80	0,09	650.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	665.765,31	0,06
3.200.000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	3.240.470,37	0,28	3.780.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	3.896.381,44	0,34
3.037.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	3.114.033,54	0,27	4.280.000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	4.468.121,07	0,39
1.405.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	1.508.785,93	0,13	2.000.000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	2.016.538,50	0,17
3.000.000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	3.075.792,18	0,27	500.000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	527.118,44	0,05
6.000.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	6.209.840,04	0,53	2.613.000	COCA-COLA CO/THE 0.750% 22/09/2026	EUR	2.718.198,07	0,23
3.200.000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 15/01/2026 EMTN	EUR	3.373.417,54	0,29	4.835.000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	5.139.651,75	0,44
600.000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	617.715,79	0,05	500.000	COCA-COLA CO/THE 1.250% 08/03/2031	EUR	541.048,91	0,05
					2.206.000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2.226.636,68	0,19
					1.800.000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	1.987.825,81	0,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.000.000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	2.021.443,04	0,17	1.842.000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	1.955.904,25	0,17
6.136.000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	6.979.762,40	0,60	700.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	711.347,23	0,06
4.437.000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	4.389.555,74	0,38	1.995.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 1.375% 16/04/2040 EMTN	EUR	2.174.347,53	0,19
1.100.000	GENERAL ELECTRIC CO 0.875% 17/05/2025	EUR	1.132.673,55	0,10	1.000.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 09/12/2049 EMTN	EUR	1.034.530,57	0,09
800.000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 19/09/2035 EMTN	EUR	1.074.329,24	0,09	800.000	E.ON SE 0.750% 18/12/2030 EMTN	EUR	815.401,05	0,07
2.071.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 0.250% 26/01/2028 EMTN	EUR	2.034.888,37	0,18	4.800.000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	5.212.071,12	0,45
1.400.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	1.400.283,05	0,12	700.000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	730.200,16	0,06
600.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	617.513,72	0,05	2.100.000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	2.259.267,78	0,20
1.500.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.375% 27/03/2025	EUR	1.689.894,21	0,15	4.700.000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	4.917.671,29	0,43
2.695.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	2.699.064,84	0,23	500.000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	511.112,96	0,04
750.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	781.368,49	0,07	2.300.000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	2.413.911,16	0,21
3.905.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	4.155.769,26	0,36	1.000.000	MERCK KGAA FRN PERP	EUR	1.101.597,27	0,10
1.397.000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	1.498.610,24	0,13	6.200.000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	6.331.750,00	0,55
13.400.000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	13.973.609,11	1,20	800.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	881.277,82	0,08
1.900.000	JPMORGAN CHASE & CO 18/05/2028 FRN EMTN	EUR	2.043.418,54	0,18	1.700.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	1.819.031,54	0,16
3.375.000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	3.381.046,52	0,29	3.700.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	4.624.357,08	0,40
1.710.000	LINDE INC/CT 1.625% 01/12/2025	EUR	1.847.201,42	0,16	2.400.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	2.792.827,37	0,24
2.600.000	MMS USA INVESTMENTS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	2.643.632,89	0,23	4.300.000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	4.558.720,21	0,39
1.016.000	MORGAN STANLEY 07/02/2031 FRN	EUR	1.000.587,95	0,09	1.300.000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.750% 17/10/2022 EMTN	EUR	1.319.046,55	0,11
850.000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024 GMTN	EUR	895.053,75	0,08	9.400.000	SCHAEFFLER AG 2.750% 12/10/2025 EMTN	EUR	9.964.000,00	0,86
3.700.000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	3.934.271,86	0,34	1.650.000	SCHAEFFLER AG 2.875% 26/03/2027 EMTN	EUR	1.751.171,70	0,15
5.498.000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	5.784.159,41	0,50	3.475.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	3.624.126,98	0,31
1.100.000	MORGAN STANLEY 26/10/2029 FRN	EUR	1.095.759,46	0,09	1.659.000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	1.748.782,49	0,15
630.000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	639.319,79	0,06	2.400.000	VANTAGE TOWERS AG 0.375% 31/03/2027 EMTN	EUR	2.393.374,03	0,21
100.000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 1.000% 12/07/2024 EMTN	EUR	103.189,00	0,01	2.150.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028	EUR	2.559.768,05	0,22
7.020.000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	7.087.009,48	0,61	1.500.000	VONOVIA SE 0.625% 24/03/2031 EMTN	EUR	1.493.832,50	0,13
6.840.000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	7.123.347,21	0,62	2.200.000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	2.277.379,96	0,20
955.000	PEPSICO INC 0.400% 09/10/2032	EUR	940.487,25	0,08	300.000	ZF FINANCE GMBH 3.000% 21/09/2025 EMTN	EUR	316.855,12	0,03
3.135.000	PEPSICO INC 0.500% 06/05/2028 EMTN	EUR	3.207.349,94	0,28				92.167.702,51	7,97
1.800.000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.200% 30/10/2028	EUR	1.943.814,87	0,17					
1.800.000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	2.328.142,23	0,20					
1.245.000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06/02/2028	EUR	1.250.878,68	0,11					
872.000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.500% 16/02/2032	EUR	847.190,81	0,07					
2.218.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	2.481.474,29	0,21					
3.448.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.375% 22/03/2029	EUR	3.439.771,11	0,30					
1.694.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	1.761.097,58	0,15					
3.887.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.125% 19/09/2035	EUR	3.851.278,24	0,33					
1.167.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.550% 21/03/2031	USD	991.636,10	0,09					
667.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.400% 22/03/2041	USD	576.439,37	0,05					
1.010.000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	1.005.249,97	0,09					
			172.968.631,10	14,95					
	Deutschland								
1.100.000	ADIDAS AG 0.625% 10/09/2035	EUR	1.099.006,66	0,09					
3.800.000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	4.039.908,74	0,35					
267.000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	271.095,37	0,02					
1.100.000	COMMERZBANK AG 0.875% 22/01/2027 EMTN	EUR	1.112.289,90	0,10					
1.400.000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	1.456.898,62	0,13					
1.007.000	COMMERZBANK AG 1.500% 28/08/2028 EMTN	EUR	1.087.863,44	0,09					
1.441.000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	1.440.824,64	0,12					
6.813.000	CONTINENTAL AG 2.500% 27/08/2026 EMTN	EUR	7.565.056,62	0,65					
1.742.000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	1.801.094,75	0,16					
						Luxemburg			
					200.000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028 EMTN	EUR	208.505,89	0,02
					900.000	AROUNDTOWN SA 16/07/2026 ZCP EMTN	EUR	876.434,13	0,08
					400.000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	421.897,32	0,04
					600.000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	645.374,21	0,06
					1.000.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA ZCP 01/04/2024	EUR	999.171,44	0,09
					700.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	748.877,46	0,06
					6.990.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	7.514.830,80	0,64
					2.794.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031 EMTN	EUR	2.802.765,90	0,24
					2.200.000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	2.163.528,36	0,19
					2.400.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	2.322.840,29	0,20
					700.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	739.539,97	0,06
					1.200.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	1.271.381,86	0,11
					3.600.000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	3.980.252,92	0,34
					2.930.000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.125% 01/12/2027 EMTN	EUR	3.051.058,11	0,26
					3.845.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	EUR	4.012.980,90	0,35
					1.217.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	1.179.376,46	0,10
					2.365.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	2.393.108,57	0,21
					1.591.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.625% 19/01/2033 EMTN	EUR	1.530.878,93	0,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.600.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	2.766.491,94	0,24	765.000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	789.892,31	0,07
500.000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 30/08/2023 EMTN	EUR	524.965,74	0,05	2.645.000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	2.620.543,19	0,23
850.000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	775.527,35	0,07	4.645.000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	4.571.770,27	0,40
2.300.000	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023 EMTN	EUR	2.614.724,25	0,23				25.998.524,56	2,25
1.782.000	ITALGAS SPA 0.250% 24/06/2025 EMTN	EUR	1.797.126,60	0,16		Österreich			
775.000	ITALGAS SPA 1.000% 11/12/2031 EMTN	EUR	800.540,07	0,07	1.700.000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	1.665.145,43	0,14
675.000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.000% 08/09/2027 EMTN	EUR	695.670,48	0,06	2.000.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	2.032.270,82	0,18
500.000	SNAM SPA 1.000% 12/09/2034 EMTN	EUR	508.693,89	0,04	600.000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	621.187,90	0,05
1.400.000	SNAM SPA 1.375% 25/10/2027 EMTN	EUR	1.498.279,26	0,13	2.300.000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	2.312.361,90	0,19
2.619.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	2.562.174,61	0,22	7.900.000	ERSTE GROUP BANK AG 16/11/2028 FRN EMTN	EUR	7.813.801,76	0,67
2.450.000	UNICREDIT SPA 0.850% 19/01/2031 EMTN	EUR	2.402.660,41	0,21	400.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	406.831,95	0,04
250.000	UNICREDIT SPA 1.000% 18/01/2023 EMTN	EUR	254.408,82	0,02	1.200.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 1.000% 04/12/2023 EMTN	EUR	1.235.809,09	0,11
500.000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	515.311,65	0,04	900.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 18/06/2032 FRN	EUR	968.684,04	0,08
500.000	UNICREDIT SPA 20/01/2026 FRN EMTN	EUR	507.382,60	0,04	1.800.000	UNIQA INSURANCE GROUP AG 1.375% 09/07/2030	EUR	1.918.507,86	0,17
1.000.000	UNICREDIT SPA 22/07/2027 FRN EMTN	EUR	1.056.149,18	0,09	1.250.000	VOESTALPINE AG 2.250% 14/10/2021 EMTN	EUR	1.261.294,10	0,11
1.734.000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	1.783.361,43	0,15				20.235.894,85	1,74
			46.987.806,73	4,06		Australien			
	Irland				981.000	TELSTRA CORP LTD 1.000% 23/04/2030	EUR	1.035.259,89	0,09
1.600.000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	1.656.321,25	0,14	3.747.000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	4.275.963,20	0,37
1.150.000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	1.266.377,76	0,11	900.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	949.333,89	0,08
1.253.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 0.375% 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	1.248.185,40	0,11	4.145.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	4.481.299,39	0,39
654.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	664.221,83	0,06	100.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	105.939,05	0,01
637.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	657.525,80	0,06	2.500.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 3.000% 08/04/2030 EMTN	EUR	2.957.084,03	0,26
1.220.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	1.253.301,69	0,11	5.900.000	WESTPAC BANKING CORP 0.875% 17/04/2027 EMTN	EUR	6.189.814,79	0,53
3.771.000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.875% 01/10/2031 EMTN	EUR	3.741.197,52	0,32				19.994.694,24	1,73
1.850.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029 EMTN	EUR	1.858.045,67	0,16		Belgien			
7.300.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	7.998.798,78	0,69	5.405.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	5.708.856,02	0,50
258.000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	272.070,63	0,02	1.800.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.000% 17/03/2028 EMTN	EUR	2.014.826,44	0,17
2.500.000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	2.778.213,43	0,24	800.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	966.403,58	0,08
3.520.000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 17/09/2050 FRN EMTN	EUR	3.684.155,24	0,32	3.223.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	3.928.556,89	0,34
			27.078.415,00	2,34	1.300.000	BELFIUS BANK SA 0.010% 15/10/2025 EMTN	EUR	1.299.753,33	0,11
	Japan				1.400.000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	1.590.141,69	0,14
5.425.000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	5.450.334,64	0,47	1.900.000	KBC GROUP NV 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	1.932.396,08	0,17
1.500.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.339% 19/07/2024	EUR	1.517.211,51	0,13	500.000	KBC GROUP NV 1.125% 25/01/2024	EUR	516.731,81	0,04
500.000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.632% 23/10/2029 EMTN	EUR	504.345,71	0,04	1.400.000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	1.502.427,42	0,13
3.000.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 0.750% 09/07/2027	EUR	3.078.234,87	0,27				19.460.093,26	1,68
1.900.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	1.983.858,61	0,17		Schweiz			
9.520.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	10.570.459,36	0,92	800.000	UBS AG/LONDON 0.010% 31/03/2026 EMTN	EUR	797.240,30	0,07
2.500.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	3.001.725,10	0,26	5.711.000	UBS AG/LONDON 0.500% 31/03/2031 EMTN	EUR	5.681.005,54	0,49
			26.106.169,80	2,26	1.898.000	UBS GROUP AG 0.250% 24/02/2028	EUR	1.873.858,03	0,16
	Finnland				1.000.000	UBS GROUP AG 1.500% 30/11/2024	EUR	1.039.318,33	0,09
4.800.000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	5.322.541,01	0,45	5.535.000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	5.552.831,17	0,48
300.000	KOJAMO OYJ 1.875% 27/05/2027 EMTN	EUR	321.220,28	0,03				14.944.253,37	1,29
1.355.000	METSO OUTOTEC OYI 0.875% 26/05/2028 EMTN	EUR	1.372.295,67	0,12		Portugal			
3.600.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.100% 16/11/2027 EMTN	EUR	3.590.888,72	0,31	4.500.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	4.683.535,02	0,40
2.528.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.625% 12/11/2029 EMTN	EUR	2.539.108,01	0,22	6.500.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	7.302.426,69	0,64
2.194.000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	2.273.834,42	0,20					
2.454.000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	2.596.430,68	0,22					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.500.000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 20/07/2080 FRN	EUR	1.492.731,92	0,13
			13.478.693,63	1,17
Jersey				
11.760.000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	12.391.863,62	1,06
			12.391.863,62	1,06
Kanada				
6.867.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	7.436.655,62	0,64
300.000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.500% 25/09/2027	EUR	324.465,66	0,03
4.390.000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.900% 24/11/2023	EUR	4.607.094,15	0,40
			12.368.215,43	1,07
Schweden				
2.300.000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	2.312.089,88	0,20
200.000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	208.776,39	0,02
2.000.000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	2.068.480,10	0,18
300.000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	324.830,64	0,03
475.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29/01/2027 EMTN	EUR	483.640,00	0,04
100.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	105.146,78	0,01
200.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	211.421,92	0,02
2.500.000	HEIMSTADEN BOSTAD AB FRN PERP	EUR	2.475.000,00	0,21
1.000.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 28/05/2026 FRN EMTN	EUR	1.003.593,11	0,09
1.699.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	1.779.954,02	0,15
			10.972.932,84	0,95
Island				
300.000	ARION BANKI HF 0.625% 27/05/2024 EMTN	EUR	302.017,94	0,03
759.000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	767.962,92	0,07
3.720.000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	3.774.575,67	0,33
4.000.000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	4.013.172,92	0,34
1.755.000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	1.786.323,28	0,15
			10.644.052,73	0,92
Norwegen				
5.700.000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	5.766.392,63	0,50
2.500.000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	2.535.040,68	0,22
			8.301.433,31	0,72
Neuseeland				
824.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.375% 17/09/2029 EMTN	EUR	833.012,98	0,07
1.500.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1.572.934,50	0,14
1.805.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	1.838.961,71	0,16
2.075.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	2.108.432,75	0,18
			6.353.341,94	0,55
Dänemark				
1.542.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	1.558.837,98	0,13
490.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	494.130,00	0,04
1.000.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	1.035.300,46	0,09
2.395.000	JYSKE BANK AS 15/10/2025 FRN EMTN	EUR	2.418.813,65	0,22
			5.507.082,09	0,48
Bermuda				
4.800.000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	5.056.077,26	0,44
			5.056.077,26	0,44

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Singapur				
4.930.000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN GMTN	EUR	5.041.746,98	0,44
			5.041.746,98	0,44
Mexiko				
3.500.000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	3.610.264,70	0,31
			3.610.264,70	0,31
Kaimaninseln				
2.095.000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	2.352.102,84	0,20
			2.352.102,84	0,20
			1.142.129.526,25	98,72

Wertpapierbestand Gesamt

1.142.129.526,25 98,72

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swap						
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.750% 20/12/2023	Verkauf	1,000	20/12/2023	EUR	1.360.000,00	29.556,27
						29.556,27
Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR	
Zinsswaps						
0.789	Floating	20/12/2027	EUR	1.000.000,00	66.856,79	
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	5.000.000,00	34.543,30	
						101.400,09
Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäfte						
3.411.530,84	EUR	4.027.000,00	USD	30/06/2021	3.411.530,84	(8.478,98)
16.743.634,79	EUR	14.325.000,00	GBP	30/06/2021	16.743.634,79	(46.137,34)
					20.155.165,63	(54.616,32)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
(316)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	42.685.280,00	29.240,00
(191)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	32.714.480,00	70.287,94
51	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	10.508.040,00	(153.055,65)
831	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	93.155.100,00	2.700,00
(49)	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	7.339.198,45	69.601,30
(16)	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	2.104.569,05	71.763,59
4	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	489.024,08	(17.256,23)
(5)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	524.965,70	6.348,12
			189.520.657,28	79.629,07
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				155.969,11

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	1.142.129.526,25	98,72
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	155.969,11	0,01
Bankguthaben	25.400.529,94	2,20
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (10.726.538,77)		(0,93)
Nettovermögen Gesamt	1.156.959.486,53	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	479.602.090,73	Anzahl der Anteile				
	30.09.2020	EUR	537.277.019,53					
	30.09.2019	EUR	543.888.725,40		Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	7.961	
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2020	9.282		
					30.09.2019	9.737		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	8.510,38	Capitalisation O (EUR)	31.03.2021	19.315		
	30.09.2020	EUR	8.422,97		30.09.2020	197.023		
	30.09.2019	EUR	8.388,65		30.09.2019	275.624		
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31.03.2021	EUR	-	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	123.842		
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	116.670		
	30.09.2019	EUR	5.047,94		30.09.2019	4.218		
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	415,32	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	1.679		
	30.09.2020	EUR	410,93		30.09.2020	1.810		
	30.09.2019	EUR	409,01		30.09.2019	56.154		
Capitalisation O (EUR)	31.03.2021	EUR	415,61	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	50.893		
	30.09.2020	EUR	410,93		30.09.2020	27.459		
	30.09.2019	EUR	408,88		30.09.2019	10.844		
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	403,85	Distribution P (EUR)	31.03.2021	4.250		
	30.09.2020	EUR	400,42		30.09.2020	4.418		
	30.09.2019	EUR	400,27		30.09.2019	3.906		
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	407,65	Distribution P Duration Hedged (EUR)	31.03.2021	2.188		
	30.09.2020	EUR	403,61		30.09.2020	3.835		
	30.09.2019	EUR	402,00		30.09.2019	28.141		
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	320,27	Distribution R (EUR)	31.03.2021	659		
	30.09.2020	EUR	317,71		30.09.2020	683		
	30.09.2019	EUR	317,89		30.09.2019	125		
Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	1.256,48	Dividende				
	30.09.2020	EUR	1.245,80		Distribution R (EUR)	14.12.2020	EUR	0,85
	30.09.2019	EUR	1.245,17					
Distribution P Duration Hedged (EUR)	31.03.2021	EUR	253,23	Laufende Kosten in %*				
	30.09.2020	EUR	251,07		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,49%	
	30.09.2019	EUR	249,07		Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	0,43%	
Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	1.262,71	Capitalisation O (EUR)	31.03.2021	0,39%		
	30.09.2020	EUR	1.251,01	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	0,85%		
	30.09.2019	EUR	1.248,52	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	0,56%		
Anzahl der Anteile				Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	0,95%		
				Distribution P (EUR)	31.03.2021	0,85%		
				Distribution P Duration Hedged (EUR)	31.03.2021	0,84%		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		46.360					
	30.09.2020		46.184					
	30.09.2019		42.520					
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31.03.2021		-					
	30.09.2020		-					
	30.09.2019		6.099					

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution R (EUR)	31.03.2021	0,56%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	63,56%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwasige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	475.917.307,48
Anleihen und andere Schuldtitel		475.917.307,48
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	81.591,74
Credit Default Swaps		22.819,18
Futures		58.772,56
Bankguthaben		9.638.996,18
Hinterlegte Sicherheiten		411.431,67
Sonstige Vermögenswerte	4,12	13.319.710,12
Vermögenswerte Gesamt		499.369.037,19
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(19.733.657,06)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(33.289,40)
Zinsswaps		(5.035,31)
Devisentermingeschäfte		(28.254,09)
Verbindlichkeiten Gesamt		(19.766.946,46)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		479.602.090,73

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Niederlande									
205.000	AKZO NOBEL NV 1.625% 14/04/2030 EMTN	EUR	224.852,25	0,05	1.000.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1.092.500,00	0,23
2.165.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	2.262.762,00	0,47	1.200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1.312.770,85	0,27
1.730.000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	1.749.911,12	0,36	1.200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1.353.000,00	0,28
2.100.000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	2.203.175,60	0,46	500.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.500% 21/01/2041 EMTN	EUR	481.726,19	0,10
1.600.000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1.761.011,70	0,37	400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	547.628,20	0,11
400.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	460.712,65	0,10	700.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 2.625% 16/11/2027	EUR	796.670,68	0,17
1.419.000	ASML HOLDING NV 0.250% 25/02/2030	EUR	1.413.960,42	0,29	1.741.000	WOLTERS KLUWER NV 0.750% 03/07/2030	EUR	1.783.172,94	0,37
454.000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/05/2029	EUR	468.095,84	0,10	1.100.000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	1.109.661,49	0,23
2.275.000	BRENTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	2.373.378,60	0,49	102.385.354,81 21,35				
1.749.000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 1.125% 25/09/2024	EUR	1.807.264,17	0,38	Frankreich				
6.000.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	6.174.744,72	1,30	1.800.000	ALSTOM SA ZCP 11/01/2029	EUR	1.749.539,07	0,36
1.250.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1.359.663,88	0,28	1.000.000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	1.067.602,83	0,22
200.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 3.250% 17/01/2028 EMTN	EUR	241.521,11	0,05	1.600.000	AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	1.777.223,62	0,37
1.285.000	ELM BV FOR FIRMENICH INTERNATIONAL SA FRN PERP	EUR	1.386.362,75	0,29	4.100.000	CAPGEMINI SE 2.000% 15/04/2029	EUR	4.584.254,12	0,96
600.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 14/09/2025	USD	577.711,94	0,12	3.100.000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	3.265.009,59	0,68
4.890.000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	5.091.848,78	1,07	500.000	CARREFOUR SA 1.000% 17/05/2027 EMTN	EUR	522.152,91	0,11
1.700.000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	1.779.148,94	0,37	600.000	CARREFOUR SA 1.750% 04/05/2026 EMTN	EUR	647.331,14	0,13
4.100.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	6.348.529,46	1,32	1.700.000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	1.948.973,14	0,41
300.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	325.768,57	0,07	1.000.000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	1.134.577,02	0,24
385.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	405.198,21	0,08	1.200.000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	1.211.050,39	0,25
340.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	379.367,09	0,08	2.300.000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.500% 05/06/2028 EMTN	EUR	2.355.245,49	0,49
700.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	717.500,00	0,15	2.500.000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	2.593.220,70	0,54
1.500.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1.508.283,26	0,31	1.340.000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	1.423.745,15	0,30
4.000.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	4.120.000,00	0,86	1.150.000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	1.251.353,67	0,26
2.900.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	2.934.796,64	0,61	2.600.000	KERING SA 0.750% 13/05/2028 EMTN	EUR	2.702.627,69	0,56
670.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	731.485,34	0,15	2.400.000	KERING SA 1.250% 10/05/2026 EMTN	EUR	2.548.486,82	0,53
1.930.000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	1.967.432,76	0,41	1.000.000	KERING SA 1.500% 05/04/2027 EMTN	EUR	1.299.859,52	0,27
3.000.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	3.073.406,13	0,64	1.600.000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	1.917.117,66	0,40
4.955.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	5.359.552,21	1,13	1.000.000	ORANGE SA ZCP 04/09/2026 EMTN	EUR	996.420,87	0,21
3.000.000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	3.037.940,97	0,63	4.900.000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	5.084.356,18	1,06
244.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	250.189,06	0,05	4.000.000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	4.312.373,80	0,90
640.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	687.276,15	0,14	5.500.000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	6.106.542,86	1,28
3.000.000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	3.075.792,18	0,64	1.700.000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	1.739.869,54	0,36
7.700.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	7.969.294,72	1,67	1.000.000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 10/10/2022 EMTN	EUR	1.011.664,90	0,21
1.000.000	RELX FINANCE BV 0.500% 10/03/2028	EUR	1.013.795,16	0,21	1.450.000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.750% 19/04/2023 EMTN	EUR	1.473.005,21	0,31
300.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	301.126,21	0,06	700.000	SOLVAY FINANCE SA FRN PERP	EUR	789.015,14	0,16
2.108.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	2.096.298,34	0,44	3.300.000	TOTAL SE FRN PERP	EUR	3.316.500,00	0,69
1.695.000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1.792.229,45	0,37	500.000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	518.850,19	0,11
950.000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	1.055.041,28	0,22	2.945.000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	3.007.581,25	0,63
3.914.000	STELLANTIS NV 3.375% 07/07/2023	EUR	4.172.763,35	0,87	5.174.000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	5.463.298,88	1,14
1.350.000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	1.371.471,21	0,29	2.190.000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	2.447.212,39	0,51
1.000.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1.031.250,00	0,22	70.266.061,74 14,65				
2.755.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	2.900.236,05	0,60	Vereinigte Staaten				
1.019.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1.111.855,06	0,23	1.635.000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	1.748.036,77	0,36
2.000.000	UNILEVER NV 1.000% 14/02/2027 EMTN	EUR	2.112.592,66	0,44	1.000.000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	1.131.770,15	0,24
700.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	721.626,47	0,15	1.000.000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036 EMTN	EUR	1.197.817,45	0,25
					2.000.000	AT&T INC 4.250% 01/03/2027	USD	1.913.442,98	0,40
					4.098.000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	4.161.967,24	0,87
					1.025.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	1.049.860,69	0,22
					3.456.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	3.562.405,89	0,74
					2.680.000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	2.848.865,92	0,59
					1.000.000	COCA-COLA CO/THE 1.250% 08/03/2031	EUR	1.082.097,82	0,23
					1.000.000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	1.113.318,34	0,23
					1.045.000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	1.163.417,67	0,24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.000.000	ITALGAS SPA 1.000% 11/12/2031 EMTN	EUR	1.032.954,93	0,22
1.300.000	SNAM SPA 1.000% 12/09/2034 EMTN	EUR	1.322.604,11	0,28
1.500.000	SNAM SPA 1.375% 25/10/2027 EMTN	EUR	1.605.299,21	0,33
1.310.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	1.281.576,46	0,27
			19.796.438,59	4,13
Japan				
4.025.000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.541% 23/10/2028	EUR	4.043.796,67	0,84
4.000.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	4.176.544,44	0,87
6.315.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	7.011.812,07	1,47
2.000.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	2.401.380,08	0,50
			17.633.533,26	3,68
Irland				
1.900.000	CRH FINANCE DAC 3.125% 03/04/2023	EUR	2.025.486,51	0,42
1.008.000	CRH SMW FINANCE DAC 1.250% 05/11/2026 EMTN	EUR	1.067.057,11	0,22
1.578.000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.875% 01/10/2031 EMTN	EUR	1.565.528,96	0,33
1.155.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029 EMTN	EUR	1.160.023,11	0,24
3.500.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	3.835.040,51	0,80
1.820.000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	2.022.539,37	0,42
			11.675.675,57	2,43
Portugal				
500.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 1.875% 30/04/2025 EMTN	EUR	538.572,47	0,11
1.900.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	1.977.492,56	0,41
4.900.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	5.504.906,27	1,15
1.000.000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	1.076.534,86	0,22
2.100.000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 20/07/2080 FRN	EUR	2.089.824,68	0,44
			11.187.330,84	2,33
Belgien				
4.205.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	4.441.394,92	0,92
1.100.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	1.328.804,93	0,28
2.900.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	3.534.847,96	0,74
800.000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	858.529,95	0,18
			10.163.577,76	2,12
Spanien				
1.900.000	CELLNEX FINANCE CO SA 2.000% 15/02/2033 EMTN	EUR	1.868.902,74	0,39
1.500.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	1.547.585,39	0,32
3.200.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.460% 13/04/2026 EMTN	EUR	3.419.170,37	0,71
1.300.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.528% 17/01/2025 EMTN	EUR	1.379.186,34	0,29
			8.214.844,84	1,71
Jersey				
7.008.000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	7.384.539,14	1,54
			7.384.539,14	1,54
Finnland				
735.000	METSO OUTOTEC OYJ 0.875% 26/05/2028 EMTN	EUR	744.381,78	0,16
1.555.000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	1.540.621,80	0,32

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.580.000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	2.539.325,58	0,53
			4.824.329,16	1,01
Schweden				
635.000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	655.763,31	0,14
3.333.000	ESSITY AB 0.250% 08/02/2031	EUR	3.216.923,78	0,66
200.000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	201.051,29	0,04
500.000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	517.120,03	0,11
200.000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	216.553,76	0,05
			4.807.412,17	1,00
Mexiko				
500.000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	537.657,42	0,11
500.000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.750% 28/06/2022	EUR	530.942,88	0,11
3.000.000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	3.094.512,60	0,65
			4.163.112,90	0,87
Kanada				
3.370.000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.900% 24/11/2023	EUR	3.536.653,14	0,74
			3.536.653,14	0,74
Bermuda				
3.300.000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3.476.053,12	0,72
			3.476.053,12	0,72
Norwegen				
2.800.000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	2.899.747,84	0,60
			2.899.747,84	0,60
Dänemark				
1.742.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	1.761.021,89	0,37
730.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	736.152,86	0,15
			2.497.174,75	0,52
			475.917.307,48	99,23
Wertpapierbestand Gesamt			475.917.307,48	99,23

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swap						
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.750% 20/12/2023	Verkauf	1,000	20/12/2023	EUR	1.050.000,00	22.819,18
						22.819,18
Zinsswaps						
Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR	
0.201	Floating	13/03/2022	EUR	20.000.000,00	138.173,20	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Floating	2.747	06/12/2022	USD	4.000.000,00	(143.208,51)
					(5.035,31)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
-------------	-----------	------------------	-------------------	---

Devisentermingeschäfte

3.309.023,95	EUR	3.906.000,00	USD	30/06/2021	3.309.023,95	(8.224,21)
7.269.016,74	EUR	6.219.000,00	GBP	30/06/2021	7.269.016,74	(20.029,88)
					10.578.040,69	(28.254,09)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
-----------	-------------	---------	-------------------	---

Zins-Futures

(54)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	7.294.320,00	180,00		
(95)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	16.271.600,00	25.324,59		
29	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	5.975.160,00	(87.702,39)		
225	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	25.222.500,00	0,00		
(44)	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	6.590.300,65	62.499,13		
(2)	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	263.071,13	5.424,15		
(21)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	2.339.562,24	58.769,60		
(4)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	489.024,08	9.672,48		
12	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	1.259.917,69	(15.395,00)		
					65.705.455,79	58.772,56

Derivative Finanzinstrumente Gesamt **48.302,34**

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	475.917.307,48	99,23
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	48.302,34	0,01
Bankguthaben	9.638.996,18	2,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(6.002.515,27)	(1,25)
Nettovermögen Gesamt	479.602.090,73	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euromix Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	242.053.328,19	Anzahl der Anteile		
	30.09.2020	EUR	299.499.945,22			
	30.09.2019	EUR	473.967.911,50			
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	421.174
					30.09.2020	936.632
					30.09.2019	1.727.381
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	3.622,84	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	13.849
	30.09.2020	EUR	3.655,46		30.09.2020	16.600
	30.09.2019	EUR	3.720,49		30.09.2019	35.716
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	175,76	Distribution P (EUR)	31.03.2021	37.890
	30.09.2020	EUR	177,31		30.09.2020	44.251
	30.09.2019	EUR	180,36		30.09.2019	56.799
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	170,62	Distribution R (EUR)	31.03.2021	4.644
	30.09.2020	EUR	172,46		30.09.2020	4.644
	30.09.2019	EUR	176,16		30.09.2019	23.986
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	172,26	Laufende Kosten in %*		
	30.09.2020	EUR	173,79			
	30.09.2019	EUR	177,00			
Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	EUR	111,43	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,49%
	30.09.2020	EUR	112,59	Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	0,45%
	30.09.2019	EUR	114,93	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	0,85%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	167,10	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	0,55%
	30.09.2020	EUR	168,98	Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	0,78%
	30.09.2019	EUR	172,76	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	0,95%
Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	55,69	Distribution P (EUR)	31.03.2021	0,85%
	30.09.2020	EUR	56,29	Distribution R (EUR)	31.03.2021	0,56%
	30.09.2019	EUR	57,49			
Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	56,21	Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	(14,60%)
	30.09.2020	EUR	56,74			
	30.09.2019	EUR	57,77			
Anzahl der Anteile						
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		49.697			
	30.09.2020		48.472			
	30.09.2019		64.887			
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		9.726			
	30.09.2020		10.709			
	30.09.2019		65.751			
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		50.822			
	30.09.2020		54.076			
	30.09.2019		63.973			
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021		80			
	30.09.2020		430			
	30.09.2019		488			

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euromix Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	241.109.543,09
Organismen für gemeinsame Anlagen		5.572.932,33
Anleihen und andere Schuldtitel		235.536.610,76
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	6.749,03
Futures		6.749,03
Bankguthaben		65.322,08
Hinterlegte Sicherheiten		138.605,17
Sonstige Vermögenswerte	4	1.231.491,56
Vermögenswerte Gesamt		242.551.710,93
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(498.382,74)
Verbindlichkeiten Gesamt		(498.382,74)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		242.053.328,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euromix Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Deutschland				
7.700.000	BUNDESobligation ZCP 05/04/2024	EUR	7.868.794,47	3,25
1.815.000	BUNDESobligation ZCP 07/10/2022	EUR	1.833.867,85	0,76
4.442.000	BUNDESobligation ZCP 08/04/2022	EUR	4.471.872,05	1,85
10.135.000	BUNDESobligation ZCP 14/04/2023	EUR	10.282.536,41	4,25
8.306.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	EUR	8.589.399,47	3,55
10.420.411	BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2026	EUR	10.946.817,44	4,52
3.935.899	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	EUR	4.159.398,28	1,72
3.303.158	BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	3.487.387,97	1,44
12.090.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	EUR	12.661.930,02	5,23
7.530.000	BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2025	EUR	7.961.158,84	3,29
8.000.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	EUR	8.576.480,08	3,54
5.400.000	BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2028	EUR	5.773.094,37	2,39
4.730.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	EUR	5.007.649,39	2,07
8.200.000	BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2024	EUR	8.813.187,64	3,64
7.251.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	EUR	7.477.824,55	3,09
20.013.071	BUNDESANLEIHE 1.500% 04/09/2022	EUR	20.842.091,05	8,61
7.773.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	EUR	8.138.761,16	3,36
5.840.000	BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2023	EUR	6.249.054,33	2,58
11.650.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	EUR	12.004.637,88	4,96
5.583.000	BUNDESANLEIHE 1.750% 04/07/2022	EUR	5.984.896,39	2,47
6.680.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	EUR	6.816.468,79	2,82
7.200.000	BUNDESANLEIHE 2.000% 04/01/2022	EUR	7.667.608,03	3,17
5.770.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	EUR	6.891.119,25	2,85
4.619.856	BUNDESANLEIHE 6.250% 04/01/2024	EUR	6.713.807,26	2,77
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND			
	BUNDESANLEIHE 6.500% 04/07/2027			
			189.219.842,97	78,18
Niederlande				
5.100.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024	EUR	5.198.391,29	2,15
4.352.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2027	EUR	4.477.366,85	1,85
2.200.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	2.249.171,39	0,93
3.812.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	3.957.432,03	1,63
3.480.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	3.645.920,73	1,51
6.321.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	6.681.389,48	2,76
3.351.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2027	EUR	3.612.752,61	1,49
3.396.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2028	EUR	3.684.138,24	1,52
1.924.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2024	EUR	2.094.675,46	0,87
2.950.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	3.060.625,00	1,26
2.576.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	2.781.668,25	1,15

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
4.247.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.500% 15/01/2023	EUR	4.873.236,46	2,01
			46.316.767,79	19,13
			235.536.610,76	97,31

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds				
Luxemburg				
5.610	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	5.572.932,33	2,30
			5.572.932,33	2,30
			5.572.932,33	2,30
Wertpapierbestand Gesamt			241.109.543,09	99,61

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
15	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	2.026.200,00	600,00
(8)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	1.370.240,00	2.799,03
(274)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	30.715.400,00	3.350,00
			34.111.840,00	6.749,03
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				6.749,03

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	241.109.543,09	99,61
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	6.749,03	0,00
Bankguthaben	65.322,08	0,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	871.713,99	0,36
Nettovermögen Gesamt	242.053.328,19	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European ABS

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	260.758.974,86
	30.09.2020	EUR	247.264.205,01
	30.09.2019	EUR	248.716.946,33
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	5.209,20
	30.09.2020	EUR	5.133,48
	30.09.2019	EUR	5.170,59
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	25,82
	30.09.2020	EUR	25,43
	30.09.2019	EUR	25,58
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	EUR	5.391,61
	30.09.2020	EUR	5.301,87
	30.09.2019	EUR	5.317,29
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		594
	30.09.2020		614
	30.09.2019		735
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		4.412.944
	30.09.2020		3.896.641
	30.09.2019		3.693.627
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021		26.654
	30.09.2020		27.353
	30.09.2019		28.293
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		0,49%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		0,35%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021		0,06%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021		55,51%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) European ABS

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	260.462.915,20
Organismen für gemeinsame Anlagen		4.448.666,57
Anleihen und andere Schuldtitel		256.014.248,63
Bankguthaben		121.508,92
Sonstige Vermögenswerte	4	649.904,10
Vermögenswerte Gesamt		261.234.328,22
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(295.202,30)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt		(180.151,06)
Devisentermingeschäfte		(180.151,06)
Verbindlichkeiten Gesamt		(475.353,36)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		260.758.974,86

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European ABS

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Irland									
2.815.000	ARBOUR CLO VIII DAC -8X C 15/07/2033 FRN	EUR	2.823.423,32	1,08	3.386.983	GENESIS MORTGAGE FUNDING 2019-1 PLC 2019-1 E 15/06/2056 FRN	GBP	4.039.216,44	1,55
3.400.000	AVOCA CLO XII DAC -12X A1R 15/04/2030 FRN EMTN	EUR	3.398.522,36	1,30	2.900.000	HOPS HILL NO 1 PLC -1 C 27/05/2054 FRN	GBP	3.412.965,82	1,31
1.500.000	BLACKROCK EUROPEAN CLO DAC -1X CR 15/03/2031 FRN	EUR	1.436.109,15	0,55	1.500.000	HOPS HILL NO 1 PLC -1 D 27/05/2054 FRN	GBP	1.763.749,23	0,68
1.730.000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 D 15/12/2029 FRN	EUR	1.740.485,88	0,67	1.000.000	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2016-FL1 C 15/08/2048 FRN	GBP	1.187.272,13	0,46
3.290.677	DILOSK RMBS -3 B 20/10/2057 FRN	EUR	3.292.670,50	1,26	1.739.830	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2018-FL1 C 15/05/2050 FRN	GBP	2.027.856,53	0,78
900.000	DUNEDIN PARK CLO DAC -1X B1 22/10/2032 FRN EMTN	EUR	901.730,88	0,35	621.368	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2018-FL1 D 15/05/2050 FRN	GBP	723.858,19	0,28
3.000.000	EUROPEAN RESIDENTIAL LOAN SECURITISATION 2019-PL1 A 24/03/2063 FRN	EUR	2.992.128,15	1,15	952.000	NEWDAY FUNDING 2019-2 PLC 2019-2X D 15/09/2027 FRN	GBP	1.117.418,78	0,43
3.280.000	FAIR OAKS LOAN FUNDING III DAC -3X C 15/10/2033 FRN	EUR	3.290.301,50	1,26	4.500.000	ONCILLA MORTGAGE FUNDING 2016-1 PLC 2016-1 D 12/12/2043 FRN	GBP	5.280.050,11	2,02
1.458.000	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 C 18/04/2057 FRN EMTN	EUR	1.445.115,81	0,55	1.500.000	PCL FUNDING III PLC 2017-2 B 15/06/2023 FRN	GBP	1.761.174,84	0,68
4.750.000	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 D 18/04/2057 FRN EMTN	EUR	4.627.046,49	1,77	3.250.000	PRECISE MORTGAGE FUNDING PLC -2019-1B D 12/12/2055 FRN	GBP	3.841.590,95	1,47
3.400.000	FINANCE IRELAND RMBS -1 B 24/06/2058 FRN	EUR	3.410.768,58	1,31	1.380.000	PRECISE MORTGAGE FUNDING 2018-1B PLC 2018-1B C 12/12/2054 FRN	GBP	1.618.424,80	0,62
2.464.000	FINANCE IRELAND RMBS -1 C 24/06/2058 FRN	EUR	2.464.729,59	0,95	2.000.000	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES PLC -32X D 20/06/2070 FRN	GBP	2.369.263,89	0,91
3.168.000	FINANCE IRELAND RMBS -1 D 24/06/2058 FRN	EUR	3.143.342,47	1,21	1.131.054	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS1X B1C 16/08/2005 FRN	EUR	1.040.422,35	0,40
4.604.000	GLENBEIGH 2 ISSUER DAC -1X A 24/03/2046 FRN	EUR	4.565.593,43	1,75	3.599.052	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS2X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	3.362.545,34	1,29
1.705.360	GRAND CANAL SECURITIES -2 A 24/12/2058 FRN EMTN	EUR	1.698.113,28	0,65	2.131.602	RMAC SECURITIES PLC -2006-NS1X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	1.999.750,89	0,77
650.000	HARVEST CLO IX DAC 15/02/2030 FRN EMTN	EUR	629.861,77	0,24	2.804.098	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING PLC -2019-V2X A 20/02/2054 FRN	GBP	3.306.208,68	1,27
2.850.000	HAYFIN EMERALD CLO III DAC -3X C 15/10/2032 FRN EMTN	EUR	2.865.284,27	1,10	2.465.065	TRINIDAD MORTGAGE SECURITIES 2018-1 PLC 2018-1 D 24/01/2059 FRN	GBP	2.881.360,96	1,10
2.900.000	HAYFIN EMERALD CLO IV DAC -4X D 15/02/2033 FRN	EUR	2.912.875,13	1,12	1.098.000	TUDOR ROSE MORTGAGES 2020-1 PLC -2020-1 D 20/06/2048 FRN	GBP	1.296.025,49	0,50
5.000.000	HENLEY CLO III DAC -3X A 25/01/2034 FRN	EUR	5.001.250,00	1,92	2.400.000	TWIN BRIDGES PLC 2017-1 C 12/09/2044 FRN	GBP	2.819.259,06	1,08
5.000.000	INVESCO EURO CLO V DAC -5X D 15/01/2034 FRN	EUR	4.975.533,00	1,91	2.500.000	TWIN BRIDGES 2019-2 PLC 2019-2 D 12/09/2044 FRN	GBP	2.942.395,63	1,13
2.480.000	MULCAIR SECURITIES DAC -1 B 24/04/2071 FRN	EUR	2.472.841,78	0,95	2.745.000	TWIN BRIDGES 2021-1 PLC 2021-1 D 12/03/2026 FRN	GBP	3.140.954,93	1,20
2.480.000	MULCAIR SECURITIES DAC -1 C 24/04/2071 FRN	EUR	2.458.091,75	0,94	72.378.909,69 27,76				
4.000.000	NORTHWOODS CAPITAL 19 EURO DAC 2020-21X A 16/06/2033 FRN	EUR	4.014.000,00	1,54	Niederlande				
2.000.000	OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTNERS V DESIGNATED ACTIVITY CO 2016-5X C 21/02/2030 FRN EMTN	EUR	2.000.264,60	0,77	2.000.000	CAIRN CLO V BV 2015-5X CR 20/07/2030 FRN	EUR	1.976.096,20	0,76
2.575.159	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	2.571.495,82	0,99	2.500.000	DRYDEN 51 EURO CLO 2017 BV 2017-51X C 15/07/2031 FRN	EUR	2.491.718,75	0,96
2.236.523	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 C 22/11/2028 FRN	EUR	2.193.876,08	0,84	2.500.000	DUTCH PROPERTY FINANCE BV -2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	2.511.062,25	0,96
1.446.071	PEMBROKE PROPERTY FINANCE DAC -1 A 01/06/2037 FRN	EUR	1.446.146,39	0,55	2.375.000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	2.272.469,45	0,87
1.500.000	PEPPER IBERIA UNSECURED 2019 DAC 2019-1 C 07/04/2028 FRN	EUR	1.479.181,35	0,57	2.339.000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2021-1 BV 2021-1 D 28/07/2058 FRN	EUR	2.341.074,69	0,90
5.000.000	PROVIDUS CLO II DAC -2X A 15/07/2031 FRN	EUR	4.999.999,00	1,91	1.260.660	E-MAC DE 2006-II BV DE06-II B 25/02/2058 FRN	EUR	1.221.329,40	0,47
1.938.928	TAURUS DAC -2019-1FR C 02/02/2031 FRN	EUR	1.892.801,28	0,73	3.100.000	GREEN STORM 2021 BV 2021-GRN A 22/02/2068 FRN	EUR	3.196.456,10	1,22
2.700.000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 B 18/11/2031 FRN	EUR	2.639.046,42	1,01	1.380.000	JUBILEE CLO 2015-XV BV 2015-15X DR 12/07/2028 FRN	EUR	1.364.395,65	0,52
2.397.966	TAURUS 2020-1 NL DAC -2020-NL1X D 20/02/2030 FRN	EUR	2.351.694,65	0,90	7.000.000	JUBILEE CLO 2015-XVI BV 2015-16X CR 15/12/2029 FRN	EUR	6.827.965,20	2,61
3.100.000	TORO EUROPEAN CLO 4 DAC -1X CRE 15/07/2030 FRN EMTN	EUR	3.076.750,00	1,18	534.933	MAGOI 2019 BV 2019-1 D 27/07/2039 FRN	EUR	534.669,81	0,21
91.211.074,68 34,98					534.933	MAGOI 2019 BV 2019-1 E 27/07/2039 FRN	EUR	536.204,00	0,21
Vereinigtes Königreich					2.000.000	TIKEHAU CLO BV -2015-1X DR 04/08/2028 FRN	EUR	1.976.576,60	0,76
1.485.000	ATLAS FUNDING 2021-1 PLC 2021-1 B 25/07/2058 FRN	GBP	1.742.837,20	0,67	27.250.018,10 10,45				
2.881.000	CASTELL PLC -2020-1 B 25/09/2052 FRN	GBP	3.417.663,04	1,31	Luxemburg				
1.720.000	CASTELL 2020-1 PLC -2020-1 C 25/09/2052 FRN	GBP	2.036.840,16	0,78	3.500.000	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES -4 C 25/11/2054 FRN	EUR	3.435.857,50	1,32
2.644.000	CMF 2020-1 PLC 2020-1 D 16/03/2024 FRN	GBP	3.025.013,26	1,16	1.750.000	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES -4 D 25/11/2054 FRN	EUR	1.710.989,51	0,66
8.082.143	EUROSAIL 2006-3NC PLC 2006-3X B1A 10/09/2044 FRN	EUR	8.037.960,78	3,07	3.746.448	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	3.738.324,85	1,43
1.848.991	GENESIS MORTGAGE FUNDING 2019-1 PLC 2019-1 D 1.600% 22/01/2033 FRN	GBP	2.186.830,21	0,84	1.000.000	MIRAVET SARL - COMPARTMENT 2020-1 2020-1 B 26/05/2065 FRN	EUR	955.174,59	0,37
					2.167.912	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	2.158.022,57	0,83
					4.200.000	MIRAVET SARL 2019-1 B 26/05/2065 FRN	EUR	4.150.301,82	1,59
					2.200.000	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2020-1 2020-1 C 14/11/2031 FRN	EUR	2.202.138,62	0,84

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European ABS

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
3.700.000	SILVER ARROW S.A. COMPARTMENT -10 D 15/03/2027 FRN	EUR	3.748.566,57	1,44
			22.099.376,03	8,48
Frankreich				
3.800.000	CFHL-1 2014 2014-1 D 28/04/2054 FRN	EUR	3.826.591,64	1,47
1.500.000	CFHL-1 2014 28/04/2054 FRN	EUR	1.515.681,00	0,58
5.272.205	E-CARAT SA 10FR D 20/12/2028 FRN	EUR	5.252.317,85	2,01
4.645.844	FCT AUTONORIA -2019-1 D 25/09/2035 FRN	EUR	4.641.407,48	1,78
			15.235.997,97	5,84
Spanien				
4.231.244	AUTONORIA SPAIN 2019-SP D 25/12/2035 FRN	EUR	4.206.405,42	1,61
3.280.033	FT SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO -2020-1 C 20/03/2033 FRN	EUR	3.285.343,07	1,26
3.143.457	SABADELL CONSUMO FDT -1 B 24/03/2031 FRN	EUR	3.133.101,82	1,20
			10.624.850,31	4,07
Deutschland				
2.122.223	RED & BLACK AUTO GERMANY 6 UG 6 C 15/10/2028 FRN	EUR	2.129.937,86	0,82
2.400.000	RED & BLACK AUTO GERMANY 7 UG 7 D 15/11/2024 FRN	EUR	2.500.820,57	0,96
3.200.000	SC GERMANY CONSUMER 2016-1 UG HAFTUNGSBESCH 2016-1 D 13/09/2023 FRN	EUR	3.197.722,88	1,23
1.600.000	SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUMER 2020-1 2020-1 D 14/11/2031 FRN	EUR	1.602.190,24	0,61
			9.430.671,55	3,62
Italien				
2.000.000	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT 17 C 15/04/2032 FRN	EUR	1.992.733,00	0,76
2.215.799	AUTOFLORENCE -1 C 25/12/2042 FRN	EUR	2.206.670,45	0,84
1.473.124	AUTOFLORENCE -1 D 25/12/2042 FRN	EUR	1.475.326,98	0,57
2.100.000	BRIGNOLE CO -2019-1 B 24/07/2034 FRN	EUR	2.108.619,87	0,81
			7.783.350,30	2,98
			256.014.248,63	98,18

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Luxemburg

4.478	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	4.448.666,57	1,71
			4.448.666,57	1,71
			4.448.666,57	1,71

Wertpapierbestand Gesamt 260.462.915,20 99,89

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte				
9.925,16	EUR	100.000,00	NOK 30/04/2021	9.925,16 (37,23)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
57.814.232,71	EUR	49.424.000,00	GBP 30/04/2021	57.814.232,71 (180.113,83)
			57.824.157,87	(180.151,06)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (180.151,06)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	260.462.915,20	99,89
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(180.151,06)	(0,07)
Bankguthaben	121.508,92	0,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	354.701,80	0,13
Nettovermögen Gesamt	260.758.974,86	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Portfolioumsatz in %* 31.03.2021 66,36%

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	132.356.188,70
	30.09.2020	EUR	23.794.410,91
	30.09.2019	EUR	-
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	5.706,25
	30.09.2020	EUR	4.745,34
	30.09.2019	EUR	-
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	283,79
	30.09.2020	EUR	236,42
	30.09.2019	EUR	-
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	284,86
	30.09.2020	EUR	237,00
	30.09.2019	EUR	-
Distribution Z (EUR)	31.03.2021	EUR	5.588,42
	30.09.2020	EUR	4.749,19
	30.09.2019	EUR	-
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		17.608
	30.09.2020		7
	30.09.2019		-
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		13.858
	30.09.2020		29
	30.09.2019		-
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021		29
	30.09.2020		29
	30.09.2019		-
Distribution Z (EUR)	31.03.2021		5.000
	30.09.2020		5.000
	30.09.2019		-
Dividende			
Distribution Z (EUR)	14.12.2020	EUR	112,70
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		0,19%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		0,55%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021		0,30%
Distribution Z (EUR)	31.03.2021		0,11%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	131.857.645,62
Aktien		131.857.645,62
Derivative Finanzinstrumente Gesamt		116,84
Optionsscheine und Bezugsrechte		116,84
Bankguthaben		559.142,49
Sonstige Vermögenswerte	4	277.431,24
Vermögenswerte Gesamt		132.694.336,19
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(338.147,49)
Verbindlichkeiten Gesamt		(338.147,49)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		132.356.188,70

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigtes Königreich									
11.130	ASSTEAD GROUP PLC	GBP	565.350,75	0,43	37.076	UNILEVER PLC	GBP	1.765.333,38	1,33
7.885	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	223.539,74	0,17	5.410	UNILEVER PLC	EUR	257.407,80	0,19
25.851	ASTRAZENECA PLC	GBP	2.199.234,41	1,66	57.683	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	626.903,83	0,47
1.672	AVEVA GROUP PLC	GBP	67.166,42	0,05	503.787	VODAFONE GROUP PLC	GBP	779.941,11	0,59
127.134	AVIVA PLC	GBP	609.215,05	0,46	33.921	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	GBP	72.652,14	0,05
259.503	BARCLAYS PLC	GBP	566.375,44	0,43	16.321	3I GROUP PLC	GBP	221.004,08	0,17
25.796	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	226.147,92	0,17				28.282.370,20	21,37
4.028	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	209.899,07	0,16	Frankreich				
647.035	BP PLC	GBP	2.238.051,80	1,69	909	AEROPORTS DE PARIS	EUR	92.627,10	0,07
33.943	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	201.143,26	0,15	5.299	ALSTOM SA	EUR	225.313,48	0,17
171.313	BT GROUP PLC	GBP	311.312,95	0,24	4.737	ARKEMA SA	EUR	489.568,95	0,37
5.171	BUNZL PLC	GBP	141.013,17	0,11	1.866	ATOS SE	EUR	124.126,32	0,09
10.140	BURBERRY GROUP PLC	GBP	225.987,53	0,17	38.107	AXA SA	EUR	872.078,70	0,66
8.518	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	378.030,19	0,29	940	BIOMERIEUX	EUR	101.990,00	0,08
39.496	COMPASS GROUP PLC	GBP	677.622,55	0,51	23.600	BNP PARIBAS SA	EUR	1.224.368,00	0,93
6.686	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	498.240,70	0,38	2.532	BUREAU VERITAS SA	EUR	61.451,64	0,05
49.102	DIAGEO PLC	GBP	1.723.191,94	1,30	3.328	CAPGEMINI SE	EUR	482.892,80	0,36
121.242	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1.833.178,98	1,39	13.279	CARREFOUR SA	EUR	205.094,16	0,15
6.024	HALMA PLC	GBP	167.881,02	0,13	5.137	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	655.738,05	0,50
549	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	9.934,64	0,01	7.517	CNP ASSURANCES	EUR	121.850,57	0,09
329.074	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1.634.839,58	1,24	12.700	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	639.064,00	0,48
33.489	INFORMA PLC	GBP	220.075,14	0,17	1.796	COVIVIO	EUR	131.108,00	0,10
8.041	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	469.611,86	0,35	21.320	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	263.195,40	0,20
2.220	INTERTEK GROUP PLC	GBP	145.992,99	0,11	13.826	DANONE SA	EUR	808.821,00	0,61
39.748	J SAINSBURY PLC	GBP	113.152,18	0,09	2.895	EDENRED	EUR	128.943,30	0,10
9.088	JD SPORTS FASHION PLC	GBP	87.972,63	0,07	2.095	EIFFAGE SA	EUR	178.829,20	0,14
15.516	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	548.800,90	0,41	5.238	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	727.296,30	0,55
57.113	KINGFISHER PLC	GBP	213.406,44	0,16	1.991	GECINA SA	EUR	233.743,40	0,18
22.682	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	183.750,82	0,14	10.981	GETLINK SE	EUR	143.631,48	0,11
161.707	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	529.815,39	0,40	574	HERMES INTERNATIONAL	EUR	541.856,00	0,41
1.575.652	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	786.760,70	0,58	181	ILIAD SA	EUR	29.340,10	0,02
4.082	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	332.558,75	0,25	2.153	IPSEN SA	EUR	157.491,95	0,12
58.700	M&G PLC	GBP	142.916,63	0,11	1.469	KERING SA	EUR	864.653,40	0,65
28.010	MONDI PLC	GBP	608.304,11	0,46	3.779	KLEPIERRE SA	EUR	75.145,42	0,06
3.187	NEXT PLC	GBP	294.287,57	0,22	4.405	LEGRAND SA	EUR	349.404,60	0,26
662	NMC HEALTH PLC	GBP	7.292,59	0,01	4.505	L'OREAL SA	EUR	1.472.234,00	1,11
12.829	PEARSON PLC	GBP	116.203,96	0,09	4.834	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2.746.195,40	2,07
7.550	PERSIMMON PLC	GBP	260.573,47	0,20	20.239	NATIXIS SA	EUR	82.615,60	0,06
47.483	PRUDENTIAL PLC	GBP	858.688,74	0,65	28.822	ORANGE SA	EUR	302.775,11	0,23
11.362	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	866.703,21	0,65	975	ORPEA	EUR	96.330,00	0,07
33.312	RELX PLC	GBP	711.327,04	0,54	5.106	PERNOD RICARD SA	EUR	817.215,30	0,62
149.980	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GBP	345.524,56	0,26	4.048	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	210.657,92	0,16
3.601	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	28.787,65	0,02	480	REMY COINTREAU SA	EUR	75.600,00	0,06
16.395	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	117.941,35	0,09	1.044	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	366.652,80	0,28
521	SCHROEDERS PLC	GBP	21.406,30	0,02	10.615	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.382.603,75	1,04
13.747	SEGRO PLC	GBP	151.307,84	0,11	212	SEB SA	EUR	31.884,80	0,02
23.229	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	375.764,41	0,28	22.006	SOCIETE GENERALE SA	EUR	491.063,89	0,37
658	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	88.057,56	0,07	4.485	SODEXO SA	EUR	366.783,30	0,28
4.582	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	68.526,80	0,05	25.647	SUEZ	EUR	463.184,82	0,35
47.349	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	277.640,12	0,21	720	TELEPERFORMANCE	EUR	223.776,00	0,17
56.066	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	190.802,34	0,14	47.149	TOTAL SE	EUR	1.875.351,48	1,42
95.502	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	202.304,37	0,15	5.853	VALEO SA	EUR	169.561,41	0,13
180.723	TESCO PLC	GBP	485.512,33	0,37	22.630	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	494.691,80	0,37
					10.363	VINCI SA	EUR	905.311,68	0,68
					12.137	VIVENDI SA	EUR	339.836,00	0,26
					3.913	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	279.544,72	0,21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Schweiz					3.283	ZALANDO SE	EUR	274.590,12	0,21
45.080	ABB LTD - REG	CHF	1.163.950,53	0,88	Niederlande				
3.229	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	185.776,44	0,14	12.010	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	124.423,60	0,09
10.098	ALCON INC	CHF	604.163,58	0,46	300	ADYEN NV	EUR	571.050,00	0,43
465	BALOISE HOLDING AG	CHF	67.597,62	0,05	44.193	AEGON NV	EUR	178.981,65	0,14
146	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	281.933,39	0,21	9.339	AKZO NOBEL NV	EUR	889.819,92	0,67
10.947	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	898.020,61	0,68	1.102	ARGENX SE	EUR	258.308,80	0,20
33.654	CLARIANT AG - REG	CHF	579.898,52	0,44	791	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	196.168,00	0,15
10.735	COCA-COLA HBC AG - DI	GBP	291.105,19	0,22	7.519	ASML HOLDING NV	EUR	3.887.323,00	2,94
547	GEBERIT AG - REG	CHF	297.500,41	0,22	22.630	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	298.602,85	0,23
277	GIVAUDAN SA - REG	CHF	912.036,30	0,69	2.917	EXOR NV	EUR	209.848,98	0,16
1.190	LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG	CHF	106.656,74	0,08	1.343	FERRARI NV	EUR	239.524,05	0,18
51.929	NESTLE SA - REG	CHF	4.945.334,64	3,74	41.133	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	119.038,90	0,09
193	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	210.599,33	0,16	19.963	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	971.699,03	0,73
13.129	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	3.625.468,94	2,74	4.968	NN GROUP NV	EUR	207.115,92	0,16
1.181	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	289.128,54	0,22	7.555	PROSUS NV	EUR	716.214,00	0,54
41	SGS SA - REG	CHF	99.374,07	0,08	7.810	QIAGEN NV	EUR	322.318,70	0,24
4.623	SIKA AG - REG	CHF	1.128.444,15	0,85	1.475	RANDSTAD NV	EUR	88.470,50	0,07
1.619	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	366.499,67	0,28	54.539	STELLANTIS NV	EUR	822.666,28	0,61
404	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	430.613,44	0,33	15.061	STMICROELECTRONICS NV	EUR	489.331,89	0,37
895	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	375.919,32	0,28	2.649	WOLTERS KLUWER NV	EUR	196.343,88	0,15
6.341	SWISS RE AG	CHF	532.900,69	0,40	10.787.249,95 8,15				
178	SWISSCOM AG - REG	CHF	81.586,89	0,06	Schweden				
1.412	TEMENOS AG - REG	CHF	173.670,34	0,13	10.098	ALFA LAVAL AB	SEK	260.230,61	0,20
72.839	UBS GROUP AG - REG	CHF	963.716,10	0,72	22.098	ASSA ABLOY AB - B	SEK	541.434,32	0,41
3.260	VIFOR PHARMA AG	CHF	379.157,63	0,29	9.751	ATLAS COPCO AB - A	SEK	506.003,14	0,38
2.528	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	921.945,77	0,70	11.137	ATLAS COPCO AB - B	SEK	494.107,21	0,37
19.912.998,85 15,05									
Deutschland					8.650	ELECTROLUX AB - B	SEK	204.507,54	0,15
3.766	ADIDAS AG	EUR	1.002.509,20	0,76	25.003	EPIROC AB - A	SEK	482.766,91	0,36
7.652	ALLIANZ SE - REG	EUR	1.660.866,60	1,25	2.546	EPIROC AB - B	SEK	45.219,89	0,03
629	BECHTLE AG	EUR	100.577,10	0,08	20.156	HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	387.113,38	0,29
2.957	BEIERSDORF AG	EUR	266.425,70	0,20	14.494	HUSQVARNA AB - B	SEK	177.986,88	0,13
5.217	BRENNTAG SE	EUR	379.797,60	0,29	2.041	ICA GRUPPEN AB	SEK	85.072,65	0,06
32.407	COMMERZBANK AG	EUR	169.423,80	0,13	10.484	INVESTOR AB - B	SEK	712.696,89	0,54
2.769	DELIVERY HERO SE	EUR	305.974,50	0,23	5.852	KINNEVIK AB - B	SEK	242.551,18	0,18
3.410	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	483.197,00	0,37	6.951	LUNDIN ENERGY AB	SEK	186.187,48	0,14
24.221	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1.131.605,12	0,85	36.442	SANDVIK AB	SEK	848.773,34	0,64
80.600	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1.383.902,00	1,04	11.571	SECURITAS AB - B	SEK	167.732,20	0,13
34.622	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1.044.199,52	0,79	24.993	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	259.706,69	0,20
7.297	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	457.667,84	0,35	9.705	SKANSKA AB - B	SEK	207.471,64	0,16
5.891	GEA GROUP AG	EUR	205.890,45	0,16	6.655	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	61.624,05	0,05
1.759	HELLOFRESH SE	EUR	111.872,40	0,08	49.406	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	557.273,94	0,43
4.808	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	406.035,60	0,31	8.220	TELE2 AB - B	SEK	94.522,72	0,07
4.636	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	444.406,96	0,34	54.743	TELIA CO AB	SEK	202.154,78	0,16
2.468	KION GROUP AG	EUR	207.805,60	0,16	6.725.137,44 5,08				
1.266	KNORR-BREMSE AG	EUR	134.727,72	0,10	Spanien				
3.502	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	919.625,20	0,69	1.159	AENA SME SA	EUR	160.289,70	0,12
1.030	PUMA AG	EUR	86.046,20	0,07	8.700	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	525.306,00	0,40
19.625	SAP SE	EUR	2.049.242,50	1,55	121.459	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	537.577,53	0,41
972	SARTORIUS AG	EUR	413.294,40	0,31	305.220	BANCO SANTANDER SA	EUR	884.222,34	0,66
254	SCOUT24 AG	EUR	16.433,80	0,01	35.549	CAIXABANK SA	EUR	93.813,81	0,07
15.481	SIEMENS AG - REG	EUR	2.167.340,00	1,64	28.814	ENAGAS SA	EUR	533.635,28	0,40
7.959	SIEMENS ENERGY AG	EUR	243.624,99	0,18	5.611	GRIFOLS SA	EUR	125.293,63	0,09
7.875	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	363.825,00	0,27	21.618	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	607.465,80	0,46
43.073	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	107.682,50	0,08	31.512	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	658.600,80	0,50
5.519	VONOVIA SE	EUR	307.408,30	0,23	54.398	REPSOL SA	EUR	574.442,88	0,43
					3.460	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	114.180,00	0,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
78.516	TELEFONICA SA	EUR	299.695,57	0,23
			5.114.523,34	3,86
Italien				
492	AMPLIFON SPA	EUR	15.616,08	0,01
6.438	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	109.832,28	0,08
165.755	ENEL SPA	EUR	1.407.757,22	1,06
71.163	ENI SPA	EUR	746.784,52	0,56
191.697	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	442.915,92	0,33
2.089	MONCLER SPA	EUR	102.089,43	0,08
4.359	NEXI SPA	EUR	64.861,92	0,05
3.720	RECORDATI SPA	EUR	170.636,40	0,13
150.603	SNAM SPA	EUR	712.050,98	0,54
150.293	TELECOM ITALIA SPA/MILANO RISP	EUR	73.703,69	0,06
120.894	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	778.315,57	0,59
22.832	UNICREDIT SPA	EUR	205.784,82	0,16
			4.830.348,83	3,65
Dänemark				
1.928	AMBU AS - B	DKK	77.226,39	0,06
3.726	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	288.771,98	0,22
2.969	DEMANT AS	DKK	107.266,99	0,08
4.138	DSV AS	DKK	692.426,39	0,52
1.410	GENMAB AS	DKK	395.666,96	0,30
2.701	GN STORE NORD AS	DKK	181.368,28	0,14
5.723	H LUNDBECK AS	DKK	166.751,93	0,13
37.522	NOVO NORDISK AS - B	DKK	2.168.153,80	1,63
1.345	PANDORA AS	DKK	122.903,39	0,09
3.387	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	592.944,99	0,45
			4.793.481,10	3,62
Norwegen				
5.654	ADEVINTA ASA - B	NOK	70.951,34	0,05
21.183	DNB ASA	NOK	384.271,25	0,29
296.311	NORSK HYDRO ASA	NOK	1.617.298,77	1,23
35.085	ORKLA ASA	NOK	293.191,78	0,22
302	SCHIBSTED ASA	NOK	10.806,38	0,01
2.751	SCHIBSTED ASA - B	NOK	83.905,62	0,06
			2.460.425,14	1,86
Finnland				
10.510	KESKO OYJ - B	EUR	274.100,80	0,21
1.495	KONE OYJ - B	EUR	104.141,70	0,08
4.943	NESTE OYJ	EUR	223.720,18	0,17
111.459	NOKIA OYJ	EUR	379.462,17	0,30
57.307	NORDEA BANK ABP	SEK	481.088,76	0,36
5.577	ORION OYJ	EUR	190.566,09	0,14
8.345	SAMPO OYJ - A	EUR	321.032,15	0,24
19.983	WARTSILA OYJ	EUR	178.528,12	0,13
			2.152.639,97	1,63
Irland				
29.696	CRH PLC	EUR	1.186.949,12	0,90
1.796	DCC PLC	GBP	132.615,07	0,10
12.304	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	494.128,64	0,37
			1.813.692,83	1,37
Belgien				
4.445	AGEAS SA/NV	EUR	229.184,20	0,17
1.586	GALAPAGOS NV	EUR	104.866,32	0,08
3.313	PROXIMUS SADP	EUR	61.489,28	0,05

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
5.321	UCB SA	EUR	431.639,52	0,33
14.625	UMICORE SA	EUR	661.488,75	0,49
			1.488.668,07	1,12
Österreich				
8.341	OMV AG	EUR	360.831,66	0,27
5.493	VERBUND AG	EUR	340.566,00	0,26
18.240	VOESTALPINE AG	EUR	644.419,20	0,49
			1.345.816,86	1,02
Jersey				
14.825	EXPERIAN PLC	GBP	434.559,41	0,33
4.818	FERGUSON PLC	GBP	490.254,53	0,37
34.196	WPP PLC	GBP	369.557,65	0,28
			1.294.371,59	0,98
Luxemburg				
46.274	AROUNDTOWN SA	EUR	280.883,18	0,21
2.576	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	209.969,76	0,16
9.115	SES SA - A	EUR	61.745,01	0,05
			552.597,95	0,42
Supranational-Multinational				
3.242	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	221.558,28	0,16
			221.558,28	0,16
Portugal				
7.824	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	112.274,40	0,08
			112.274,40	0,08
			131.857.645,62	99,62

Wertpapierbestand Gesamt

131.857.645,62 99,62

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR
Bezugsrechte			
133.222	SNAM SPA RIGHTS 31/12/2049	EUR	116,84
			116,84
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			116,84

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	131.857.645,62	99,62
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	116,84	0,00
Bankguthaben	559.142,49	0,42
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(60.716,25)	(0,04)
Nettovermögen Gesamt	132.356.188,70	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	182.514.434,21	Anzahl der Anteile				
	30.09.2020	EUR	143.042.056,03					
	30.09.2019	EUR	178.286.335,61					
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation X (EUR)	31.03.2021		55.773	
					30.09.2020		56.548	
					30.09.2019		67.126	
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	83,15	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021		13.738	
	30.09.2020	EUR	68,96		30.09.2020		14.327	
	30.09.2019	EUR	74,76		30.09.2019		14.692	
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	77,12	Distribution P (EUR)	31.03.2021		126.623	
	30.09.2020	EUR	64,03		30.09.2020		137.803	
	30.09.2019	EUR	69,60		30.09.2019		154.003	
Capitalisation O (EUR)	31.03.2021	EUR	75,59	Distribution R (EUR)	31.03.2021		597	
	30.09.2020	EUR	62,68		30.09.2020		597	
	30.09.2019	EUR	67,96		30.09.2019		692	
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	73,45	Dividende				
	30.09.2020	EUR	61,19		Distribution P (EUR)	14.12.2020	EUR	0,50
	30.09.2019	EUR	66,94		Distribution R (EUR)	14.12.2020	EUR	4,40
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	66,17	Laufende Kosten in %*				
	30.09.2020	EUR	55,26		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		0,69%
	30.09.2019	EUR	60,77		Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		0,94%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	15.698,14	Capitalisation O (EUR)	31.03.2021		0,69%	
	30.09.2020	CZK	13.111,76	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		1,60%	
	30.09.2019	CZK	14.484,07	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021		2,10%	
Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	46,73	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021		2,12%	
	30.09.2020	EUR	39,40	Distribution P (EUR)	31.03.2021		1,60%	
	30.09.2019	EUR	44,10	Distribution R (EUR)	31.03.2021		0,95%	
Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	267,93	Portfolioumsatz in %*				
	30.09.2020	EUR	226,61			31.03.2021		145,41%
	30.09.2019	EUR	253,44					
Anzahl der Anteile								
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		937.770					
	30.09.2020		724.131					
	30.09.2019		919.980					
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		6.282					
	30.09.2020		10.345					
	30.09.2019		7.624					
Capitalisation O (EUR)	31.03.2021		14.552					
	30.09.2020		14.552					
	30.09.2019		14.996					
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		1.156.300					
	30.09.2020		1.240.655					
	30.09.2019		1.324.490					

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) European Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	181.807.423,73
Aktien		181.807.423,73
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	5.188,19
Devisentermingeschäfte		5.188,19
Bankguthaben		289.537,14
Sonstige Vermögenswerte	4	12.841.230,14
Vermögenswerte Gesamt		194.943.379,20
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(12.428.944,99)
Verbindlichkeiten Gesamt		(12.428.944,99)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		182.514.434,21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
<p>Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</p>					<p>18.215 ASML HOLDING NV EUR 9.417.155,00 5,16 25.584 ASR NEDERLAND NV EUR 977.564,64 0,54 179.335 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV EUR 4.259.206,25 2,33 162.965 STELLANTIS NV EUR 2.457.512,20 1,35 20.216.518,01 11,08</p>				
Aktien					Schweden				
Deutschland					<p>112.412 BOLIDEN AB SEK 3.555.304,25 1,95 46.718 ELECTROLUX AB - B SEK 1.104.529,88 0,61 201.328 HUSQVARNA AB - B SEK 2.472.315,59 1,35 74.581 LUNDIN ENERGY AB SEK 1.997.705,18 1,09 93.467 TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B SEK 1.054.259,06 0,58 10.184.113,96 5,58</p>				
<p>26.388 COVESTRO AG EUR 1.513.087,92 0,83 53.518 DAIMLER AG - REG EUR 4.067.903,18 2,23 105.139 DEUTSCHE POST AG - REG EUR 4.912.094,08 2,69 302.963 DEUTSCHE TELEKOM AG - REG EUR 5.201.874,71 2,85 6.670 LEG IMMOBILIEN SE EUR 748.107,20 0,41 25.664 MERCK KGAA EUR 3.741.811,20 2,05 14.973 MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG EUR 3.931.909,80 2,15 15.873 SAP SE EUR 1.657.458,66 0,91 42.783 SIEMENS AG - REG EUR 5.989.620,00 3,28 31.763.866,75 17,40</p>					Spanien				
<p>Vereinigtes Königreich</p> <p>67.558 ASTRAZENECA PLC GBP 5.747.393,85 3,15 83.550 BARRATT DEVELOPMENTS PLC GBP 732.464,66 0,40 54.473 BHP GROUP PLC GBP 1.339.360,77 0,73 20.785 HIKMA PHARMACEUTICALS PLC GBP 555.339,03 0,30 264.170 KINGFISHER PLC GBP 987.088,40 0,55 41.499 PERSIMMON PLC GBP 1.432.256,74 0,78 173.693 RELX PLC EUR 3.720.504,06 2,04 54.131 RIO TINTO PLC GBP 3.526.752,21 1,93 106.002 ROYAL DUTCH SHELL PLC - A EUR 1.780.833,60 0,98 199.474 TATE & LYLE PLC GBP 1.796.514,82 0,98 1.082.043 TESCO PLC GBP 2.906.908,43 1,60 71.137 UNILEVER PLC EUR 3.384.698,46 1,85 44.269 WEIR GROUP PLC/THE GBP 923.470,56 0,51 149.392 3I GROUP PLC GBP 2.022.930,00 1,11 30.856.515,59 16,91</p>					<p>169.745 ENDESA SA EUR 3.829.447,20 2,10 340.235 IBERDROLA SA EUR 3.737.481,48 2,05 7.566.928,68 4,15</p>				
<p>Frankreich</p> <p>35.809 AMUNDI SA EUR 2.442.173,80 1,34 34.617 BNP PARIBAS SA EUR 1.795.929,96 0,98 67.667 BOUYGUES SA EUR 2.313.534,73 1,27 99.498 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN EUR 5.006.739,36 2,74 13.224 EIFFAGE SA EUR 1.128.800,64 0,62 2.808 FAURECIA SE EUR 127.567,44 0,07 11.742 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE EUR 6.670.630,20 3,65 51.265 SANOFI EUR 4.319.076,25 2,37 107.790 VALEO SA EUR 3.122.676,30 1,71 26.927.128,68 14,75</p>					Norwegen				
<p>Schweiz</p> <p>10.319 LOGITECH INTERNATIONAL SA - REG CHF 924.866,26 0,51 88.727 NESTLE SA - REG CHF 8.449.704,53 4,63 63.468 NOVARTIS AG - REG CHF 4.634.440,46 2,54 3.250 ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN CHF 897.461,65 0,49 4.364 SWISS LIFE HOLDING AG - REG CHF 1.832.974,23 1,00 344.376 UBS GROUP AG - REG CHF 4.556.359,84 2,50 5.378 ZURICH INSURANCE GROUP AG CHF 1.961.322,92 1,07 23.257.129,89 12,74</p>					<p>245.386 EQUINOR ASA NOK 4.091.897,67 2,24 32.160 YARA INTERNATIONAL ASA NOK 1.425.804,10 0,78 5.517.701,77 3,02</p>				
<p>Niederlande</p> <p>32.589 AKZO NOBEL NV EUR 3.105.079,92 1,70</p>					Finnland				
					<p>577.039 NORDEA BANK ABP SEK 4.844.207,13 2,65 4.844.207,13 2,65</p>				
					Italien				
					<p>2.078.754 INTESA SANPAOLO SPA EUR 4.802.961,12 2,63 4.802.961,12 2,63</p>				
					Österreich				
					<p>42.656 ANDRITZ AG EUR 1.635.431,04 0,90 54.258 OMV AG EUR 2.347.201,08 1,28 3.982.632,12 2,18</p>				
					Dänemark				
					<p>10.417 CARLSBERG AS - B DKK 1.365.077,45 0,75 77.421 DANSKE BANK AS DKK 1.235.656,38 0,68 23.155 NOVO NORDISK AS - B DKK 1.337.977,75 0,73 3.938.711,58 2,16</p>				
					Belgien				
					<p>35.134 AGEAS SA/NV EUR 1.811.509,04 0,99 15.222 KBC GROUP NV EUR 943.764,00 0,52 12.150 UCB SA EUR 985.608,00 0,54 3.740.881,04 2,05</p>				
					Irland				
					<p>54.947 CRH PLC EUR 2.196.231,59 1,21 18.765 SMURFIT KAPPA GROUP PLC EUR 753.602,40 0,41 2.949.833,99 1,62</p>				
					Luxemburg				
					<p>32.751 APERAM SA EUR 1.258.293,42 0,69 1.258.293,42 0,69</p>				
					181.807.423,73 99,61				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt			181.807.423,73	99,61

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäfte						
222.588.304,45	CZK	8.513.675,35	EUR	19/04/2021	8.513.675,35	5.720,02
427.149,97	EUR	11.174.145,89	CZK	19/04/2021	427.149,97	(531,83)
			8.940.825,32	5.188,19		
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				5.188,19		

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	181.807.423,73	99,61
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	5.188,19	0,00
Bankguthaben	289.537,14	0,16
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	412.285,15	0,23
Nettovermögen Gesamt	182.514.434,21	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

				Anzahl der Anteile				
Nettovermögen	31.03.2021	EUR	221.299.159,75	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	202.198		
	30.09.2020	EUR	194.649.872,62		30.09.2020	215.817		
	30.09.2019	EUR	288.337.061,13		30.09.2019	331.170		
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	2.039		
					30.09.2020	2.238		
					30.09.2019	2.725		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	525,19	Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	104.961		
	30.09.2020	EUR	439,42		30.09.2020	101.022		
	30.09.2019	EUR	482,87		30.09.2019	105.639		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	PLN	47.190,86	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	56.645		
	30.09.2020	PLN	39.396,91		30.09.2020	57.524		
	30.09.2019	PLN	42.999,24		30.09.2019	65.738		
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	478,91	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31.03.2021	12.487		
	30.09.2020	EUR	400,89		30.09.2020	12.487		
	30.09.2019	EUR	440,92		30.09.2019	12.487		
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	447,91	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	6.509		
	30.09.2020	EUR	376,62		30.09.2020	8.064		
	30.09.2019	EUR	417,98		30.09.2019	9.722		
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31.03.2021	USD	348,89	Capitalisation S (EUR)	31.03.2021	-		
	30.09.2020	USD	294,41		30.09.2020	0,24		
	30.09.2019	USD	319,20		30.09.2019	97		
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	275,48	Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	11.087		
	30.09.2020	EUR	230,77		30.09.2020	15.953		
	30.09.2019	EUR	254,20		30.09.2019	45.744		
Capitalisation S (EUR)	31.03.2021	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	14.752		
	30.09.2020	EUR	435,85		30.09.2020	16.362		
	30.09.2019	EUR	480,42		30.09.2019	19.207		
Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	EUR	165,55	Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	31.03.2021	-		
	30.09.2020	EUR	139,14		30.09.2020	-		
	30.09.2019	EUR	154,28		30.09.2019	185		
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	412,97	Distribution N (EUR)	31.03.2021	3.279		
	30.09.2020	EUR	348,11		30.09.2020	3.155		
	30.09.2019	EUR	388,27		30.09.2019	2.597		
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	31.03.2021	USD	-	Distribution P (EUR)	31.03.2021	15.057		
	30.09.2020	USD	-		30.09.2020	17.571		
	30.09.2019	USD	302,15		30.09.2019	21.030		
Distribution N (EUR)	31.03.2021	EUR	278,61	Distribution R (EUR)	31.03.2021	1.814		
	30.09.2020	EUR	240,20		30.09.2020	2.608		
	30.09.2019	EUR	272,90		30.09.2019	2.702		
Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	260,36	Dividende				
	30.09.2020	EUR	225,49		Distribution N (EUR)	14.12.2020	EUR	7,50
	30.09.2019	EUR	258,55		Distribution P (EUR)	14.12.2020	EUR	7,05
Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	253,85					
	30.09.2020	EUR	219,02					
	30.09.2019	EUR	249,21					

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) European High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution R (EUR)	14.12.2020	EUR	6,85
----------------------	------------	-----	------

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		0,81%
------------------------	------------	--	-------

Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021		0,83%
-----------------------------------	------------	--	-------

Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		0,90%
------------------------	------------	--	-------

Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		1,80%
------------------------	------------	--	-------

Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31.03.2021		1,82%
------------------------------------	------------	--	-------

Capitalisation R (EUR)	31.03.2021		1,05%
------------------------	------------	--	-------

Capitalisation S (EUR)	31.03.2021		0,85%
------------------------	------------	--	-------

Capitalisation V (EUR)	31.03.2021		1,71%
------------------------	------------	--	-------

Capitalisation X (EUR)	31.03.2021		2,30%
------------------------	------------	--	-------

Distribution N (EUR)	31.03.2021		0,90%
----------------------	------------	--	-------

Distribution P (EUR)	31.03.2021		1,80%
----------------------	------------	--	-------

Distribution R (EUR)	31.03.2021		1,05%
----------------------	------------	--	-------

Portfolioumsatz in %*	31.03.2021		155,87%
-----------------------	------------	--	---------

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) European High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	217.456.858,39
Aktien		217.456.858,39
Bankguthaben		3.827.206,58
Sonstige Vermögenswerte	4,12	977.952,82
Vermögenswerte Gesamt		222.262.017,79
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(607.584,14)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(355.273,90)
Devisentermingeschäfte		(355.273,90)
Verbindlichkeiten Gesamt		(962.858,04)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		221.299.159,75

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Frankreich				
53.175	ALSTOM SA	EUR	2.261.001,00	1,02
107.513	BNP PARIBAS SA	EUR	5.577.774,44	2,52
31.072	BOUYGUES SA	EUR	1.062.351,68	0,48
26.401	CAPGEMINI SE	EUR	3.830.785,10	1,73
25.116	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	3.206.057,40	1,45
137.717	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	6.929.919,44	3,13
514.425	ENGIE SA	EUR	6.227.114,63	2,82
3.078	FAURECIA SE	EUR	139.833,54	0,06
5.483	KERING SA	EUR	3.227.293,80	1,46
192.898	REXEL SA	EUR	3.259.976,20	1,47
72.530	SANOFI	EUR	6.110.652,50	2,76
127.906	SOCIETE GENERALE SA	EUR	2.854.222,39	1,29
123.949	TOTAL SE	EUR	4.930.071,48	2,23
36.230	VINCI SA	EUR	3.165.052,80	1,43
			52.782.106,40	23,85
Deutschland				
82.383	BASF SE	EUR	5.836.011,72	2,64
34.216	COVESTRO AG	EUR	1.961.945,44	0,89
26.618	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	3.771.770,60	1,70
125.140	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	5.846.540,80	2,64
355.650	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	6.106.510,50	2,76
428.990	E.ON SE	EUR	4.257.296,76	1,93
50.768	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1.531.162,88	0,69
26.231	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	6.888.260,60	3,11
31.661	SAP SE	EUR	3.306.041,62	1,49
62.784	SIEMENS AG - REG	EUR	8.789.760,00	3,97
			48.295.300,92	21,82
Vereinigtes Königreich				
89.764	ASTRAZENECA PLC	GBP	7.636.535,45	3,45
222.555	BHP GROUP PLC	GBP	5.472.095,08	2,47
1.115.415	BP PLC	GBP	3.858.147,61	1,74
1.090.448	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	5.417.345,49	2,45
81.910	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	6.248.165,82	2,82
211.322	UNILEVER PLC	GBP	10.061.867,00	4,55
4.614.050	VODAFONE GROUP PLC	GBP	7.143.271,36	3,23
			45.837.427,81	20,71
Schweiz				
95.753	NESTLE SA - REG	CHF	9.118.808,91	4,12
98.680	NOVARTIS AG - REG	CHF	7.205.624,64	3,26
24.426	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	6.745.045,66	3,05
409.807	UBS GROUP AG - REG	CHF	5.422.062,39	2,44
15.389	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	5.612.271,92	2,54
			34.103.813,52	15,41
Niederlande				
37.594	AIRBUS SE	EUR	3.629.324,76	1,64
18.711	AKZO NOBEL NV	EUR	1.782.784,08	0,81
77.533	HEINEKEN NV	EUR	6.793.441,46	3,07

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
134.081	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	3.184.423,75	1,44
180.754	STELLANTIS NV	EUR	2.725.770,32	1,23
			18.115.744,37	8,19
Italien				
2.184.349	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	5.046.938,36	2,28
			5.046.938,36	2,28
Finnland				
451.245	NORDEA BANK ABP	SEK	3.788.174,19	1,71
			3.788.174,19	1,71
Schweden				
107.279	LUNDIN ENERGY AB	SEK	2.873.544,39	1,30
			2.873.544,39	1,30
Irland				
30.303	CRH PLC	EUR	1.211.210,91	0,55
27.702	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	1.112.512,32	0,50
			2.323.723,23	1,05
Belgien				
27.593	UCB SA	EUR	2.238.344,16	1,01
			2.238.344,16	1,01
Luxemburg				
28.029	APERAM SA	EUR	1.076.874,18	0,49
			1.076.874,18	0,49
Portugal				
200.178	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	974.866,86	0,44
			974.866,86	0,44
			217.456.858,39	98,26

Wertpapierbestand Gesamt

217.456.858,39 98,26

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR

Devisentermingeschäfte

2.622.589,33	USD	2.176.045,72	EUR	19/04/2021	2.176.045,72	54.730,14
700.073,17	USD	639.893,29	CHF	19/04/2021	577.286,97	16.933,46
1.016.313,57	USD	729.496,75	GBP	19/04/2021	838.644,83	8.319,31
137.487,47	USD	1.160.458,74	SEK	19/04/2021	113.318,38	3.685,80
177.217,50	EUR	814.279,33	PLN	19/04/2021	177.217,50	1.680,30
56.596,77	SEK	6.609,40	USD	19/04/2021	5.572,88	(98,10)
89.876,67	GBP	125.018,31	USD	19/04/2021	104.394,54	(858,90)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
94.887.289,18 PLN	20.894.868,98 EUR	19/04/2021	20.894.868,98	(439.665,91)
			24.887.349,80	(355.273,90)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(355.273,90)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	217.456.858,39	98,26
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(355.273,90)	(0,16)
Bankguthaben	3.827.206,58	1,73
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	370.368,68	0,17
Nettovermögen Gesamt	221.299.159,75	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	144.319.182,78	Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	5.289,89
	30.09.2020	EUR	106.174.848,60		30.09.2020	EUR	5.000,87
	30.09.2019	EUR	166.487.735,66		30.09.2019	EUR	5.043,73
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	1.351,16
					30.09.2020	EUR	1.280,99
					30.09.2019	EUR	1.285,21
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	6.197,92	Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	1.351,96
	30.09.2020	EUR	5.731,19		30.09.2020	EUR	1.284,18
	30.09.2019	EUR	5.627,19		30.09.2019	EUR	1.288,34
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	7.621,25	Distribution X (EUR)	31.03.2021	EUR	257,34
	30.09.2020	USD	7.011,63		30.09.2020	EUR	243,43
	30.09.2019	USD	6.738,98		30.09.2019	EUR	244,22
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	31.03.2021	CHF	6.151,64	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	31.03.2021	JPY	10.641,00
	30.09.2020	CHF	5.730,99		30.09.2020	JPY	-
	30.09.2019	CHF	5.624,72		30.09.2019	JPY	-
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	9.813,49	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	EUR	9.137,42		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	1.592
	30.09.2019	EUR	8.960,53		30.09.2020	255	
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	468,45	30.09.2019	2.790		
	30.09.2020	EUR	433,00	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2021	186	
	30.09.2019	EUR	424,78	30.09.2020	239		
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	451,63	30.09.2019	646		
	30.09.2020	EUR	418,48	Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	31.03.2021	36	
	30.09.2019	EUR	412,63	30.09.2020	36		
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	31.03.2021	CHF	297,27	30.09.2019	44		
	30.09.2020	CHF	277,52	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	3.842	
	30.09.2019	CHF	273,55	30.09.2020	3.232		
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31.03.2021	USD	355,90	30.09.2019	3.735		
	30.09.2020	USD	330,30	Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	3.047	
	30.09.2019	USD	318,83	30.09.2020	2.387		
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	284,06	30.09.2019	13.297		
	30.09.2020	EUR	262,55	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	15.900	
	30.09.2019	EUR	257,84	30.09.2020	17.422		
Capitalisation S (EUR)	31.03.2021	EUR	6.412,83	30.09.2019	20.733		
	30.09.2020	EUR	5.931,00	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	31.03.2021	616	
	30.09.2019	EUR	5.825,85	30.09.2020	616		
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	434,48	30.09.2019	616		
	30.09.2020	EUR	403,61	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31.03.2021	4.600	
	30.09.2019	EUR	399,96	30.09.2020	5.845		
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	EUR	9.259,55	30.09.2019	8.783		
	30.09.2020	EUR	8.531,49	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	36	
	30.09.2019	EUR	8.317,05	30.09.2020	224		
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	EUR	289.705,78	30.09.2019	308		
	30.09.2020	EUR	266.726,37				
	30.09.2019	EUR	259.632,01				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile				Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	31.03.2021	0,90%
				Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	0,90%
Capitalisation S (EUR)	31.03.2021	8		Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	0,80%
	30.09.2020	8		Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,30%
	30.09.2019	8		Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	31.03.2021	1,32%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	2.097		Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31.03.2021	1,32%
	30.09.2020	1.431		Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	0,89%
	30.09.2019	1.857		Capitalisation S (EUR)	31.03.2021	0,92%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	5.947		Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	1,80%
	30.09.2020	4.700		Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	0,16%
	30.09.2019	6.342		Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	0,01%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	7		Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	0,90%
	30.09.2020	8		Distribution P (EUR)	31.03.2021	1,30%
	30.09.2019	12		Distribution R (EUR)	31.03.2021	0,90%
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	943		Distribution X (EUR)	31.03.2021	1,80%
	30.09.2020	943		Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	31.03.2021	0,18%
	30.09.2019	4.383		Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	50,40%
Distribution P (EUR)	31.03.2021	10.861				
	30.09.2020	11.040				
	30.09.2019	11.546				
Distribution R (EUR)	31.03.2021	853				
	30.09.2020	1.040				
	30.09.2019	1.473				
Distribution X (EUR)	31.03.2021	1.737				
	30.09.2020	1.348				
	30.09.2019	2.459				
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	31.03.2021	71.382				
	30.09.2020	-				
	30.09.2019	-				
Dividende						
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11.02.2021	EUR	42,45			
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11.11.2020	EUR	37,00			
Distribution P (EUR)	14.12.2020	EUR	30,55			
Distribution R (EUR)	14.12.2020	EUR	35,80			
Distribution X (EUR)	14.12.2020	EUR	4,60			
Laufende Kosten in %*						
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		0,88%			
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2021		0,90%			

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	138.675.560,44
Aktien		581.337,95
Organismen für gemeinsame Anlagen		1.619.231,25
Anleihen und andere Schuldtitel		136.474.991,24
Bankguthaben		3.966.731,44
Sonstige Vermögenswerte	4,12	2.574.671,75
Vermögenswerte Gesamt		145.216.963,63
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(819.289,47)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(78.491,38)
Devisentermingeschäfte		(78.491,38)
Verbindlichkeiten Gesamt		(897.780,85)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		144.319.182,78

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Kroatien				
245.984	FORTENOVA EQUITY	EUR	319.779,20	0,22
			319.779,20	0,22
Vereinigte Staaten				
20.494	HEXION HOLDINGS CORP	USD	261.558,75	0,18
			261.558,75	0,18
			581.337,95	0,40
Anleihen und andere Schuldtitel				
Niederlande				
700.000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	688.319,01	0,48
700.000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	718.080,98	0,50
1.500.000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	1.526.693,51	1,06
600.000	DIERBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	661.944,35	0,46
1.100.000	FUGRO NV 4.000% 26/10/2021	EUR	1.090.539,89	0,76
535.000	HERTZ HOLDINGS NETHERLANDS BV 4.125% 15/10/2021	EUR	505.575,00	0,35
700.000	HERTZ HOLDINGS NETHERLANDS BV 5.500% 30/03/2023	EUR	661.500,00	0,46
1.600.000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	1.629.008,00	1,13
200.000	OI EUROPEAN GROUP BV 2.875% 15/02/2025	EUR	202.310,94	0,14
1.100.000	OI EUROPEAN GROUP BV 3.125% 15/11/2024	EUR	1.137.405,40	0,79
633.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	697.798,57	0,48
933.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	932.811,66	0,65
2.300.000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	2.214.539,06	1,52
530.193	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN ZCP PERP	EUR	687.724,77	0,48
400.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	412.500,00	0,29
1.900.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	2.066.250,00	1,42
1.250.000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.125% 15/10/2024	EUR	1.187.313,74	0,82
435.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	445.875,00	0,31
225.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 5.500% 15/08/2026	USD	201.209,84	0,14
1.000.000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	980.218,43	0,68
600.000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	615.100,19	0,43
500.000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	522.609,44	0,36
1.300.000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	1.303.831,28	0,90
330.000	ZIGGO BV 4.875% 15/01/2030	USD	287.259,59	0,20
			21.376.418,65	14,81
Frankreich				
300.000	ACCOR SA FRN PERP	EUR	288.133,00	0,20
400.000	ACCOR SA FRN PERP	EUR	413.000,00	0,29
1.400.000	ACCOR SA 1.750% 04/02/2026	EUR	1.471.276,28	1,02
1.200.000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	1.158.000,00	0,80
500.000	ALTICE FRANCE SA 3.375% 15/01/2028	EUR	488.081,48	0,34
245.000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	245.413,34	0,17
301.000	CAB SELAS 3.375% 01/02/2028	EUR	299.978,39	0,21
659.000	CASINO GUICHARD PERRACHO 5.250% 15/04/2027	EUR	658.843,38	0,46
1.200.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022 EMTN	EUR	1.201.030,48	0,83

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
400.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	389.317,52	0,27
400.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.498% 07/03/2024 EMTN	EUR	411.515,29	0,29
600.000	CMA CGM SA 5.250% 15/01/2025	EUR	611.485,94	0,42
220.000	CMA CGM SA 6.500% 15/07/2022	EUR	223.557,49	0,15
850.000	CMA CGM SA 7.500% 15/01/2026	EUR	928.334,71	0,64
900.000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	916.534,99	0,64
2.000.000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.625% 30/09/2024	EUR	2.098.080,76	1,45
775.000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	793.396,28	0,55
450.000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2029	EUR	457.894,45	0,32
500.000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	518.273,23	0,36
230.000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	244.088,37	0,17
600.000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	594.865,33	0,41
600.000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	568.990,66	0,39
1.000.000	LOXAM SAS 3.250% 14/01/2025	EUR	992.500,00	0,69
150.000	LOXAM SAS 6.000% 15/04/2025	EUR	151.017,98	0,10
805.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	843.178,12	0,58
1.000.000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	1.054.044,05	0,73
600.000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	618.135,07	0,43
300.000	SPIE SA 3.125% 22/03/2024	EUR	313.994,08	0,22
400.000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 4.125% 16/06/2023	EUR	407.709,06	0,28
435.000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 7.500% 30/10/2025	EUR	472.272,42	0,33
400.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE FRN PERP	EUR	386.159,40	0,27
300.000	VALLOUREC SA 2.250% 30/09/2024	EUR	275.110,18	0,19
800.000	VALLOUREC SA 6.625% 15/10/2022	EUR	747.496,74	0,52
			21.241.708,47	14,72
Vereinigte Staaten				
170.000	ADIANT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	154.140,64	0,11
125.000	ADIANT US LLC 9.000% 15/04/2025	USD	118.199,40	0,08
250.000	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 12.000% 15/06/2026	USD	173.126,90	0,12
4.000.000	BALL CORP 4.375% 15/12/2023	EUR	4.416.537,04	3,06
650.000	BOXER PARENT CO INC 6.500% 02/10/2025	EUR	691.761,34	0,48
800.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	809.899,91	0,56
1.800.000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	1.761.699,74	1,22
1.000.000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	948.719,99	0,66
250.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	257.102,14	0,18
500.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.748% 14/06/2024 EMTN	GBP	592.838,56	0,41
500.000	HEXION INC 7.875% 15/07/2027	USD	457.110,36	0,32
500.000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.250% 01/04/2025	EUR	565.052,36	0,39
1.000.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026 EMTN	EUR	1.030.107,17	0,71
707.000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	827.190,00	0,57
3.747.000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	3.531.036,35	2,45
1.300.000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	1.144.793,96	0,79
1.000.000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.750% 27/04/2023	EUR	1.038.700,24	0,72
			18.518.016,10	12,83
Vereinigtes Königreich				
1.600.000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	1.887.652,11	1,31
206.000	BELLIS FINCO PLC 4.000% 16/02/2027	GBP	242.541,72	0,17
200.000	CARNIVAL PLC 1.000% 28/10/2029	EUR	153.865,40	0,11
1.500.000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	1.445.360,03	1,00
250.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	244.114,52	0,17
650.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	661.537,11	0,46
400.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.750% 07/02/2025	USD	348.326,49	0,24
629.336	ENQUEST PLC 7.000% 15/04/2022 EMTN	USD	456.382,87	0,32
1.000.000	FCE BANK PLC 1.615% 11/05/2023 EMTN	EUR	1.014.973,95	0,70

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
500.000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	508.634,11	0,35	1.000.000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	1.035.172,71	0,72
1.357.000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	1.357.480,53	0,94				11.292.183,96	7,82
1.000.000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.500% 15/06/2026	EUR	1.020.218,11	0,71		Luxemburg			
200.000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 5.250% 15/01/2029	USD	177.488,93	0,12	1.000.000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	983.720,10	0,68
650.000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 2.200% 15/01/2024	EUR	633.927,48	0,44	600.000	ADLER GROUP SA 2.250% 14/01/2029	EUR	575.931,63	0,40
300.000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.875% 15/11/2024	EUR	323.960,80	0,22	1.400.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1.366.947,60	0,95
1.200.000	MATALAN FINANCE PLC 6.750% 31/01/2023	GBP	1.210.896,97	0,84	500.000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	478.750,00	0,33
1.200.000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	1.219.596,72	0,85	260.000	ALTICE FINANCING SA 5.000% 15/01/2028	USD	218.346,10	0,15
591.000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 8.000% 15/02/2023	USD	513.095,29	0,36	400.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 4.000% 15/02/2028	EUR	376.000,00	0,26
1.000.000	STONEGATE PUB CO FINANCING 2019 PLC 8.250% 31/07/2025	GBP	1.243.850,15	0,86	900.000	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	920.375,82	0,64
1.500.000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	1.509.971,21	1,05	5.500.000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	333.804,79	0,22
540.000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 4.250% 31/01/2031	USD	446.410,30	0,31	1.200.000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	1.201.456,97	0,83
750.000	VODAFONE GROUP PLC 03/01/2079 FRN	EUR	781.875,00	0,54	420.000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA 6.500% 01/09/2026	EUR	212.874,08	0,15
			17.402.159,80	12,07	1.300.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1.313.407,41	0,91
	Italien				650.000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	686.662,11	0,48
750.000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	758.896,19	0,53	315.368	SUMMER BC HOLDCO A SARL 9.250% 31/10/2027	EUR	339.599,30	0,24
478.000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	483.832,62	0,34	900.000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	947.250,00	0,66
350.000	ATLANTIA SPA 1.875% 13/07/2027 EMTN	EUR	357.482,42	0,25				9.955.125,91	6,90
400.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	406.182,71	0,28		Schweden			
1.600.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.000% 15/01/2030	EUR	1.624.141,30	1,12	1.159.000	HEIMSTADEN BOSTAD AB FRN PERP	EUR	1.147.410,00	0,80
500.000	AUTOSTRADE 1.750% 26/06/2026	EUR	510.247,82	0,35	800.000	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB FRN PERP	EUR	795.961,28	0,55
1.010.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	1.007.475,00	0,70	206.000	VERISURE HOLDING AB 3.250% 15/02/2027	EUR	207.545,00	0,14
1.000.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.625% 28/04/2025 EMTN	EUR	1.023.679,16	0,71	2.000.000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	2.020.929,54	1,40
500.000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	513.088,34	0,36	168.000	VERISURE MIDHOLDING AB 5.250% 15/02/2029	EUR	173.750,95	0,12
750.000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	790.686,00	0,55				4.345.596,77	3,01
500.000	BANCO BPM SPA 14/01/2031 FRN EMTN	EUR	508.750,00	0,35		Mexiko			
626.000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP EMTN	EUR	679.210,00	0,47	1.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 1.875% 21/04/2022 EMTN	EUR	998.617,08	0,69
1.500.000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	1.422.491,19	0,98	727.000	PETROLEOS MEXICANOS 3.625% 24/11/2025	EUR	721.547,50	0,50
417.000	SOFIMA HOLDING SPA 3.750% 15/01/2028	EUR	420.015,40	0,29	370.000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21/02/2028 EMTN	EUR	367.716,00	0,25
495.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	484.259,81	0,34	1.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.350% 12/02/2028	USD	831.107,67	0,58
500.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	516.238,46	0,36	330.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 16/10/2025	USD	303.446,48	0,21
2.000.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	2.159.861,44	1,49				3.222.434,73	2,23
300.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 17/03/2025 EMTN	EUR	363.393,42	0,25		Spanien			
			14.029.931,28	9,72	500.000	CELLNEX FINANCE CO SA 2.000% 15/02/2033 EMTN	EUR	491.816,51	0,34
	Deutschland				600.000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.500% 04/07/2023	EUR	574.642,67	0,40
900.000	ADLER PELZER HOLDING GMBH 4.125% 01/04/2024	EUR	877.881,08	0,61	200.000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.750% 25/03/2025	EUR	197.516,29	0,14
500.000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	495.074,01	0,34	200.000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.750% 25/03/2029	EUR	196.518,77	0,14
650.000	CONSUS REAL ESTATE AG 9.625% 15/05/2024	EUR	685.758,35	0,48	900.000	LORCA TELECOM BOND CO SAU 4.000% 18/09/2027	EUR	923.951,60	0,63
1.100.000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.000% 29/05/2026 EMTN	EUR	1.086.713,50	0,75	449.603	NH HOTEL GROUP SA 3.750% 01/10/2023	EUR	447.772,15	0,31
900.000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	981.870,53	0,68				2.832.217,99	1,96
1.500.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	1.526.376,53	1,05		Jersey			
500.000	SCHAEFFLER AG 2.750% 12/10/2025 EMTN	EUR	530.000,00	0,37	1.200.000	ADIANT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024	EUR	1.242.000,00	0,86
1.000.000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	EUR	1.093.697,03	0,76	450.000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.125% 15/11/2024	EUR	458.159,60	0,32
300.000	SGL CARBON SE 3.000% 20/09/2023	EUR	278.944,65	0,19	700.000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	714.319,25	0,49
400.000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	403.000,00	0,28				2.414.478,85	1,67
1.000.000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	1.000.620,90	0,69		Österreich			
584.000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	584.634,46	0,41	600.000	AMS AG ZCP 05/03/2025	EUR	499.966,85	0,35
700.000	THYSSENKRUPP AG 2.875% 22/02/2024 EMTN	EUR	712.440,21	0,49	800.000	AMS AG 0.875% 28/09/2022	USD	653.967,12	0,45
					300.000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	321.427,52	0,22

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
500.000	WIENERBERGER AG 2.750% 04/06/2025	EUR	535.525,95	0,37
			2.010.887,44	1,39
Dänemark				
1.800.000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1.578.655,06	1,09
			1.578.655,06	1,09
Panama				
1.000.000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	986.414,48	0,69
444.000	CARNIVAL CORP 7.625% 01/03/2026	EUR	480.105,68	0,33
			1.466.520,16	1,02
Supranational-Multinational				
1.250.000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 2.125% 15/08/2026	EUR	1.246.875,00	0,87
			1.246.875,00	0,87
Irland				
670.000	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTES III DAC 4.875% 15/07/2028	GBP	812.667,83	0,56
			812.667,83	0,56
Liberia				
400.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	396.839,84	0,28
			396.839,84	0,28
Portugal				
500.000	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA 5.625% 02/12/2024	EUR	388.430,74	0,27
			388.430,74	0,27
Südafrika				
9.110.066	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	7.751,27	0,01
14.129.836	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	1.412,98	0,00
			9.164,25	0,01
Kroatien				
983.000	AGROKOR BOND CONVERTIBLE 2.790% 15/07/2031	EUR	0,01	0,00
			0,01	0,00
			134.540.312,84	93,23
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Südafrika				
109.923.295	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0,00	0,00
20.560.053	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0,00	0,00
			0,00	0,00
			0,00	0,00
Anleihen und andere Schuldtitel				
Luxemburg				
1.700.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	1.847.390,68	1,28
200.000	HELIX HOLDCO SA 10.000% 19/04/2026	EUR	86.390,00	0,06
			1.933.780,68	1,34

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Südafrika				
5.539.392	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	897,72	0,00
			897,72	0,00
			1.934.678,40	1,34
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
1.630	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	1.619.231,25	1,12
			1.619.231,25	1,12
			1.619.231,25	1,12

Wertpapierbestand Gesamt 138.675.560,44 96,09

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
3.217.782,55	USD	2.670.674,68	EUR 19/04/2021	2.670.674,68	66.372,85
8.270.000,00	GBP	9.666.307,83	EUR 30/06/2021	9.666.307,83	26.635,66
383.874,79	GBP	444.091,09	EUR 19/04/2021	444.091,09	6.434,97
198.500,56	USD	142.331,25	GBP 19/04/2021	163.721,13	1.800,79
195.492,05	EUR	25.158.306,00	JPY 19/04/2021	195.492,05	1.800,52
23.196,19	GBP	3.473.244,00	JPY 19/04/2021	26.847,22	483,50
27.422,19	USD	2.997.370,00	JPY 19/04/2021	23.105,93	248,85
14.545,23	EUR	16.031,42	CHF 19/04/2021	14.545,23	50,68
21.240,68	USD	18.000,00	EUR 30/06/2021	18.000,00	39,07
1.613,61	GBP	2.077,08	CHF 19/04/2021	1.867,59	15,78
943,55	USD	888,33	CHF 19/04/2021	802,10	(0,58)
19.256,00	JPY	165,00	CHF 19/04/2021	148,90	(0,93)
968,40	CHF	1.060,40	USD 19/04/2021	881,28	(26,41)
16.859,01	GBP	23.385,40	USD 19/04/2021	19.590,56	(105,43)
3.140.408,00	JPY	29.289,42	USD 19/04/2021	24.269,45	(735,88)
45.604,54	CHF	35.782,76	GBP 19/04/2021	41.478,41	(763,02)
375.844,36	CHF	341.138,78	EUR 19/04/2021	341.138,78	(1.325,19)
305.114,43	EUR	365.178,17	USD 19/04/2021	305.114,43	(5.506,31)
84.701.930,00	JPY	568.860,89	GBP 19/04/2021	655.115,17	(15.518,33)
13.449.581,23	EUR	15.876.000,00	USD 30/06/2021	13.449.581,23	(33.427,43)
698.878.707,00	JPY	5.431.018,68	EUR 19/04/2021	5.431.018,68	(50.414,39)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
5.009.239,23 EUR	4.331.688,50 GBP	19/04/2021	5.009.239,23	(74.550,15)
			38.503.030,97	(78.491,38)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(78.491,38)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	138.675.560,44	96,09
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(78.491,38)	(0,05)
Bankguthaben	3.966.731,44	2,75
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.755.382,28	1,21
Nettovermögen Gesamt	144.319.182,78	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Participation Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	1.821.556,71
	30.09.2020	EUR	34.192.768,73
	30.09.2019	EUR	89.994.378,78
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	3.180,70
	30.09.2020	EUR	2.236,97
	30.09.2019	EUR	2.764,86
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	29,08
	30.09.2020	EUR	20,59
	30.09.2019	EUR	25,70
Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	25,54
	30.09.2020	EUR	18,08
	30.09.2019	EUR	22,79
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		2
	30.09.2020		14.621
	30.09.2019		31.731
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		60.130
	30.09.2020		69.485
	30.09.2019		84.003
Distribution P (EUR)	31.03.2021		2.642
	30.09.2020		3.112
	30.09.2019		4.548
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		0,81%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		1,80%
Distribution P (EUR)	31.03.2021		1,80%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021		115,47%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) European Participation Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	1.754.067,78
Aktien		1.754.067,78
Bankguthaben		15.276,67
Sonstige Vermögenswerte	4	58.421,37
Vermögenswerte Gesamt		1.827.765,82
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(6.209,11)
Verbindlichkeiten Gesamt		(6.209,11)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		1.821.556,71

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Participation Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigtes Königreich									
638	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	25.689,21	1,41					
23.142	ELEMENTIS PLC	GBP	34.094,20	1,87					
4.351	HEADLAM GROUP PLC	GBP	23.137,86	1,27					
2.465	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	21.210,79	1,16					
9.151	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	29.069,15	1,60					
14.583	KIN & CARTA PLC	GBP	30.386,54	1,67					
19.798	MCBRIDE PLC	GBP	19.429,59	1,07					
6.513	REDROW PLC	GBP	48.014,97	2,64					
42.835	RENEWI PLC	GBP	23.960,60	1,31					
17.233	SENIOR PLC	GBP	22.394,66	1,23					
11.631	TT ELECTRONICS PLC	GBP	31.403,70	1,72					
1.479	UNITE GROUP PLC	GBP	18.525,44	1,02					
1.742	WEIR GROUP PLC/THE	GBP	36.338,88	1,99					
			363.655,59	19,96					
Niederlande									
862	ACCELL GROUP NV	EUR	33.919,70	1,86					
308	AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	EUR	10.549,00	0,58					
1.233	ARCADIS NV	EUR	42.859,08	2,35					
709	ASR NEDERLAND NV	EUR	27.090,89	1,49					
1.037	KENDRION NV	EUR	22.710,30	1,25					
550	NEDERLAND APPARATENFABRIEK	EUR	33.880,00	1,86					
563	RHI MAGNESITA NV	GBP	27.877,31	1,53					
1.181	TKH GROUP NV - DUTCH CERT	EUR	48.326,52	2,65					
			247.212,80	13,57					
Frankreich									
289	ALTEN SA	EUR	28.928,90	1,59					
174	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	11.832,00	0,65					
1.281	IPSOS	EUR	41.248,20	2,27					
1.067	LECTRA	EUR	30.089,40	1,65					
1.160	QUADIANT SAS	EUR	23.780,00	1,31					
1.016	RUBIS SCA	EUR	41.046,40	2,25					
322	VERALLIA SA	EUR	9.901,50	0,54					
			186.826,40	10,26					
Italien									
8.961	ANIMA HOLDING SPA	EUR	39.356,71	2,16					
12.002	BPER BANCA	EUR	22.521,75	1,24					
3.176	CERVED GROUP SPA	EUR	29.949,68	1,64					
876	EL.EN. SPA	EUR	30.660,00	1,68					
910	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	39.111,80	2,15					
1.338	MARR SPA	EUR	24.538,92	1,35					
			186.138,86	10,22					
Belgien									
263	AEDIFICA SA	EUR	25.721,40	1,41					
963	BARCO NV	EUR	19.269,63	1,06					
1.157	BEKAERT SA	EUR	41.281,76	2,27					
305	D'IETIEN SA/NV	EUR	25.467,50	1,40					
1.851	FAGRON	EUR	35.039,43	1,93					
262	KBC ANCORA	EUR	9.563,00	0,52					
607	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	20.990,06	1,15					
					134	XIOR STUDENT HOUSING NV	EUR	6.097,00	0,33
								183.429,78	10,07
					Deutschland				
					171	CANCOM SE	EUR	8.402,94	0,46
					199	MORPHOSYS AG	EUR	14.781,72	0,81
					2.012	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	35.079,22	1,93
					2.345	SAF-HOLLAND SE	EUR	29.078,00	1,60
					697	SOFTWARE AG	EUR	25.050,18	1,38
					1.028	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	25.021,52	1,37
					882	TAKKT AG	EUR	11.377,80	0,62
					408	VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE AG	EUR	14.973,60	0,82
								163.764,98	8,99
					Österreich				
					466	BAWAG GROUP AG	EUR	20.522,64	1,13
					126	LENZING AG	EUR	13.784,40	0,76
					760	PALFINGER AG	EUR	25.308,00	1,39
					2.351	POLYTEC HOLDING AG	EUR	25.202,72	1,37
					356	WIENERBERGER AG	EUR	11.107,20	0,61
								95.924,96	5,26
					Spanien				
					29.553	BANCO DE SABADELL SA	EUR	13.476,17	0,74
					3.838	BANKINTER SA	EUR	22.720,96	1,25
					652	CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES SA	EUR	25.493,20	1,40
					1.628	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	EUR	13.439,14	0,74
					4.517	TALGO SA	EUR	19.355,35	1,06
								94.484,82	5,19
					Luxemburg				
					384	APERAM SA	EUR	14.753,28	0,81
					447	BEFESA SA	EUR	25.523,70	1,40
					368	STABILUS SA	EUR	22.080,00	1,21
								62.356,98	3,42
					Bermuda				
					2.514	HISCOX LTD	GBP	25.392,28	1,39
					4.830	LANCASHIRE HOLDINGS LTD	GBP	36.514,80	2,01
								61.907,08	3,40
					Irland				
					2.705	GLANBIA PLC	EUR	34.380,55	1,89
								34.380,55	1,89
					Schweden				
					1.017	ALIMAK GROUP AB	SEK	13.898,50	0,76
					1.728	FABEGE AB	SEK	19.862,03	1,09
								33.760,53	1,85
					Norwegen				
					1.207	BORREGAARD ASA	NOK	22.400,93	1,23
								22.400,93	1,23
					Schweiz				
					808	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	17.823,52	0,98
								17.823,52	0,98
								1.754.067,78	96,29

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Participation Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt			1.754.067,78	96,29
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick				
				% NIW
Wertpapierbestand Gesamt			1.754.067,78	96,29
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			0,00	0,00
Bankguthaben			15.276,67	0,84
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			52.212,26	2,87
Nettovermögen Gesamt			1.821.556,71	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	148.439.584,12	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	EUR	149.774.324,26		Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	35.129
	30.09.2019	EUR	180.399.686,67			30.09.2020	38.141
					30.09.2019	41.609	
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	5.725	
	31.03.2021	EUR	1.308,59		30.09.2020	6.897	
	30.09.2020	EUR	1.224,09	Capitalisation X (EUR)	30.09.2019	7.710	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2019	EUR	1.469,82		31.03.2021	5.901	
					30.09.2020	6.663	
Capitalisation N (EUR)	30.09.2019	EUR	1.347,37		30.09.2019	6.470	
				Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	2.598	
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	1.128,66		30.09.2020	2.717	
	30.09.2020	EUR	1.060,58		30.09.2019	2.911	
	30.09.2019	EUR	1.285,12	Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	-	
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	244,86		30.09.2020	1.124	
	30.09.2020	EUR	229,35		30.09.2019	991	
	30.09.2019	EUR	276,10	Distribution I (EUR)	31.03.2021	5.815	
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	1.019,45		30.09.2020	7.169	
	30.09.2020	EUR	960,34		30.09.2019	7.029	
	30.09.2019	EUR	1.169,49	Distribution P (EUR)	31.03.2021	1.021	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	25.736,04		30.09.2020	1.123	
	30.09.2020	CZK	24.255,59		30.09.2019	1.163	
	30.09.2019	CZK	29.753,92	Distribution R (EUR)	31.03.2021	5.842	
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	EUR	-		30.09.2020	7.635	
	30.09.2020	EUR	8.732,80		30.09.2019	8.867	
	30.09.2019	EUR	10.435,65	Dividende			
Distribution I (EUR)	31.03.2021	EUR	6.798,88	Distribution I (EUR)	14.12.2020	EUR	264,35
	30.09.2020	EUR	6.608,99	Distribution P (EUR)	14.12.2020	EUR	95,30
	30.09.2019	EUR	8.245,01	Distribution R (EUR)	14.12.2020	EUR	8,45
Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	2.439,24				
	30.09.2020	EUR	2.382,08	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2019	EUR	2.999,09	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		0,69%
Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	217,31	Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		0,95%
	30.09.2020	EUR	211,50	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		1,60%
	30.09.2019	EUR	264,56	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021		0,95%
Anzahl der Anteile				Capitalisation X (EUR)	31.03.2021		2,10%
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		41.200	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021		2,12%
	30.09.2020		29.331				
	30.09.2019		25.705				
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		1.344				
	30.09.2020		1.360				
	30.09.2019		1.462				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) European Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution I (EUR)	31.03.2021	0,69%
Distribution P (EUR)	31.03.2021	1,60%
Distribution R (EUR)	31.03.2021	0,95%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	65,93%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwasige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) European Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	146.996.795,43
Aktien		146.996.795,43
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	1.576,41
Devisentermingeschäfte		1.576,41
Bankguthaben		1.345.948,02
Sonstige Vermögenswerte	4	20.534.612,65
Vermögenswerte Gesamt		168.878.932,51
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(20.439.348,39)
Verbindlichkeiten Gesamt		(20.439.348,39)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		148.439.584,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Deutschland				
177.220	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	EUR	2.442.091,60	1,65
280.782	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	11.169.507,96	7,53
70.552	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	7.913.112,32	5,33
209.816	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	5.106.921,44	3,44
24.500	TLG IMMOBILIEN AG	EUR	611.030,00	0,41
247.174	VONOVIA SE	EUR	13.767.591,80	9,27
			41.010.255,12	27,63
Vereinigtes Königreich				
828.713	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	4.910.881,01	3,31
63.800	DERWENT LONDON PLC	GBP	2.417.631,57	1,63
285.593	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	2.279.106,56	1,54
227.500	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	1.843.017,00	1,24
231.800	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	GBP	581.233,44	0,39
1.598.000	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	GBP	2.780.103,04	1,87
8.600	SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	80.310,91	0,05
738.117	SEGRO PLC	GBP	8.124.164,72	5,47
258.400	SHAFTESBURY PLC	GBP	1.945.920,46	1,31
951.000	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	2.003.922,32	1,35
192.632	UNITE GROUP PLC	GBP	2.412.841,35	1,63
			29.379.132,38	19,79
Schweden				
324.417	CASTELLUM AB	SEK	6.099.285,65	4,11
417.231	FABEGE AB	SEK	4.795.750,40	3,23
81.621	FASTIGHETS AB BALDER - B	SEK	3.446.731,98	2,32
82.600	HUFVUDSTADEN AB - A	SEK	1.024.006,83	0,69
16.100	KLOVERN AB - B	SEK	23.935,63	0,02
264.700	KUNGSLEDEN AB	SEK	2.357.794,23	1,59
842.400	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB	SEK	2.235.048,22	1,50
144.000	WIHLBORGS FASTIGHETER AB	SEK	2.329.185,55	1,57
			22.311.738,49	15,03
Frankreich				
33.206	COVIVIO	EUR	2.424.038,00	1,63
48.859	GECINA SA	EUR	5.736.046,60	3,86
12.786	ICADE	EUR	797.207,10	0,54
129.265	KLEPIERRE SA	EUR	2.570.434,53	1,74
			11.527.726,23	7,77
Belgien				
32.700	AEDIFICA SA	EUR	3.198.060,00	2,15
26.456	COFINIMMO SA	EUR	3.285.835,20	2,21
5.500	VGP NV	EUR	750.200,00	0,51
127.109	WAREHOUSES DE PAUW CVA	EUR	3.581.931,62	2,42
400	XIOR STUDENT HOUSING NV	EUR	18.200,00	0,01
			10.834.226,82	7,30
Schweiz				
8.900	ALLREAL HOLDING AG	CHF	1.531.966,83	1,03
27.999	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	2.915.999,27	1,96
40.587	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	3.197.766,54	2,16
			7.645.732,64	5,15

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Luxemburg				
1.112.111	AROUNDTOWN SA	EUR	6.750.513,77	4,56
13.479	GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	287.911,44	0,19
100	SHURGARD SELF STORAGE SA	EUR	3.865,00	0,00
15.000	SHURGARD SELF STORAGE SA	EUR	582.750,00	0,39
			7.625.040,21	5,14
Supranational-Multinational				
6.500	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	444.210,00	0,30
96.928	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	6.624.059,52	4,45
			7.068.269,52	4,75
Spanien				
124.300	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	EUR	1.026.096,50	0,69
477.296	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	4.162.021,12	2,81
			5.188.117,62	3,50
Finnland				
142.900	CITYCON OYJ	EUR	1.013.161,00	0,68
180.600	KOJAMO OYJ	EUR	3.012.408,00	2,03
			4.025.569,00	2,71
Niederlande				
15.100	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	EUR	283.880,00	0,19
2.873	NSI NV	EUR	97.107,40	0,07
			380.987,40	0,26
			146.996.795,43	99,03
Wertpapierbestand Gesamt			146.996.795,43	99,03

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
67.423.251,13	CZK	2.578.965,36	EUR 19/04/2021	2.578.965,36	1.607,48
30.052,34	EUR	785.996,54	CZK 19/04/2021	30.052,34	(31,07)
				2.609.017,70	1.576,41
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				1.576,41	

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	146.996.795,43	99,03
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	1.576,41	0,00
Bankguthaben	1.345.948,02	0,91
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	95.264,26	0,06
Nettovermögen Gesamt	148.439.584,12	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	521.427.211,18	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	14.152		
	30.09.2020	EUR	480.573.671,27		30.09.2020	32.306		
	30.09.2019	EUR	390.123.937,98		30.09.2019	33.724		
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	4.161		
					30.09.2020	4.161		
					30.09.2019	4.161		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	9.937,01	Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	5.590		
	30.09.2020	EUR	8.779,78		30.09.2020	4.950		
	30.09.2019	EUR	7.664,59		30.09.2019	5.753		
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	7.140,30	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	154.751		
	30.09.2020	EUR	6.362,60		30.09.2020	61.649		
	30.09.2019	EUR	5.519,50		30.09.2019	44.325		
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	485,99	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	827		
	30.09.2020	EUR	429,70		30.09.2020	475		
	30.09.2019	EUR	375,64		30.09.2019	0,27		
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	463,49	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	6.372		
	30.09.2020	EUR	411,57		30.09.2020	27.421		
	30.09.2019	EUR	362,87		30.09.2019	2.156		
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	8.396,97	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	32.180		
	30.09.2020	CZK	7.451,36		30.09.2020	19.678		
	30.09.2019	CZK	6.600,00		30.09.2019	19.919		
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	346,95	Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	16.842		
	30.09.2020	EUR	306,89		30.09.2020	9.310		
	30.09.2019	EUR	268,58		30.09.2019	5.124		
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	499,41	Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	5.220		
	30.09.2020	EUR	444,56		30.09.2020	-		
	30.09.2019	EUR	393,91		30.09.2019	-		
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	EUR	10.918,52	Distribution N (EUR)	31.03.2021	136.703		
	30.09.2020	EUR	9.612,65		30.09.2020	131.359		
	30.09.2019	EUR	8.331,58		30.09.2019	195.033		
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	EUR	5.400,30	Distribution P (EUR)	31.03.2021	47.961		
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	28.539		
	30.09.2019	EUR	-		30.09.2019	6.188		
Distribution N (EUR)	31.03.2021	EUR	250,17	Distribution R (EUR)	31.03.2021	-		
	30.09.2020	EUR	221,63		30.09.2020	3.174		
	30.09.2019	EUR	195,43		30.09.2019	-		
Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	246,46	Dividende				
	30.09.2020	EUR	218,85		Distribution N (EUR)	14.12.2020	EUR	0,45
	30.09.2019	EUR	193,24		Distribution R (EUR)	14.12.2020	EUR	0,45
Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	-					
	30.09.2020	EUR	256,00					
	30.09.2019	EUR	-					

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) European Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	0,83%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	0,95%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,80%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	1,82%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	1,05%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	2,30%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	0,09%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	0,01%
Distribution N (EUR)	31.03.2021	0,95%
Distribution P (EUR)	31.03.2021	1,80%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	(8,85%)

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwasige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) European Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	519.380.883,80
Aktien		517.955.100,39
Organismen für gemeinsame Anlagen		1.425.783,41
Bankguthaben		487.875,09
Sonstige Vermögenswerte	4	2.649.176,12
Vermögenswerte Gesamt		522.517.935,01
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(1.028.552,76)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(62.171,07)
Devisentermingeschäfte		(62.171,07)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.090.723,83)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		521.427.211,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Vereinigtes Königreich				
924.750	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	8.418.642,27	1,61
457.512	COMPASS GROUP PLC	GBP	7.849.413,77	1,51
441.329	CVS GROUP PLC	GBP	9.693.311,46	1,86
136.902	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	5.512.388,61	1,06
735.788	HOMESERVE PLC	GBP	10.373.650,73	1,99
1.257.927	NATIONAL GRID PLC	GBP	12.758.660,90	2,44
659.635	RELX PLC	EUR	14.129.381,70	2,71
1.259.231	RWS HOLDINGS PLC	GBP	9.002.406,37	1,72
306.302	UNILEVER PLC	EUR	14.573.849,16	2,79
937.775	3I GROUP PLC	GBP	12.698.492,40	2,44
			105.010.197,37	20,13
Schweiz				
123.896	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	7.123.719,53	1,37
310.448	NESTLE SA - REG	CHF	29.564.775,92	5,67
12.710	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	13.869.002,68	2,66
45.646	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	12.604.779,91	2,42
12.890	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	13.739.126,87	2,63
13.758	TECAN GROUP AG	CHF	5.216.463,14	1,00
38.855	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	14.170.175,16	2,72
			96.288.043,21	18,47
Deutschland				
48.599	ADIDAS AG	EUR	12.937.053,80	2,48
84.184	ALLIANZ SE - REG	EUR	18.272.137,20	3,50
91.375	CONTINENTAL AG	EUR	10.297.962,50	1,97
110.066	HELLOFRESH SE	EUR	7.000.197,60	1,34
103.882	SAP SE	EUR	10.847.358,44	2,08
88.717	SCOUT24 AG	EUR	5.739.989,90	1,10
135.814	SIEMENS AG - REG	EUR	19.013.960,00	3,65
138.929	TEAMVIEWER AG	EUR	5.061.183,47	0,98
73.391	ZALANDO SE	EUR	6.138.423,24	1,18
			95.308.266,15	18,28
Frankreich				
136.061	AMUNDI SA	EUR	9.279.360,20	1,78
72.149	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	10.017.888,65	1,92
56.026	L'OREAL SA	EUR	18.309.296,80	3,51
66.390	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	8.647.297,50	1,66
			46.253.843,15	8,87
Niederlande				
3.937	ADYEN NV	EUR	7.494.079,50	1,44
54.737	ASML HOLDING NV	EUR	28.299.029,00	5,43
73.895	EURONEXT NV	EUR	6.347.580,50	1,21
			42.140.689,00	8,08
Schweden				
564.538	ASSA ABLOY AB - B	SEK	13.832.032,11	2,65
274.758	ATLAS COPCO AB - A	SEK	14.257.861,95	2,73
1.240.231	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	11.484.306,89	2,21
			39.574.200,95	7,59

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Spanien				
147.238	CELLNEX TELECOM SA	EUR	7.229.385,80	1,39
342.437	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	11.642.858,00	2,23
331.272	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	10.931.976,00	2,10
			29.804.219,80	5,72
Dänemark				
215.565	NOVO NORDISK AS - B	DKK	12.456.107,71	2,39
135.750	NOVOZYMES AS - B	DKK	7.416.088,12	1,42
			19.872.195,83	3,81
Irland				
56.143	LINDE PLC	EUR	13.412.562,70	2,57
			13.412.562,70	2,57
Färöer-Inseln				
168.471	BAKKAFROST P/F	NOK	11.376.626,36	2,18
			11.376.626,36	2,18
Finnland				
173.415	NESTE OYJ	EUR	7.848.762,90	1,51
			7.848.762,90	1,51
Vereinigte Staaten				
29.072	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	7.110.061,84	1,36
			7.110.061,84	1,36
Norwegen				
107.167	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	3.955.431,13	0,76
			3.955.431,13	0,76
			517.955.100,39	99,33

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Luxemburg				
1.435	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	1.425.783,41	0,28
			1.425.783,41	0,28
			1.425.783,41	0,28

Wertpapierbestand Gesamt **519.380.883,80** **99,61**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäfte						
5.306.157,82	EUR	5.845.624,27	CHF	19/04/2021	5.306.157,82	20.931,39
2.311.521,58	EUR	23.525.053,61	SEK	19/04/2021	2.311.521,58	15.469,48
160.930,15	USD	134.757,11	EUR	19/04/2021	134.757,11	2.130,16

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
7.474.664,19 CZK	285.881,21 EUR	19/04/2021	285.881,21	205,78
3.772,83 EUR	98.501,05 CZK	01/04/2021	3.772,83	1,74
56,35 EUR	1.473,75 CZK	06/04/2021	56,35	(0,07)
412.095,81 DKK	55.414,26 EUR	19/04/2021	55.414,26	(8,01)
23.595,18 EUR	619.412,66 CZK	19/04/2021	23.595,18	(112,36)
1.221.139,79 EUR	9.084.131,88 DKK	19/04/2021	1.221.139,79	(221,11)
504.413,75 EUR	607.357,56 USD	19/04/2021	504.413,75	(12.204,91)
810.505,01 EUR	8.396.632,28 NOK	19/04/2021	810.505,01	(26.187,87)
4.247.500,80 EUR	3.672.098,30 GBP	19/04/2021	4.247.500,80	(62.175,29)
			14.904.715,69	(62.171,07)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(62.171,07)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	519.380.883,80	99,61
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(62.171,07)	(0,01)
Bankguthaben	487.875,09	0,09
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.620.623,36	0,31
Nettovermögen Gesamt	521.427.211,18	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	825.230.630,14	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	278,07
	30.09.2020	EUR	848.172.803,31		30.09.2020	USD	269,01
	30.09.2019	EUR	991.135.103,18		30.09.2019	USD	268,12
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	EUR	5.107,25
					30.09.2020	EUR	-
					30.09.2019	EUR	-
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	6.595,64	Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	EUR	5.430,98
	30.09.2020	EUR	6.382,04		30.09.2020	EUR	5.238,09
	30.09.2019	EUR	6.416,80		30.09.2019	EUR	5.232,50
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	146.256,74	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31.03.2021	JPY	10.358,00
	30.09.2020	CZK	141.333,80		30.09.2020	JPY	10.060,00
	30.09.2019	CZK	141.108,21		30.09.2019	JPY	10.203,00
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	31.03.2021	HUF	558.747,24	Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	260,66
	30.09.2020	HUF	537.624,39		30.09.2020	EUR	256,14
	30.09.2019	HUF	537.793,24		30.09.2019	EUR	262,47
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	PLN	27.269,39	Distribution P Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	-
	30.09.2020	PLN	26.307,32		30.09.2020	USD	254,39
	30.09.2019	PLN	26.156,74		30.09.2019	USD	255,63
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	5.610,53	Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	264,81
	30.09.2020	USD	5.400,50		30.09.2020	EUR	259,57
	30.09.2019	USD	5.319,30		30.09.2019	EUR	264,64
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	26,40	Distribution R Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	264,41
	30.09.2020	EUR	25,55		30.09.2020	USD	257,83
	30.09.2019	EUR	25,72		30.09.2019	USD	257,52
Capitalisation O (EUR)	31.03.2021	EUR	26,56	Distribution X (EUR)	31.03.2021	EUR	255,76
	30.09.2020	EUR	25,68		30.09.2020	EUR	251,97
	30.09.2019	EUR	25,79		30.09.2019	EUR	259,48
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	287,20	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	AUD	205,21
	30.09.2020	EUR	278,72		30.09.2020	AUD	204,63
	30.09.2019	EUR	281,89		30.09.2019	AUD	217,81
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	531,42	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	212,65
	30.09.2020	CZK	514,93		30.09.2020	USD	211,29
	30.09.2019	CZK	517,92		30.09.2019	USD	221,70
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	1.212,81	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	AUD	193,69
	30.09.2020	USD	1.170,93		30.09.2020	AUD	194,12
	30.09.2019	USD	1.160,44		30.09.2019	AUD	208,64
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	200,50
	30.09.2020	EUR	281,24		30.09.2020	USD	200,38
	30.09.2019	EUR	283,02		30.09.2019	USD	212,39
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	283,01	Anzahl der Anteile	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	65.190
	30.09.2020	EUR	275,34			30.09.2020	71.028
	30.09.2019	EUR	279,86			30.09.2019	75.131
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31.03.2021	RON	1.113,45				
	30.09.2020	RON	1.070,99				
	30.09.2019	RON	1.055,30				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile			Anzahl der Anteile			
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	2.713	Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	42.592	
	30.09.2020	2.713		30.09.2020	44.586	
	30.09.2019	2.678		30.09.2019	50.163	
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	31.03.2021	5.869	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31.03.2021	254.419	
	30.09.2020	6.111		30.09.2020	309.380	
	30.09.2019	5.017		30.09.2019	603.145	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	3.785	Distribution P (EUR)	31.03.2021	3.729	
	30.09.2020	4.212		30.09.2020	4.344	
	30.09.2019	6.370		30.09.2019	7.540	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2021	9	Distribution P Hedged (i) (USD)	31.03.2021	-	
	30.09.2020	9		30.09.2020	204	
	30.09.2019	9		30.09.2019	204	
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	10.751	Distribution R (EUR)	31.03.2021	3.275	
	30.09.2020	15.223		30.09.2020	5.097	
	30.09.2019	18.481		30.09.2019	5.852	
Capitalisation O (EUR)	31.03.2021	59.442	Distribution R Hedged (i) (USD)	31.03.2021	49	
	30.09.2020	59.588		30.09.2020	49	
	30.09.2019	470.419		30.09.2019	49	
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	94.089	Distribution X (EUR)	31.03.2021	2.674	
	30.09.2020	103.629		30.09.2020	3.919	
	30.09.2019	146.300		30.09.2019	8.158	
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	972.826	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	34.215	
	30.09.2020	1.070.101		30.09.2020	37.170	
	30.09.2019	1.268.077		30.09.2019	36.376	
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31.03.2021	776	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2021	53.538	
	30.09.2020	776		30.09.2020	58.782	
	30.09.2019	808		30.09.2019	61.259	
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	-	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	8.331	
	30.09.2020	300		30.09.2020	13.648	
	30.09.2019	500		30.09.2019	26.105	
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	28.482	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2021	36.073	
	30.09.2020	30.541		30.09.2020	30.837	
	30.09.2019	49.978		30.09.2019	51.556	
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31.03.2021	3.091	Dividende	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	26.02.2021 JPY	63,00
	30.09.2020	2.993				
	30.09.2019	5.749				
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2021	2.641	Distribution P (EUR)	14.12.2020 EUR	3,25	
	30.09.2020	7.924				
	30.09.2019	5.866				
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	2.796	Distribution P Hedged (i) (USD)	14.12.2020 USD	3,20	
	30.09.2020	-				
	30.09.2019	-				
			Distribution R (EUR)	14.12.2020 EUR	3,30	

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

				Laufende Kosten in %*		
Distribution R Hedged (i) (USD)	14.12.2020	USD	3,25	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,67%
Distribution X (EUR)	14.12.2020	EUR	3,20	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	0,69%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2021	AUD	0,92	Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	31.03.2021	0,69%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2021	AUD	0,92	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	0,69%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05.01.2021	AUD	0,92	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2021	0,69%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2020	AUD	0,92	Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	0,75%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.11.2020	AUD	0,92	Capitalisation O (EUR)	31.03.2021	0,56%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2020	AUD	0,92	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,26%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.03.2021	USD	0,93	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	1,28%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.02.2021	USD	0,93	Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31.03.2021	1,28%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	05.01.2021	USD	0,93	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	1,76%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.12.2020	USD	0,93	Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31.03.2021	1,78%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03.11.2020	USD	0,93	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2021	1,77%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.10.2020	USD	0,93	Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	0,17%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2021	AUD	0,88	Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	0,02%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2021	AUD	0,88	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31.03.2021	0,69%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05.01.2021	AUD	0,88	Distribution P (EUR)	31.03.2021	1,25%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2020	AUD	0,88	Distribution R (EUR)	31.03.2021	0,76%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.11.2020	AUD	0,88	Distribution R Hedged (i) (USD)	31.03.2021	0,78%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2020	AUD	0,88	Distribution X (EUR)	31.03.2021	1,75%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.03.2021	USD	0,90	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	1,78%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.02.2021	USD	0,90	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2021	1,78%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	05.01.2021	USD	0,90	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	2,77%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.12.2020	USD	0,90	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2021	2,77%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03.11.2020	USD	0,90	Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	331,82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.10.2020	USD	0,90			

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	803.428.926,21
Aktien		257.337.422,05
Organismen für gemeinsame Anlagen		34.793.164,94
Anleihen und andere Schuldtitel		511.298.339,22
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	86.373,71
Futures		86.373,71
Bankguthaben		20.622.435,53
Hinterlegte Sicherheiten		4.694.455,31
Sonstige Vermögenswerte	4,12	22.780.378,90
Vermögenswerte Gesamt		851.612.569,66
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(18.496.168,55)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(7.885.770,97)
Credit Default Swaps		(1.361.431,37)
Devisentermingeschäfte		(6.524.339,60)
Verbindlichkeiten Gesamt		(26.381.939,52)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		825.230.630,14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
8.895	ABBVIE INC	USD	819.039,31	0,10	8.210	HERSHEY CO	USD	1.104.818,85	0,13
9.321	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	737.558,92	0,09	5.058	HOME DEPOT INC/THE	USD	1.313.668,43	0,16
4.888	ADOBE INC	USD	1.977.034,43	0,24	24.756	HP INC	USD	668.767,97	0,08
3.345	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	223.417,43	0,03	2.418	HUMANA INC	USD	862.542,76	0,10
1.764	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	422.261,35	0,05	811	IDEXX LABORATORIES INC	USD	337.641,80	0,04
2.646	AMAZON.COM INC	USD	6.965.826,33	0,84	789	ILLUMINA INC	USD	257.826,38	0,03
1.516	AMGEN INC	USD	320.935,90	0,04	8.057	INCYTE CORP	USD	557.127,87	0,07
89.514	APPLE INC	USD	9.303.271,59	1,13	5.851	INGERSOLL-RAND PLC	USD	244.982,31	0,03
9.388	APPLIED MATERIALS INC	USD	1.067.163,11	0,13	16.464	INTEL CORP	USD	896.533,65	0,11
77.827	BANK OF AMERICA CORP	USD	2.562.006,83	0,31	1.562	INTUIT INC	USD	509.095,31	0,06
459	BOOKING HOLDINGS INC	USD	909.892,42	0,11	1.867	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1.173.828,79	0,14
371	BOSTON BEER COMPANY INC - A	USD	380.779,27	0,05	12.848	IRON MOUNTAIN INC	USD	404.581,37	0,05
9.291	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	499.056,27	0,06	23.488	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3.042.268,56	0,37
6.634	BROWN & BROWN INC	USD	258.010,84	0,03	2.207	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	495.593,84	0,06
2.577	BURLINGTON STORES INC	USD	655.158,34	0,08	8.500	KROGER CO/THE	USD	260.286,74	0,03
1.543	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	179.848,18	0,02	878	LAM RESEARCH CORP	USD	444.670,06	0,05
3.365	CARMAX INC	USD	379.818,68	0,05	10.201	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	734.718,50	0,09
2.832	CATALENT INC	USD	253.754,72	0,03	2.132	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	556.373,45	0,07
14.372	CHEVRON CORP	USD	1.281.410,60	0,16	26.029	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	1.184.626,23	0,14
7.762	CIGNA CORP	USD	1.596.516,53	0,19	595	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	252.073,85	0,03
29.333	CISCO SYSTEMS INC	USD	1.290.572,13	0,16	5.239	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	660.212,96	0,08
1.478	CLOROX CO/THE	USD	242.556,49	0,03	1.590	MASIMO CORP	USD	310.694,63	0,04
2.640	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	177.070,71	0,02	11.647	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	905.459,36	0,11
40.845	COMCAST CORP - A	USD	1.880.475,58	0,23	6.450	MCDONALD'S CORP	USD	1.230.071,47	0,15
1.660	COPART INC	USD	153.401,34	0,02	234	MERCADOLIBRE INC	USD	293.100,28	0,04
2.306	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	691.584,17	0,08	18.826	MERCK & CO INC	USD	1.234.830,55	0,15
5.791	CSX CORP	USD	475.085,70	0,06	12.808	METLIFE INC	USD	662.467,73	0,08
5.038	CUMMINS INC	USD	1.110.691,89	0,13	47.934	MICROSOFT CORP	USD	9.615.756,98	1,17
2.200	DANAHER CORP	USD	421.318,81	0,05	3.267	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	649.786,37	0,08
1.622	DEERE & CO	USD	516.340,58	0,06	19.611	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	976.628,80	0,12
5.638	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	422.861,99	0,05	11.654	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	903.227,14	0,11
945	DEXCOM INC	USD	288.967,54	0,04	1.803	MOODY'S CORP	USD	458.090,56	0,06
543	DOMINO'S PIZZA INC	USD	169.922,55	0,02	29.861	MORGAN STANLEY	USD	1.973.117,72	0,24
9.789	DOVER CORP	USD	1.142.147,17	0,14	7.074	NASDAQ INC	USD	887.545,34	0,11
2.148	ECOLAB INC	USD	391.238,29	0,05	9.589	NETAPP INC	USD	592.897,67	0,07
6.187	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	440.296,67	0,05	10.518	NIKE INC - B	USD	1.189.259,78	0,14
2.166	ELECTRONIC ARTS INC	USD	249.477,94	0,03	5.484	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1.252.925,79	0,15
3.863	ELI LILLY AND CO	USD	614.043,78	0,07	3.482	NVIDIA CORP	USD	1.581.846,56	0,19
12.691	EMERSON ELECTRIC CO	USD	974.204,05	0,12	21.467	ONEOK INC	USD	925.311,17	0,11
2.397	EPAM SYSTEMS INC	USD	809.041,04	0,10	5.033	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	1.350.769,33	0,16
1.688	EQUINIX INC	USD	976.046,90	0,12	7.452	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	1.539.729,16	0,19
1.119	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	210.327,82	0,03	8.088	PEPSICO INC	USD	973.409,00	0,12
3.722	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	921.078,62	0,11	22.046	PFIZER INC	USD	679.593,79	0,08
1.365	ETSY INC	USD	234.220,67	0,03	3.253	PINTEREST INC - A	USD	204.900,53	0,02
16.822	EVERSOURCE ENERGY	USD	1.239.357,59	0,15	18.325	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2.111.592,57	0,26
37.639	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1.199.336,81	0,15	6.485	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	527.551,14	0,06
46.745	FORD MOTOR CO	USD	487.217,09	0,06	6.643	PROLOGIS INC	USD	599.130,43	0,07
10.592	FORTIVE CORP	USD	636.619,48	0,08	3.780	PTC INC	USD	442.709,95	0,05
1.783	GARTNER INC	USD	276.939,21	0,03	21.240	PULTEGROUP INC	USD	947.694,72	0,11
101.685	GENERAL ELECTRIC CO	USD	1.135.985,75	0,15	473	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	190.415,40	0,02
12.372	GILEAD SCIENCES INC	USD	680.338,94	0,08	69.692	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	1.225.080,17	0,15
1.597	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	273.907,31	0,03	2.796	RESMED INC	USD	461.567,19	0,06
28.169	HALLIBURTON CO	USD	514.342,50	0,06	5.794	SEMPRA ENERGY	USD	653.593,57	0,08
					4.095	SERVICENOW INC	USD	1.742.491,66	0,21
					19.447	SNAP INC - A	USD	865.211,97	0,10
					825	SNAP-ON INC	USD	161.967,58	0,02
					22.315	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	1.159.324,34	0,14
					3.195	S&P GLOBAL INC	USD	959.261,17	0,12
					3.196	SQUARE INC - A	USD	617.418,36	0,07
					3.994	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	678.534,83	0,08
					2.641	STARBUCKS CORP	USD	245.539,07	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
73.855	UBS GROUP AG - REG	CHF	977.158,56	0,12	45.000	MEDIATEK INC	TWD	1.300.289,66	0,16
			8.844.646,78	1,07	152.540	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	145.103,62	0,03
	Frankreich				25.173	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	431.625,05	0,05
7.336	AXA SA	EUR	167.884,36	0,02	36.000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	105.418,74	0,01
3.415	CAPGEMINI SE	EUR	495.516,50	0,06	170.922	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	2.991.850,48	0,37
6.004	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	766.410,60	0,09	121.160	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	181.370,56	0,02
8.984	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	452.074,88	0,05	4.000	WIWYNN CORP	TWD	100.552,16	0,01
45.841	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	565.907,15	0,08				6.649.954,09	0,81
5.221	EDENRED	EUR	232.543,34	0,03		Niederlande			
1.354	HERMES INTERNATIONAL	EUR	1.278.176,00	0,15	254	ADYEN NV	EUR	483.489,00	0,06
2.670	LEGRAND SA	EUR	211.784,40	0,03	2.698	AKZO NOBEL NV	EUR	257.065,44	0,03
3.538	L'OREAL SA	EUR	1.156.218,40	0,14	2.557	ASML HOLDING NV	EUR	1.321.969,00	0,16
2.637	PERNOD RICARD SA	EUR	422.051,85	0,05	15.396	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	749.400,30	0,09
1.579	TELEPERFORMANCE	EUR	490.753,20	0,06	13.100	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	1.159.750,70	0,14
44.440	TOTAL SE	EUR	1.767.601,00	0,21	3.522	PROSUS NV	EUR	333.885,60	0,04
19.761	VIVENDI SA	EUR	553.308,00	0,07	7.907	QIAGEN NV	EUR	326.321,89	0,04
			8.560.229,68	1,04	92.681	STELLANTIS NV	EUR	1.397.629,48	0,17
	Kanada				6.538	WOLTERS KLUWER NV	EUR	484.596,56	0,06
23.051	ALGONQUIN POWER & UTILITIES CORP	CAD	310.691,12	0,04				6.514.107,97	0,79
14.118	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	751.404,91	0,09		Irland			
7.384	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	279.428,89	0,03	6.627	ACCENTURE PLC - A	USD	1.557.652,30	0,19
13.829	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	1.151.967,44	0,14	2.529	AON PLC - A	USD	495.148,63	0,06
8.070	CCL INDUSTRIES INC - B	CAD	379.796,63	0,05	2.359	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	329.914,77	0,04
8.261	GILDAN ACTIVEWEAR INC	CAD	215.084,80	0,03	1.622	LINDE PLC	USD	386.613,70	0,05
29.593	HYDRO ONE LTD	CAD	586.380,51	0,07	18.552	MEDTRONIC PLC	USD	1.864.670,94	0,22
26.882	LUNDIN MINING CORP	CAD	235.303,24	0,03	4.233	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	169.997,28	0,02
39.097	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	715.413,76	0,09	2.023	STERIS PLC	USD	327.866,11	0,04
3.385	ONEX CORP	CAD	179.106,37	0,02				5.131.863,73	0,62
680	SHOPIFY INC - A	CAD	638.686,60	0,08		Südkorea			
27.369	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	1.176.708,40	0,14	2.448	AMOREPACIFIC CORP	KRW	475.743,34	0,06
31.352	TELUS CORP	CAD	531.243,84	0,06	2.286	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	233.730,77	0,03
4.891	THOMSON REUTERS CORP	CAD	364.513,27	0,04	1.039	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	321.039,24	0,04
			7.515.729,78	0,91	13.288	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	427.566,97	0,05
	Deutschland				3.407	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	112.828,50	0,01
2.692	ALLIANZ SE - REG	EUR	584.298,60	0,07	844	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	118.971,92	0,01
32.774	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1.531.201,28	0,19	281	LG CHEM LTD	KRW	170.060,31	0,02
22.542	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	679.866,72	0,08	2.031	NAVER CORP	KRW	575.641,41	0,07
3.992	MERCK KGAA	EUR	582.033,60	0,07	2.610	POSCO	KRW	627.901,10	0,08
1.986	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	521.523,60	0,06	10.398	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	109.440,64	0,01
2.938	NEMETSCHEK SE	EUR	159.827,20	0,02	1.783	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	259.377,96	0,03
10.096	SIEMENS AG - REG	EUR	1.413.440,00	0,17	19.403	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	546.287,75	0,07
11.880	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	548.856,00	0,07	4.016	SK HYNIX INC	KRW	400.046,37	0,05
65.086	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	162.715,00	0,02	2.185	SK INNOVATION CO LTD	KRW	359.746,28	0,04
4.772	UNITED INTERNET AG - REG	EUR	163.202,40	0,02	1.804	SK TELECOM CO LTD	KRW	372.966,64	0,05
8.903	VONOVIA SE	EUR	495.897,10	0,06				5.111.349,20	0,62
5.299	ZALANDO SE	EUR	443.208,36	0,05		Australien			
			7.286.069,86	0,88	2.883	AFTERPAY LTD	AUD	189.634,51	0,02
	Taiwan				36.383	GOODMAN GROUP	AUD	427.231,62	0,06
23.000	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	189.295,69	0,02	7.040	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	697.249,09	0,08
19.455	ADVANTECH CO LTD	TWD	205.370,62	0,02	5.250	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD	153.679,55	0,02
79.000	ASIA CEMENT CORP	TWD	112.605,29	0,01	3.779	REA GROUP LTD	AUD	347.117,10	0,04
309.000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	203.636,01	0,03	24.891	WESFARMERS LTD	AUD	849.595,79	0,10
48.000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	412.228,05	0,05	19.151	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	507.227,49	0,06
7.000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	100.194,32	0,01				3.171.735,15	0,38
91.000	LITE-ON TECHNOLOGY CORP ADR	TWD	170.413,84	0,02					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Schweden					Brasilien				
25.614	ATLAS COPCO AB - A	SEK	1.329.172,86	0,16	10.808	BANCO BTG PACTUAL SA	BRL	158.154,69	0,02
7.526	BOLIDEN AB	SEK	238.028,14	0,03	38.147	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	227.770,14	0,03
21.632	HUSQVARNA AB - B	SEK	265.641,79	0,03	39.552	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	325.732,70	0,04
10.290	KINNEVIK AB - B	SEK	426.495,50	0,05	55.060	CCR SA	BRL	107.260,53	0,01
9.936	SKF AB - B	SEK	240.731,24	0,03	106.857	CPFL ENERGIA SA	BRL	490.121,10	0,06
26.620	SVENSKA CELLULOZA AB SCA - B	SEK	401.602,26	0,05				1.309.039,16	0,16
			2.901.671,79	0,35					
China					Südafrika				
661.100	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	225.013,79	0,03	20.912	BID CORP LTD	ZAR	344.633,77	0,04
1.218.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	871.779,44	0,11	13.008	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	127.713,17	0,02
61.000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	107.215,35	0,01	11.128	CLICKS GROUP LTD	ZAR	154.146,13	0,02
145.500	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	484.877,33	0,06	16.491	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	260.106,03	0,03
277.822	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	169.661,16	0,02	13.945	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	100.786,18	0,01
380.000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	104.801,07	0,01	22.757	VODACOM GROUP LTD	ZAR	165.562,45	0,02
152.000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	112.120,51	0,01				1.152.947,73	0,14
38.500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	389.958,81	0,05					
80.000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	168.101,97	0,02					
			2.633.529,43	0,32					
Bermuda					Österreich				
68.000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	163.724,31	0,02	9.090	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	170.255,70	0,02
9.417	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	403.826,09	0,05	3.706	VERBUND AG	EUR	229.772,00	0,03
544.000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	434.613,64	0,05	14.592	VOESTALPINE AG	EUR	515.535,36	0,06
99.800	CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	347.873,68	0,04				915.563,06	0,11
600.000	GOME RETAIL HOLDINGS LTD	HKD	94.557,36	0,02					
79.200	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	330.870,42	0,04					
5.139	IHS MARKIT LTD	USD	423.170,61	0,05					
71.000	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD	HKD	88.426,45	0,01					
			2.287.062,56	0,28					
Dänemark					Italien				
4.814	H LUNDBECK AS	DKK	140.266,26	0,02	14.812	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	252.692,72	0,03
30.514	NOVO NORDISK AS - B	DKK	1.763.206,78	0,21	27.694	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	386.469,77	0,05
			1.903.473,04	0,23	26.193	UNICREDIT SPA	EUR	236.077,51	0,03
Spanien					Norwegen				
1.195	AENA SME SA	EUR	165.268,50	0,02	15.905	NORSK HYDRO ASA	NOK	86.811,28	0,01
2.784	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	168.097,92	0,02	15.441	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	684.572,18	0,08
15.673	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	440.411,30	0,05				771.383,46	0,09
20.709	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	432.818,10	0,05					
48.111	REPSOL SA	EUR	508.052,16	0,07					
			1.714.647,98	0,21					
Hongkong					Indonesien				
10.400	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	520.608,30	0,06	898.100	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	231.479,47	0,03
364.000	PCCW LTD	HKD	174.484,59	0,03	1.120.000	KALBE FARMA TBK PT	IDR	103.003,69	0,01
50.000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	644.609,77	0,08	1.500.000	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	300.505,53	0,03
56.000	SWIRE PACIFIC LTD - A	HKD	357.304,24	0,04	351.000	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	135.187,95	0,02
			1.697.006,90	0,21				770.176,64	0,09
Singapur					Belgien				
79.300	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	590.054,75	0,07	11.541	AGEAS SA/NV	EUR	595.053,96	0,07
167.300	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	258.503,86	0,03	2.605	KBC GROUP NV	EUR	161.510,00	0,02
34.600	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	565.954,82	0,07				756.563,96	0,09
			1.414.513,43	0,17					
					Mexiko				
					Finnland				
					Russland				
					24.667	GRUMA SAB DE CV - B	MXN	248.237,12	0,03
					75.839	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	MXN	249.146,45	0,03
					94.642	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	254.047,64	0,03
								751.431,21	0,09
					10.495	NESTE OYJ	EUR	475.003,70	0,06
					15.531	STORA ENSO OYJ - R	EUR	247.020,56	0,03
								722.024,26	0,09
					17.591	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	124.826,80	0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
303.657	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	594.606,34	0,07
			719.433,14	0,09
Jersey				
4.282	APTIV PLC	USD	502.414,53	0,06
18.859	WPP PLC	GBP	203.810,02	0,03
			706.224,55	0,09
Israel				
49.992	BANK HAPOLIM BM	ILS	331.385,98	0,04
1.169	WIX.COM LTD	USD	277.723,29	0,03
			609.109,27	0,07
Malaysia				
52.000	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	95.284,97	0,01
3.700	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	102.495,56	0,01
199.500	PUBLIC BANK BHD	MYR	171.934,00	0,03
123.600	SUPERMAX CORP BHD	MYR	96.630,23	0,01
			466.344,76	0,06
Chile				
1.954.683	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	104.177,46	0,01
23.971	EMPRESAS COPEC SA	CLP	252.617,53	0,03
			356.794,99	0,04
Neuseeland				
43.408	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	139.419,93	0,02
81.235	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	216.864,03	0,02
			356.283,96	0,04
Thailand				
66.000	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	111.413,26	0,01
127.300	PTT OIL & RETAIL BUSINESS PCL	THB	111.778,78	0,02
			223.192,04	0,03
Luxemburg				
1.252	GLOBANT SA	USD	221.158,61	0,03
			221.158,61	0,03
Ägypten				
62.491	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	196.206,40	0,02
			196.206,40	0,02
Tschechische Republik				
34.219	MONETA MONEY BANK AS	CZK	108.604,53	0,01
			108.604,53	0,01
Ungarn				
2.836	OTP BANK NYRT	HUF	103.342,20	0,01
			103.342,20	0,01
Türkei				
4.425	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	87.935,20	0,01
			87.935,20	0,01
			257.337.422,05	31,18

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Anleihen und andere Schuldtitel				
Vereinigte Staaten				
780.000	ABERCROMBIE & FITCH MANAGEMENT CO 8.750% 15/07/2025	USD	733.156,67	0,09
750.000	ADIANT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	680.032,22	0,08
305.000	AETHON UNITED BR LP / AETHON UNITED FINANCE CORP 8.250% 15/02/2026	USD	268.113,40	0,03
1.000.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	873.836,99	0,11
790.000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	831.139,72	0,10
350.000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 4.000% 15/01/2028	USD	298.381,04	0,04
550.000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	483.200,91	0,06
750.000	AMSTED INDUSTRIES INC 4.625% 15/05/2030	USD	647.770,53	0,08
650.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	553.114,46	0,07
422.000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	382.021,61	0,05
400.000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	403.081,41	0,05
300.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	259.983,02	0,03
505.000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	539.913,50	0,07
700.000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	755.355,73	0,09
800.000	AT&T INC 2.050% 19/05/2032	EUR	886.042,49	0,11
750.000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	761.707,04	0,09
1.200.000	BALL CORP 1.500% 15/03/2027	EUR	1.217.988,37	0,15
900.000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	925.126,82	0,11
271.000	BANK OF AMERICA CORP 22/03/2031 FRN EMTN	EUR	270.684,10	0,03
200.000	BANK OF AMERICA CORP 31/03/2029 FRN EMTN	EUR	243.214,75	0,03
368.000	BLUE CUBE SPINCO LLC 10.000% 15/10/2025	USD	330.455,11	0,04
550.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	481.607,56	0,06
210.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	192.542,59	0,02
70.000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	73.852,81	0,01
550.000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	493.965,33	0,06
642.000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	563.935,18	0,07
2.825.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	2.491.605,82	0,30
550.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.375% 01/06/2029	USD	503.281,93	0,06
700.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	721.552,12	0,09
406.000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	329.669,99	0,04
190.000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	163.231,44	0,02
1.310.000	CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	1.206.665,13	0,15
550.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	556.806,19	0,07
300.000	CHEMOURS CO/THE 7.000% 15/05/2025	USD	262.515,41	0,03
1.050.000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	927.263,78	0,11
400.000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	408.589,86	0,05
600.000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	604.961,55	0,07
380.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/02/2031	USD	310.798,38	0,04
700.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	619.712,99	0,08
1.605.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	1.484.465,12	0,18
419.000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / CNX MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026	USD	362.897,53	0,04
800.000	COCA-COLA CO/THE 0.750% 22/09/2026	EUR	832.207,60	0,10
900.000	COCA-COLA 1.125% 09/03/2027 EMTN	EUR	956.708,70	0,12
500.000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	505.360,76	0,06
84.000	COMMERCIAL METALS CO 3.875% 15/02/2031	USD	70.137,04	0,01
329.000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	282.774,50	0,03
386.000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	352.317,97	0,04
700.000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	685.105,46	0,08
1.100.000	CROWN AMERICAS LLC / CROWN AMERICAS CAPITAL CORP VI 4.750% 01/02/2026	USD	971.430,59	0,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.750.000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 01/02/2028	USD	1.565.716,51	0,19	985.000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.750% 15/06/2025	USD	913.073,00	0,11
550.000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	481.843,11	0,06	675.000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	594.132,14	0,07
550.000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	492.124,67	0,06	500.000	MMS USA INVESTMENTS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	508.390,94	0,06
1.000.000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	1.137.510,17	0,14	179.000	MORGAN STANLEY 07/02/2031 FRN	EUR	176.284,69	0,02
1.680.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	1.509.514,12	0,18	500.000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	531.658,36	0,06
600.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	499.005,84	0,06	600.000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	631.228,75	0,08
600.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.850% 15/07/2026	USD	493.122,49	0,06	1.020.000	MORGAN STANLEY 26/10/2029 FRN	EUR	1.016.067,86	0,12
375.000	ENTERCOM MEDIA CORP 6.750% 31/03/2029	USD	331.835,06	0,04	219.000	NESSCO HOLDINGS II INC 5.500% 15/04/2029	USD	191.053,02	0,02
75.000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.500% 15/01/2029	USD	62.210,97	0,01	700.000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	819.000,00	0,10
75.000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.750% 15/01/2031	USD	61.922,76	0,01	100.000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	119.125,00	0,01
875.000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	783.139,39	0,09	350.000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027 GMTN	EUR	353.340,93	0,04
780.000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	740.001,59	0,09	1.100.000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	1.024.729,24	0,12
1.000.000	FORD MOTOR CO 9.000% 22/04/2025	USD	1.030.004,34	0,12	800.000	NEKSTAR ESCROW INC 5.625% 15/07/2027	USD	714.107,70	0,09
325.000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	386.318,91	0,05	1.050.000	NRG ENERGY INC 5.250% 15/06/2029	USD	957.457,91	0,12
280.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.000% 18/03/2033 EMTN	EUR	280.056,61	0,03	750.000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	688.619,99	0,08
200.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	205.837,91	0,02	550.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.400% 15/04/2026	USD	455.333,69	0,06
435.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.375% 27/03/2025	EUR	490.069,32	0,06	400.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.100% 15/02/2047	USD	272.088,34	0,03
895.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	787.252,68	0,10	200.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.300% 15/08/2039	USD	143.423,10	0,02
775.000	HB FULLER CO 4.250% 15/10/2028	USD	669.760,88	0,08	550.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	536.908,29	0,07
2.000.000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	1.956.385,18	0,24	330.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	333.101,30	0,04
800.000	HERC HOLDINGS INC 5.500% 15/07/2027	USD	724.060,84	0,09	330.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	354.185,60	0,04
250.000	HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC 4.000% 01/05/2031	USD	212.557,59	0,03	1.000.000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	985.708,84	0,12
950.000	HILTON WORLDWIDE FINANCE LLC / HILTON WORLDWIDE FINANCE CORP 4.875% 01/04/2027	USD	843.235,51	0,10	800.000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	739.848,93	0,09
550.000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	491.583,84	0,06	180.000	PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC 5.375% 15/10/2025	USD	158.271,51	0,02
180.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	169.132,62	0,02	300.000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	299.227,38	0,04
850.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	801.808,59	0,10	900.000	PEPSICO INC 1.125% 18/03/2031	EUR	966.640,87	0,12
1.100.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	963.350,55	0,12	525.000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	444.912,89	0,05
900.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	957.795,73	0,12	900.000	PRAXAIR INC 1.200% 12/02/2024	EUR	936.741,97	0,11
1.100.000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1.102.684,63	0,13	1.100.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	1.011.150,02	0,12
2.100.000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	2.189.893,97	0,27	500.000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	509.513,91	0,06
300.000	JPMORGAN CHASE & CO 18/05/2028 FRN EMTN	EUR	322.645,03	0,04	138.000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.500% 16/02/2032	EUR	134.073,77	0,02
320.000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	320.573,30	0,04	1.000.000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	887.216,15	0,11
525.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875% 15/05/2027	USD	488.543,71	0,06	700.000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	616.427,52	0,07
1.250.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	1.114.329,45	0,14	441.000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	401.570,24	0,05
500.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.625% 30/01/2029	USD	477.379,88	0,06	634.000	REAL HERO MERGER SUB 2 INC 6.250% 01/02/2029	USD	556.277,38	0,07
58.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 4.250% 15/12/2025	USD	49.525,52	0,01	88.000	SCRIPPS ESCROW II INC 3.875% 15/01/2029	USD	73.578,29	0,01
900.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026 EMTN	EUR	927.096,45	0,11	650.000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	571.851,84	0,07
700.000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 01/10/2025	USD	599.414,92	0,07	230.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	193.078,30	0,02
396.000	LEVEL 3 FINANCING INC 3.750% 15/07/2029	USD	329.360,93	0,04	550.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	490.164,43	0,06
850.000	LEVEL 3 FINANCING INC 4.625% 15/09/2027	USD	743.984,10	0,09	800.000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.125% 15/02/2027	USD	665.759,16	0,08
725.000	LOGAN MERGER SUB INC 5.500% 01/09/2027	USD	645.729,21	0,08	1.050.000	SIRIUS XM RADIO INC 5.000% 01/08/2027	USD	935.705,57	0,11
456.000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	390.108,40	0,05	1.500.000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1.608.586,49	0,19
750.000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	621.702,65	0,08	550.000	SS&C TECHNOLOGIES INC 5.500% 30/09/2027	USD	497.827,75	0,06
122.000	MATTEL INC 3.375% 01/04/2026	USD	106.244,40	0,01	800.000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	705.113,06	0,09
700.000	MCDONALD'S CORP 2.375% 27/11/2024	EUR	762.796,10	0,09	600.000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	539.727,12	0,07
750.000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	682.022,24	0,08	845.000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	752.675,84	0,09
355.000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.550% 16/06/2027	EUR	365.114,86	0,04	950.000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	837.952,17	0,10
800.000	MGM GROWTH PROPERTIES OPERATING PARTNERSHIP LP / MGP FINANCE CO-ISSUER INC 5.750% 01/02/2027	USD	751.208,46	0,09	694.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	598.425,68	0,07
200.000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 15/04/2027	USD	182.904,50	0,02	125.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.000% 15/01/2032	USD	100.353,92	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.100.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.000% 15/01/2028	USD	973.974,20	0,12	100.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	105.246,29	0,01
750.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.500% 01/03/2030	USD	669.934,04	0,08	100.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	111.578,56	0,01
700.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	607.964,41	0,07	200.000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.375% 03/03/2027 EMTN	EUR	207.318,43	0,03
1.050.000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/11/2027	USD	934.444,75	0,11	200.000	HEINEKEN NV 1.750% 07/05/2040 EMTN	EUR	213.043,30	0,03
1.200.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	1.342.546,96	0,16	600.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	618.000,00	0,07
241.000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	199.031,03	0,02	700.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	717.500,00	0,09
103.000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	84.716,29	0,01	1.400.000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	1.481.365,86	0,18
2.800.000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	2.540.653,06	0,31	667.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.375% 18/03/2030	EUR	663.215,86	0,08
780.000	TREEHOUSE FOODS INC 4.000% 01/09/2028	USD	667.989,28	0,08	400.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	436.707,67	0,05
600.000	TRONOX INC 6.500% 01/05/2025	USD	547.012,93	0,07	365.000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	372.079,25	0,05
417.000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	350.367,99	0,04	300.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	307.340,61	0,04
1.100.000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2030	USD	1.016.627,60	0,12	100.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030 EMTN	EUR	113.381,50	0,01
5.101.250	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2030	USD	4.715.166,80	0,57	600.000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	607.588,19	0,07
10.082.408	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/10/2025	USD	9.349.860,41	1,14	550.000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	559.971,50	0,07
6.574.914	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/01/2028	USD	6.233.587,69	0,76	550.000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	EUR	589.097,76	0,07
3.250.000	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.625% 15/08/2030	USD	2.506.441,17	0,30	300.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	322.160,70	0,04
2.984.000	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.500% 15/02/2030	USD	2.508.379,78	0,30	17.000.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	17.379.960,71	2,12
20.957.800	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.625% 15/08/2029	USD	17.898.742,24	2,18	10.000.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031	EUR	10.165.129,60	1,24
16.500.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 31/12/2027	USD	13.367.730,58	1,63	3.900.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	4.085.945,64	0,50
1.200.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	1.274.099,52	0,15	3.130.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	4.094.856,18	0,50
100.000	VF CORP 0.625% 25/02/2032	EUR	98.751,33	0,01	250.000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	240.321,64	0,03
500.000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.125% 15/08/2030	USD	428.883,50	0,05	200.000	Q-PARK HOLDING I BV 2.000% 01/03/2027	EUR	190.910,01	0,02
800.000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.250% 01/12/2026	USD	696.825,23	0,08	422.000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.750% 19/05/2030	EUR	434.491,21	0,05
1.200.000	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.050% 01/02/2030	USD	1.108.209,19	0,13	200.000	SIEMENS FINANCIERINGSMMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	200.750,80	0,02
			160.734.334,54	19,48	200.000	SIEMENS FINANCIERINGSMMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	198.889,79	0,02
	Niederlande				900.000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	866.558,76	0,11
125.000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 0.750% 22/02/2030 EMTN	EUR	122.417,17	0,01	800.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	820.000,00	0,10
115.000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.000% 17/01/2028	EUR	117.195,21	0,01	1.000.000	UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 1.750% 25/03/2030	EUR	1.125.989,34	0,14
200.000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.125% 11/01/2029 EMTN	EUR	204.300,09	0,02	500.000	UPJOHN FINANCE BV 1.362% 23/06/2027	EUR	524.318,21	0,06
900.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	940.640,09	0,11	200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	206.178,99	0,02
900.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	943.288,81	0,11	200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	218.500,00	0,03
500.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 01/10/2046 FRN EMTN	EUR	570.034,75	0,07	1.000.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1.093.975,71	0,13
100.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 19/02/2049 FRN	EUR	112.097,69	0,01	100.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.500% 21/01/2041 EMTN	EUR	96.345,24	0,01
1.005.000	ASHLAND SERVICES BV 2.000% 30/01/2028	EUR	997.462,50	0,12	100.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	136.907,05	0,02
250.000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	254.448,92	0,03	200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 2.625% 16/11/2027	EUR	227.620,19	0,03
500.000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	507.971,86	0,06	800.000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	818.966,30	0,10
100.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 26/05/2026 FRN	EUR	100.365,60	0,01	400.000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	412.327,82	0,05
133.000	CTP BV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	134.560,27	0,02	200.000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	215.577,47	0,03
376.000	CTP BV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	372.478,47	0,05	100.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 07/04/2030	EUR	113.910,49	0,01
100.000	CTP BV 2.125% 01/10/2025 EMTN	EUR	106.181,18	0,01	200.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	212.840,10	0,03
100.000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	105.047,87	0,01	600.000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	588.131,06	0,07
170.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	168.538,22	0,02	1.000.000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	1.025.166,98	0,12
458.000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	441.901,66	0,05	1.000.000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	1.045.218,88	0,13
600.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	649.040,22	0,08	1.100.000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	1.103.241,85	0,13
900.000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	969.750,00	0,12				64.465.841,46	7,81
400.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	619.368,73	0,08		Frankreich			
700.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	760.126,65	0,09	2.400.000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	2.316.000,00	0,28
					285.000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	285.480,83	0,03
					400.000	AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	444.305,90	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
18.000.000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.000% 01/06/2028	CAD	12.797.565,61	1,54	200.000	GRAND CITY PROPERTIES SA FRN PERP EMTN	EUR	196.684,40	0,02
760.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	823.046,20	0,10	100.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	EUR	96.785,01	0,01
426.000	GFL ENVIRONMENTAL INC 8.500% 01/05/2027	USD	399.515,75	0,05	200.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	211.297,13	0,03
			29.144.580,92	3,53	315.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 23/04/2031	EUR	305.261,78	0,04
	Australien				121.000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	143.627,00	0,02
10.660.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.250% 21/05/2028	AUD	7.361.959,58	0,89	600.000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	600.728,48	0,07
21.950.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 21/05/2030	AUD	15.241.658,79	1,85	1.300.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1.313.407,41	0,17
2.800.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029	AUD	2.060.752,95	0,25	199.000	LOGICOR FINANCING SARL 0.875% 14/01/2031 EMTN	EUR	192.272,26	0,02
100.000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	114.116,98	0,01	100.000	LOGICOR FINANCING SARL 1.500% 13/07/2026 EMTN	EUR	105.187,32	0,01
1.000.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	1.054.815,43	0,13	100.000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	105.206,58	0,01
			25.833.303,73	3,13	100.000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	116.302,85	0,01
	Finnland				1.500.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.250% 02/07/2025	EUR	1.517.214,11	0,19
8.620.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2028	EUR	9.167.693,42	1,12	1.000.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	1.016.354,20	0,12
7.700.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2029	EUR	8.181.916,36	0,99	600.000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	633.841,94	0,08
5.280.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	5.993.699,55	0,73	650.000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	684.125,00	0,08
200.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.100% 16/11/2027 EMTN	EUR	199.493,82	0,02	100.000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 0.750% 24/03/2029 EMTN	EUR	100.617,14	0,01
500.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.600% 18/01/2027 EMTN	EUR	507.803,93	0,06	700.000	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 1.250% 24/03/2033 EMTN	EUR	702.690,28	0,09
825.000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	855.019,78	0,10				13.010.191,22	1,58
241.000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	254.987,69	0,03		Deutschland			
100.000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	103.253,90	0,01	300.000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	318.940,16	0,04
150.000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	148.613,04	0,02	400.000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	406.135,38	0,05
100.000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	98.423,47	0,01	100.000	COMMERZBANK AG 24/03/2026 FRN EMTN	EUR	101.284,69	0,01
			25.510.904,96	3,09	890.000	CONTINENTAL AG 2.500% 27/08/2026 EMTN	EUR	988.243,12	0,11
	Irland				169.000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	174.733,07	0,02
700.000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	724.640,55	0,09	169.000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	179.450,50	0,02
100.000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	110.119,81	0,01	500.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 2.250% 29/03/2039 EMTN	EUR	585.042,21	0,07
152.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 0.375% 10/05/2027 FRN EMTN	EUR	151.415,95	0,02	700.000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	732.419,13	0,09
100.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	102.729,65	0,01	800.000	HANNOVER RUECK SE 09/10/2039 FRN	EUR	801.381,31	0,10
500.000	EIRCOM FINANCE DAC 3.500% 15/05/2026	EUR	509.351,96	0,06	300.000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	327.290,18	0,04
394.000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.875% 01/10/2031 EMTN	EUR	390.886,19	0,05	450.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	457.912,96	0,06
4.970.000	IRELAND GOVERNMENT BOND ZCP 18/10/2031	EUR	4.945.909,17	0,60	500.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.875% 15/05/2027	EUR	515.350,23	0,06
1.540.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.200% 18/10/2030	EUR	1.573.901,88	0,19	300.000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	306.667,77	0,04
6.833.398	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.400% 15/05/2035	EUR	6.966.965,44	0,84	300.000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	314.857,98	0,04
2.833.724	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.700% 15/05/2037	EUR	3.432.486,85	0,42	500.000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	510.625,00	0,06
100.000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	111.128,54	0,01	600.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	660.958,36	0,08
230.000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 17/09/2050 FRN EMTN	EUR	240.726,05	0,03	700.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2041 FRN EMTN	EUR	705.790,29	0,09
			19.260.262,04	2,33	400.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	465.471,23	0,06
	Luxemburg				700.000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	742.117,24	0,09
1.100.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1.074.030,25	0,13	200.000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	EUR	218.739,41	0,03
600.000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	574.500,00	0,07	700.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	730.039,97	0,09
100.000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	105.474,33	0,01	158.000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	166.550,71	0,02
100.000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	107.562,37	0,01	1.100.000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	1.086.250,00	0,12
500.000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	439.952,60	0,05	500.000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	500.543,21	0,06
700.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	748.877,46	0,09	250.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028	EUR	297.647,45	0,04
700.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.200% 18/03/2026	EUR	703.233,66	0,09	200.000	VONOVIA SE 0.625% 24/03/2031 EMTN	EUR	199.177,67	0,02
1.000.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031 EMTN	EUR	1.003.137,40	0,12				12.493.619,23	1,51
200.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049 EMTN	EUR	211.820,26	0,03		Italien			
					250.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 27/10/2047 FRN EMTN	EUR	305.656,92	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
	Liberia				CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Kauf	5,000	20/06/2026	EUR	1.900.000,00	(225.425,78)
450.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	446.444,81	0,06	CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Kauf	5,000	20/06/2026	EUR	2.250.000,00	(266.951,59)
			446.444,81	0,06							
	Kaimaninseln				CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Kauf	5,000	20/06/2026	EUR	4.450.000,00	(527.970,91)
350.000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	392.952,74	0,05							
			392.952,74	0,05							
	Neuseeland										
200.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	203.763,07	0,02							
			203.763,07	0,02							
			511.298.339,22	61,96							(1.361.431,37)

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Luxemburg					
67.034	AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL UCITS ETF DR	EUR	3.979.473,41	0,48	
124.851	AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR	USD	6.416.446,95	0,79	
14.445	NN (L) LIQUID - EURIBOR 3M	EUR	14.441.533,20	1,75	
			24.837.453,56	3,02	
	Jersey				
1.863.140	WISDOMTREE ALUMINIUM	USD	4.977.673,45	0,60	
92.230	WISDOMTREE BRENT CRUDE OIL	USD	2.074.841,49	0,25	
			7.052.514,94	0,85	
	Irland				
10.311	ISHARES MSCI UK SMALL CAP UCITS ETF	GBP	2.903.196,44	0,35	
			2.903.196,44	0,35	
			34.793.164,94	4,22	

Wertpapierbestand Gesamt 803.428.926,21 97,36

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Kauf	1,000	20/06/2026	USD	5.050.000,00	178.950,69
CDX ITRAXX ASIA EX-JAPAN SERIES 35 VERSION 1	Kauf	1,000	20/06/2026	USD	5.600.000,00	(86.491,67)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Kauf	5,000	20/06/2026	USD	1.500.000,00	(113.897,06)
CDX ITRAXX ASIA EX-JAPAN SERIES 35 VERSION 1	Kauf	1,000	20/06/2026	USD	9.880.000,00	(152.596,03)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Kauf	5,000	20/06/2026	USD	2.200.000,00	(167.049,02)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
95.200.000,00	USD	79.075.403,68	EUR	28/05/2021	79.075.403,68	1.833.770,67
21.559.250,29	USD	17.882.593,65	EUR	19/04/2021	17.882.593,65	455.715,95
23.983.325,00	GBP	28.011.303,30	EUR	28/05/2021	28.011.303,30	115.822,36
24.159.186,36	EUR	37.200.000,00	AUD	28/05/2021	24.159.186,36	73.456,71
3.357.635.503,02	HUF	9.211.865,18	EUR	19/04/2021	9.211.865,18	52.814,78
8.911.890,17	AUD	5.752.010,78	EUR	19/04/2021	5.752.010,78	22.092,88
929.345.137,06	CZK	35.547.994,18	EUR	19/04/2021	35.547.994,18	21.972,87
827.945,18	EUR	106.482.506,00	JPY	19/04/2021	827.945,18	8.145,95
558.552,97	EUR	2.556.482,43	PLN	19/04/2021	558.552,97	7.442,62
1.454,90	EUR	7.122,19	RON	19/04/2021	1.454,90	8,86
177.092,84	EUR	273.698,59	AUD	19/04/2021	177.092,84	(239,25)
527.207,70	USD	448.675,91	EUR	30/04/2021	448.675,91	(334,97)
250.328,70	EUR	214.000,00	GBP	30/04/2021	250.328,70	(779,87)
369.357,55	EUR	9.676.217,98	CZK	19/04/2021	369.357,55	(992,22)
190.366,76	EUR	69.421.818,71	HUF	19/04/2021	190.366,76	(1.187,96)
3.428.019,47	RON	701.008,38	EUR	19/04/2021	701.008,38	(5.007,20)
1.091.582,99	EUR	1.301.427,89	USD	19/04/2021	1.091.582,99	(15.412,26)
585.000.000,00	JPY	4.560.128,45	EUR	28/05/2021	4.560.128,45	(58.451,75)
2.697.901.128,00	JPY	20.978.835,69	EUR	19/04/2021	20.978.835,69	(207.937,61)
80.792.884,60	EUR	95.270.000,00	USD	30/04/2021	80.792.884,60	(225.358,32)
106.022.155,48	PLN	23.369.263,48	EUR	19/04/2021	23.369.263,48	(513.676,19)
28.302.327,95	EUR	43.200.000,00	CAD	28/05/2021	28.302.327,95	(911.535,11)
54.595.885,54	EUR	47.400.000,00	GBP	28/05/2021	54.595.885,54	(993.810,89)
192.437.565,21	EUR	233.700.000,00	USD	28/05/2021	192.437.565,21	(6.180.859,65)
					609.293.614,23	(6.524.339,60)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Futures auf Aktienindizes				
21	E-MINI RUSSELL 2000 V 18/06/2021	USD	2.133.412,75	(2.698,03)
65	EURO STOXX 50 18/06/2021	EUR	2.512.900,00	(2.600,00)
(22)	MSCI EMERGING MARKETS 18/06/2021	USD	1.237.769,08	(39.438,71)
46	MSCI INDIA 18/06/2021	USD	3.310.371,82	(74.507,42)
36	S&P EMINI COMMUNICATION SERVICES 18/06/2021	USD	2.940.142,94	(78.276,18)
17	SPI 200 FUTURES 17/06/2021	AUD	1.863.492,33	712,85
(34)	S&P500 EMINI FUTURE 18/06/2021	USD	5.738.747,55	(149.678,64)
77	TOPIX INDEX FUTURE 10/06/2021	JPY	11.585.219,80	178.578,03
24	XAB MATERIALS 18/06/2021	USD	1.695.703,22	8.576,53
28	XAF FINANCIAL 18/06/2021	USD	2.493.448,48	(5.153,82)
59	XAI EMINI INDUSTRIAL 18/06/2021	USD	4.970.296,94	46.353,92
47	XAU UTILITIES 18/06/2021	USD	2.579.741,34	68.382,54
			43.061.246,25	(49.748,93)
Zins-Futures				
(63)	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/06/2021	AUD	5.638.791,88	28.459,21
(270)	CANADA 10YR BOND FUTURE 21/06/2021	CAD	25.364.550,06	(30.046,38)
(50)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	6.754.000,00	(4.500,00)
(14)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	2.090.340,00	(3.860,00)
(168)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	28.775.040,00	(55.056,43)
(197)	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	29.506.573,32	48.476,83
(619)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	68.961.382,39	152.649,41
			167.090.677,65	136.122,64
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(7.799.397,26)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	803.428.926,21	97,36
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(7.799.397,26)	(0,95)
Bankguthaben	20.622.435,53	2,50
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	8.978.665,66	1,09
Nettovermögen Gesamt	825.230.630,14	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	149.275.822,93	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	EUR	145.596.754,59				
	30.09.2019	EUR	162.733.505,19				
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	224.507	
					30.09.2020	259.387	
					30.09.2019	308.582	
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	6.719,04	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	1.082	
	30.09.2020	EUR	6.385,69		30.09.2020	1.203	
	30.09.2019	EUR	6.521,02		30.09.2019	3.084	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	PLN	23.735,60	Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	7.633	
	30.09.2020	PLN	22.495,52		30.09.2020	6.514	
	30.09.2019	PLN	22.736,99		30.09.2019	4.181	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	5.583,90	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31.03.2021	66.563	
	30.09.2020	USD	5.278,40		30.09.2020	66.667	
	30.09.2019	USD	5.277,49		30.09.2019	14.364	
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	33,28	Dividende			
	30.09.2020	EUR	31,65		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	26.02.2021	JPY 107,00
	30.09.2019	EUR	32,37				
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	319,34	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2020	EUR	304,62		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,77%
	30.09.2019	EUR	313,38		Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	0,79%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	294,02	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2021	0,79%	
	30.09.2020	EUR	281,59	Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	0,91%	
	30.09.2019	EUR	292,00	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,51%	
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	EUR	7.252,31	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	2,30%	
	30.09.2020	EUR	6.868,50	Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	0,07%	
	30.09.2019	EUR	6.965,21	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31.03.2021	0,79%	
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31.03.2021	JPY	9.720,00	Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	363,50%	
	30.09.2020	JPY	9.320,00				
	30.09.2019	JPY	9.702,00				
Anzahl der Anteile							
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		2.412				
	30.09.2020		2.463				
	30.09.2019		4.446				
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021		66				
	30.09.2020		66				
	30.09.2019		978				
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2021		9				
	30.09.2020		9				
	30.09.2019		9				
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		10.110				
	30.09.2020		12.120				
	30.09.2019		21.817				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	144.427.801,06
Aktien		62.899.244,69
Organismen für gemeinsame Anlagen		5.823.232,01
Anleihen und andere Schuldtitel		75.705.324,36
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	21.418,62
Futures		21.418,62
Bankguthaben		3.011.889,19
Hinterlegte Sicherheiten		1.594.064,82
Sonstige Vermögenswerte	4,12	5.807.606,32
Vermögenswerte Gesamt		154.862.780,01
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(4.087.184,90)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.499.772,18)
Credit Default Swaps		(460.663,43)
Devisentermingeschäfte		(1.039.108,75)
Verbindlichkeiten Gesamt		(5.586.957,08)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		149.275.822,93

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
2.257	ABBVIE INC	USD	207.821,44	0,14	2.028	HERSHEY CO	USD	272.907,75	0,18
2.249	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	177.960,52	0,12	1.250	HOME DEPOT INC/THE	USD	324.651,15	0,22
1.208	ADOBE INC	USD	488.596,07	0,33	6.116	HP INC	USD	165.219,94	0,11
826	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	55.169,74	0,04	612	HUMANA INC	USD	218.311,07	0,15
446	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	106.762,22	0,07	220	IDEXX LABORATORIES INC	USD	91.592,10	0,06
668	AMAZON.COM INC	USD	1.758.568,40	1,18	190	ILLUMINA INC	USD	62.087,47	0,04
375	AMGEN INC	USD	79.387,18	0,05	1.991	INCYTE CORP	USD	137.674,27	0,09
22.199	APPLE INC	USD	2.307.162,30	1,55	1.446	INGERSOLL-RAND PLC	USD	60.544,25	0,04
2.158	APPLIED MATERIALS INC	USD	245.306,56	0,16	3.794	INTEL CORP	USD	206.599,17	0,14
18.788	BANK OF AMERICA CORP	USD	618.486,96	0,41	423	INTUIT INC	USD	137.866,40	0,09
113	BOOKING HOLDINGS INC	USD	224.004,02	0,15	461	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	289.842,03	0,19
101	BOSTON BEER COMPANY INC - A	USD	103.662,28	0,07	3.174	IRON MOUNTAIN INC	USD	99.948,73	0,07
2.295	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	123.273,50	0,08	5.354	JPMORGAN CHASE & CO	USD	693.473,51	0,46
1.639	BROWN & BROWN INC	USD	63.744,31	0,04	559	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	125.526,49	0,08
637	BURLINGTON STORES INC	USD	161.946,40	0,11	2.100	KROGER CO/THE	USD	64.306,13	0,04
417	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	48.604,47	0,03	222	LAM RESEARCH CORP	USD	112.433,66	0,08
831	CARMAX INC	USD	93.797,72	0,06	2.520	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	181.500,89	0,12
852	CATALENT INC	USD	76.341,46	0,05	527	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	137.527,58	0,09
3.636	CHEVRON CORP	USD	324.186,54	0,22	6.052	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	275.437,32	0,18
1.918	CIGNA CORP	USD	394.501,25	0,26	147	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	62.277,07	0,04
7.421	CISCO SYSTEMS INC	USD	326.503,79	0,22	1.304	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	164.328,63	0,11
365	CLOROX CO/THE	USD	59.900,62	0,04	393	MASIMO CORP	USD	76.794,33	0,05
652	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	43.731,10	0,03	2.877	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	223.663,31	0,15
10.091	COMCAST CORP - A	USD	464.582,67	0,31	1.594	MCDONALD'S CORP	USD	303.989,76	0,20
410	COPART INC	USD	37.888,28	0,03	58	MERCADOLIBRE INC	USD	72.648,79	0,05
554	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	166.148,15	0,11	4.651	MERCK & CO INC	USD	305.067,29	0,20
1.431	CSX CORP	USD	117.397,28	0,08	3.164	METLIFE INC	USD	163.651,46	0,11
1.245	CUMMINS INC	USD	274.476,26	0,18	11.900	MICROSOFT CORP	USD	2.387.188,80	1,60
557	DANAHER CORP	USD	106.670,26	0,07	807	MOLINA HEALTHCARE INC	USD	160.507,38	0,11
401	DEERE & CO	USD	127.652,63	0,09	4.845	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	241.281,25	0,16
1.220	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	91.502,60	0,06	2.879	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	223.132,91	0,15
233	DEXCOM INC	USD	71.248,08	0,05	445	MOODY'S CORP	USD	113.061,73	0,08
134	DOMINO'S PIZZA INC	USD	41.933,00	0,03	7.359	MORGAN STANLEY	USD	486.258,78	0,33
2.419	DOVER CORP	USD	282.240,68	0,19	1.748	NASDAQ INC	USD	219.314,29	0,15
531	ECOLAB INC	USD	96.716,73	0,06	2.369	NETAPP INC	USD	146.477,69	0,10
1.529	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	108.810,99	0,07	2.598	NIKE INC - B	USD	293.753,27	0,20
523	ELECTRONIC ARTS INC	USD	60.238,67	0,04	1.355	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	309.575,94	0,21
954	ELI LILLY AND CO	USD	151.643,22	0,10	860	NVIDIA CORP	USD	390.691,57	0,26
3.135	EMERSON ELECTRIC CO	USD	240.653,19	0,16	4.927	ONEOK INC	USD	212.372,86	0,14
578	EPAM SYSTEMS INC	USD	195.087,91	0,13	1.243	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	333.599,50	0,22
417	EQUINIX INC	USD	241.120,59	0,16	1.866	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	385.552,15	0,26
277	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	52.065,06	0,03	1.998	PEPSICO INC	USD	240.463,80	0,16
920	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	227.671,23	0,15	5.446	PFIZER INC	USD	167.879,33	0,11
329	ETSY INC	USD	56.453,19	0,04	804	PINTEREST INC - A	USD	50.642,49	0,03
3.916	EVERSOURCE ENERGY	USD	288.510,54	0,19	4.557	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	525.103,81	0,35
8.746	FIFTH THIRD BANCORP	USD	278.684,34	0,19	1.565	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	127.311,88	0,09
11.279	FORD MOTOR CO	USD	117.559,56	0,08	1.543	PROLOGIS INC	USD	139.162,77	0,09
2.617	FORTIVE CORP	USD	157.291,65	0,11	956	PTC INC	USD	111.965,80	0,08
441	GARTNER INC	USD	68.497,02	0,05	4.894	PULTEGROUP INC	USD	218.362,43	0,15
25.122	GENERAL ELECTRIC CO	USD	280.653,33	0,20	117	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	47.100,64	0,03
2.945	GILEAD SCIENCES INC	USD	161.946,18	0,11	17.665	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	310.524,04	0,21
395	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	67.747,89	0,05	691	RESMED INC	USD	114.071,15	0,08
6.788	HALLIBURTON CO	USD	123.943,23	0,08	1.432	SEMPRA ENERGY	USD	161.537,11	0,11
					1.012	SERVICENOW INC	USD	430.623,09	0,29
					4.789	SNAP INC - A	USD	213.066,29	0,14
					204	SNAP-ON INC	USD	40.050,17	0,03
					5.194	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	269.842,29	0,18
					789	S&P GLOBAL INC	USD	236.887,97	0,16
					796	SQUARE INC - A	USD	153.775,04	0,10
					958	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	162.753,22	0,11
					637	STARBUCKS CORP	USD	59.223,17	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.918	SYSO CORP	USD	195.493,34	0,13
499	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	75.021,95	0,05
1.284	TARGET CORP	USD	216.388,90	0,14
1.064	TERADYNE INC	USD	110.157,00	0,07
585	TESLA INC	USD	332.458,99	0,22
3.723	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	598.663,98	0,40
1.173	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	455.486,89	0,31
1.441	TJX COS INC/THE	USD	81.104,53	0,05
2.119	T-MOBILE US INC	USD	225.890,84	0,15
199	TWILIO INC - A	USD	57.696,96	0,04
2.231	TWITTER INC	USD	120.784,93	0,08
1.580	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	500.187,70	0,34
7.493	US BANCORP	USD	352.623,02	0,24
5.814	VENTAS INC	USD	263.863,49	0,18
1.465	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	220.242,36	0,15
10.719	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	530.341,06	0,36
446	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	81.545,94	0,05
1.508	VIACOMCBS INC - B	USD	57.866,76	0,04
2.711	VISA INC - A	USD	488.385,97	0,33
2.783	VOYA FINANCIAL INC	USD	150.693,54	0,10
3.862	WALT DISNEY CO/THE	USD	606.327,10	0,41
154	WAYFAIR INC - A	USD	41.241,81	0,03
4.948	WEYERHAEUSER CO	USD	149.875,61	0,10
1.641	ZENDESK INC	USD	185.169,25	0,12
797	ZOETIS INC	USD	106.791,08	0,07
			33.763.741,42	22,62
Japan				
4.100	AEON MALL CO LTD	JPY	60.772,01	0,04
1.800	ANA HOLDINGS INC	JPY	35.647,78	0,02
4.000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	143.681,42	0,10
14.400	ASAHI KASEI CORP	JPY	141.315,99	0,09
13.055	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	171.090,31	0,11
1.000	AZBIL CORP	JPY	36.690,35	0,02
11.800	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	40.795,98	0,03
1.100	DENSO CORP	JPY	62.228,84	0,04
1.800	EISAI CO LTD	JPY	102.826,93	0,07
100	FAST RETAILING CO LTD	JPY	67.859,83	0,05
900	HITACHI LTD	JPY	34.677,58	0,02
13.760	ITOCU CORP	JPY	380.048,30	0,25
17.300	MARUBENI CORP	JPY	122.659,27	0,08
700	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	38.376,65	0,03
6.900	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	44.092,41	0,03
21.200	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	96.588,72	0,05
5.400	NEXON CO LTD	JPY	149.271,60	0,10
1.500	NIPPON YUSEN KK	JPY	43.601,07	0,03
4.600	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	121.313,01	0,08
2.600	OMRON CORP	JPY	172.972,10	0,12
60	ORIX JREIT INC	JPY	88.888,44	0,06
10.900	PANASONIC CORP	JPY	119.473,87	0,08
10.600	RESONA HOLDINGS INC	JPY	37.936,82	0,03
6.400	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	104.719,58	0,07
5.900	SHIMIZU CORP	JPY	40.705,12	0,03
1.000	SHISEIDO CO LTD	JPY	57.149,17	0,04
17.400	SOFTBANK CORP	JPY	192.729,46	0,13
6.100	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	199.245,94	0,13
700	SONY CORP	JPY	62.496,80	0,04
4.200	START TODAY CO LTD	JPY	105.751,37	0,07
1.700	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	38.104,84	0,03
4.200	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	128.874,38	0,09
743	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	267.689,19	0,18

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.000	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	44.783,02	0,03
2.100	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	139.320,16	0,09
2.300	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	82.262,62	0,06
1.300	WELCIA HOLDINGS CO LTD	JPY	38.037,85	0,03
2.500	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	39.231,34	0,03
			3.853.910,12	2,58
Kaimaninseln				
20.500	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	493.580,65	0,32
9.000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	124.894,51	0,08
14.000	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	HKD	25.618,04	0,02
10.000	CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	HKD	39.453,62	0,03
12.000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	HKD	58.441,70	0,04
4.000	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	HKD	34.495,93	0,02
5.600	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	76.425,11	0,05
18.000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	61.068,29	0,04
10.000	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	HKD	40.766,92	0,03
5.050	JD.COM INC - A	HKD	177.962,64	0,12
6.500	LI NING CO LTD	HKD	35.924,14	0,02
5.114	MEITUAN DIANPING - B	HKD	166.897,55	0,11
12.072	NETEASE INC	HKD	209.010,11	0,14
1.000	SILERGY CORP	TWD	68.734,50	0,05
5.300	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	102.782,97	0,07
7.800	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	520.722,12	0,35
13.500	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	143.830,61	0,10
			2.380.609,41	1,59
Vereinigtes Königreich				
4.910	ASHTREAD GROUP PLC	GBP	249.404,51	0,17
1.768	ASTRAZENECA PLC	GBP	150.409,90	0,10
54.723	AVIVA PLC	GBP	262.227,85	0,18
94.398	BP PLC	GBP	326.516,52	0,21
3.230	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	143.347,91	0,10
5.740	COMPASS GROUP PLC	GBP	98.479,68	0,07
5.868	DIAGEO PLC	GBP	205.932,35	0,14
4.132	HALMA PLC	GBP	115.153,45	0,08
151.690	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	75.742,44	0,04
1.138	NEXT PLC	GBP	105.082,92	0,07
10.099	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	57.427,31	0,04
13.227	SEGRO PLC	GBP	145.584,41	0,10
2.486	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	40.214,83	0,03
485	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	64.905,65	0,04
69.122	TESCO PLC	GBP	185.696,25	0,12
4.411	3I GROUP PLC	GBP	59.729,74	0,04
			2.285.855,72	1,53
Schweiz				
55	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	41.966,00	0,03
836	GARMIN LTD	USD	93.785,93	0,06
401	GEBERIT AG - REG	CHF	218.094,45	0,15
19	GIVAUDAN SA - REG	CHF	62.558,45	0,04
4.790	NESTLE SA - REG	CHF	456.164,24	0,30
206	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	224.784,78	0,15
647	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	178.663,90	0,12
789	SIKA AG - REG	CHF	192.589,75	0,13
375	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	84.890,29	0,06
1.270	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	100.060,70	0,07
282	SWISSCOM AG - REG	CHF	129.255,63	0,09
1.464	TE CONNECTIVITY LTD	USD	160.824,50	0,11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
18.908	UBS GROUP AG - REG	CHF	250.167,41	0,16	10.000	MEDIATEK INC	TWD	288.953,26	0,19
			2.193.806,03	1,47	37.642	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	35.806,94	0,02
	Frankreich				6.024	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	103.289,61	0,07
1.989	AXA SA	EUR	45.518,27	0,03	9.000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	26.354,68	0,02
824	CAPGEMINI SE	EUR	119.562,40	0,08	40.877	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	715.518,61	0,49
1.330	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	169.774,50	0,11	32.832	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	49.147,89	0,03
2.219	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	111.660,08	0,07	1.000	WIWYNN CORP	TWD	25.138,04	0,02
11.325	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	139.807,13	0,10				1.591.249,69	1,07
1.290	EDENRED	EUR	57.456,60	0,04		Niederlande			
335	HERMES INTERNATIONAL	EUR	316.240,00	0,21	63	ADYEN NV	EUR	119.920,50	0,08
660	LEGRAND SA	EUR	52.351,20	0,04	488	AKZO NOBEL NV	EUR	46.496,64	0,03
732	L'OREAL SA	EUR	239.217,60	0,16	632	ASML HOLDING NV	EUR	326.744,00	0,22
651	PERNOD RICARD SA	EUR	104.192,55	0,07	3.709	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	180.535,58	0,12
390	TELEPERFORMANCE	EUR	121.212,00	0,08	3.222	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	285.245,55	0,19
10.981	TOTAL SE	EUR	436.769,28	0,29	957	PROSUS NV	EUR	90.723,60	0,06
4.882	VIVENDI SA	EUR	136.696,00	0,09	1.785	QIAGEN NV	EUR	73.666,95	0,05
			2.050.457,61	1,37	23.019	STELLANTIS NV	EUR	347.126,52	0,24
	Kanada				1.616	WOLTERS KLUWER NV	EUR	119.777,92	0,08
5.695	ALGONQUIN POWER & UTILITIES CORP	CAD	76.759,62	0,05				1.590.237,26	1,07
3.685	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	196.127,43	0,13		Irland			
1.825	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	69.062,53	0,05	1.665	ACCENTURE PLC - A	USD	391.352,21	0,26
3.417	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	284.639,00	0,19	625	AON PLC - A	USD	122.367,69	0,08
1.994	CCL INDUSTRIES INC - B	CAD	93.843,18	0,06	583	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	81.534,68	0,05
2.041	GILDAN ACTIVEWEAR INC	CAD	53.139,82	0,04	401	LINDE PLC	USD	95.580,82	0,06
6.889	HYDRO ONE LTD	CAD	136.504,42	0,09	4.584	MEDTRONIC PLC	USD	460.740,17	0,32
6.634	LUNDIN MINING CORP	CAD	58.068,66	0,04	1.046	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	42.007,36	0,03
9.656	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	176.689,65	0,12	500	STERIS PLC	USD	81.034,63	0,05
836	ONEX CORP	CAD	44.234,25	0,03				1.274.617,56	0,85
169	SHOPIFY INC - A	CAD	158.732,40	0,11		Südkorea			
6.762	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	290.726,81	0,19	621	AMOREPACIFIC CORP	KRW	120.684,89	0,08
7.342	TELUS CORP	CAD	124.406,49	0,08	565	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	57.768,10	0,04
1.208	THOMSON REUTERS CORP	CAD	90.029,04	0,06	282	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	87.134,81	0,06
			1.852.963,30	1,24	3.365	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	108.275,35	0,07
	Deutschland				842	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	27.884,24	0,02
487	ALLIANZ SE - REG	EUR	105.703,35	0,07	208	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	29.320,09	0,02
6.610	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	308.819,20	0,21	69	LG CHEM LTD	KRW	41.758,58	0,03
4.087	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	123.263,92	0,08	525	NAVER CORP	KRW	148.799,48	0,10
928	MERCK KGAA	EUR	135.302,40	0,09	645	POSCO	KRW	155.170,96	0,10
489	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	128.411,40	0,09	2.569	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	27.039,14	0,02
726	NEMETSCHEK SE	EUR	39.494,40	0,03	429	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	62.407,82	0,04
2.494	SIEMENS AG - REG	EUR	349.160,00	0,23	4.792	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	134.917,84	0,09
2.938	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	135.735,60	0,09	1.016	SK HYNIX INC	KRW	101.206,95	0,07
16.079	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	40.197,50	0,03	493	SK INNOVATION CO LTD	KRW	81.169,30	0,05
1.179	UNITED INTERNET AG - REG	EUR	40.321,80	0,03	417	SK TELECOM CO LTD	KRW	86.212,35	0,06
2.145	VONOVIA SE	EUR	119.476,50	0,08				1.269.749,90	0,85
1.315	ZALANDO SE	EUR	109.986,60	0,07		Australien			
			1.635.872,67	1,10	712	AFTERPAY LTD	AUD	46.833,08	0,03
	Taiwan				9.205	GOODMAN GROUP	AUD	108.090,79	0,07
6.000	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	49.381,49	0,03	1.739	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	172.232,41	0,12
4.642	ADVANTECH CO LTD	TWD	49.001,82	0,03	1.297	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD	37.966,17	0,03
20.000	ASIA CEMENT CORP	TWD	28.507,67	0,02	1.026	REA GROUP LTD	AUD	94.242,43	0,06
76.230	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	50.236,81	0,04	6.298	WESFARMERS LTD	AUD	214.967,43	0,14
11.000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	94.468,93	0,06	4.615	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	122.231,47	0,08
2.000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	28.626,95	0,02				796.563,78	0,53
25.000	LITE-ON TECHNOLOGY CORP ADR	TWD	46.816,99	0,03					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
China					Brasilien				
163.600	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	55.683,34	0,04	2.670	BANCO BTG PACTUAL SA	BRL	39.070,41	0,03
301.400	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	215.726,05	0,13	9.425	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	56.275,29	0,04
15.000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	26.364,43	0,02	10.720	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	88.285,16	0,06
35.000	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	116.637,16	0,08	13.603	CCR SA	BRL	26.499,55	0,02
75.516	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	46.116,33	0,03	25.768	CPFL ENERGIA SA	BRL	118.190,11	0,07
90.000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	24.821,31	0,02				328.320,52	0,22
38.000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	28.030,13	0,02	Südafrika				
10.500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	106.352,40	0,07	4.714	BID CORP LTD	ZAR	77.687,62	0,05
20.000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	42.025,49	0,03	3.214	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	31.555,21	0,02
			661.756,64	0,44	2.749	CLICKS GROUP LTD	ZAR	38.079,41	0,03
Bermuda					3.965	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	62.538,38	0,04
18.000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	43.338,79	0,03	3.445	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	24.898,41	0,02
2.326	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	99.745,09	0,07	6.156	VODACOM GROUP LTD	ZAR	44.786,33	0,03
118.000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	94.272,81	0,06				279.545,36	0,19
22.600	CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	78.777,00	0,05	Österreich				
150.000	GOME RETAIL HOLDINGS LTD	HKD	23.639,34	0,01	2.463	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	46.131,99	0,03
21.500	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	89.819,62	0,06	895	VERBUND AG	EUR	55.490,00	0,04
1.302	IHS MARKIT LTD	USD	107.213,10	0,07	3.606	VOESTALPINE AG	EUR	127.399,98	0,09
18.000	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD	HKD	22.417,97	0,02				229.021,97	0,16
			559.223,72	0,37	Norwegen				
Schweden					5.747	NORSK HYDRO ASA	NOK	31.367,77	0,03
3.114	ATLAS COPCO AB - A	SEK	161.593,05	0,11	3.847	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	170.555,61	0,11
1.859	BOLIDEN AB	SEK	58.795,42	0,04				201.923,38	0,14
3.917	HUSQVARNA AB - B	SEK	48.100,91	0,03	Indonesien				
2.542	KINNEVIK AB - B	SEK	105.359,72	0,07	261.200	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	67.322,61	0,05
1.799	SKF AB - B	SEK	43.586,50	0,03	277.000	KALBE FARMA TBK PT	IDR	25.475,02	0,02
5.772	SVENSKA CELLULOZA AB SCA - B	SEK	87.079,20	0,06	359.000	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	71.920,99	0,04
			504.514,80	0,34	87.000	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	33.508,12	0,02
Dänemark								198.226,74	0,13
1.188	H LUNDBECK AS	DKK	34.614,94	0,02	Russland				
7.537	NOVO NORDISK AS - B	DKK	435.514,50	0,29	4.332	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	30.740,13	0,02
			470.129,44	0,31	78.367	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	153.454,44	0,10
Spanien								184.194,57	0,12
295	AENA SME SA	EUR	40.798,50	0,03	Italien				
689	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	41.601,82	0,03	2.682	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	45.754,92	0,03
3.873	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	108.831,30	0,07	6.840	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	95.452,20	0,06
5.116	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	106.924,40	0,07	4.742	UNICREDIT SPA	EUR	42.739,65	0,03
11.886	REPSOL SA	EUR	125.516,16	0,08				183.946,77	0,12
			423.672,18	0,28	Belgien				
Hongkong					2.688	AGEAS SA/NV	EUR	138.593,28	0,09
2.500	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	125.146,23	0,08	706	KBC GROUP NV	EUR	43.772,00	0,03
88.000	PCCW LTD	HKD	42.183,09	0,03				182.365,28	0,12
11.500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	148.260,25	0,10	Mexiko				
12.500	SWIRE PACIFIC LTD - A	HKD	79.755,41	0,05	5.953	GRUMA SAB DE CV - B	MXN	59.908,20	0,04
			395.344,98	0,26	18.304	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	MXN	60.132,34	0,04
Singapur					22.822	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	61.261,12	0,04
22.500	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	167.417,81	0,11				181.301,66	0,12
41.300	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	63.814,76	0,05	Jersey				
8.500	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	139.035,14	0,09	1.058	APTIV PLC	USD	124.136,99	0,09
			370.267,71	0,25					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
4.662	WPP PLC	GBP	50.382,43	0,04	170.000	ABERCROMBIE & FITCH MANAGEMENT CO 8.750% 15/07/2025	USD	159.790,56	0,11
	Finnland		174.519,42	0,13	150.000	ADIANT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	136.006,44	0,09
2.532	NESTE OYJ	EUR	114.598,32	0,08	70.000	AETHON UNITED BR LP / AETHON UNITED FINANCE CORP 8.250% 15/02/2026	USD	61.534,22	0,04
2.812	STORA ENSO OYJ - R	EUR	44.724,86	0,03	250.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	218.459,24	0,15
	Israel		159.323,18	0,11	190.000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	199.894,36	0,13
12.323	BANK HAPOALIM BM	ILS	81.686,46	0,05	210.000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	184.494,89	0,12
289	WIX.COM LTD	USD	68.658,71	0,05	600.000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	561.552,53	0,38
	Malaysia		150.345,17	0,10	170.000	AMSTED INDUSTRIES INC 4.625% 15/05/2030	USD	146.827,98	0,10
12.800	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	23.454,76	0,02	200.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	170.189,07	0,11
900	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	24.931,35	0,02	95.000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	86.000,13	0,06
49.300	PUBLIC BANK BHD	MYR	42.487,95	0,02	130.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	112.659,30	0,08
30.500	SUPERMAX CORP BHD	MYR	23.844,84	0,02	1.200.000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	1.186.486,11	0,80
	Neuseeland		114.718,90	0,08	300.000	BALL CORP 1.500% 15/03/2027	EUR	304.497,09	0,20
10.724	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	34.443,87	0,02	500.000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN	USD	437.370,03	0,29
20.070	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	53.578,64	0,04	200.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	175.130,02	0,12
	Chile		88.022,51	0,06	20.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	18.337,39	0,01
482.922	BANCO SANTANDER CHILE	CLP	25.737,98	0,02	1.200.000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	1.186.798,37	0,81
5.787	EMPRESAS COPEC SA	CLP	60.986,09	0,04	250.000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	229.602,18	0,15
	Thailand		86.724,07	0,06	700.000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	678.810,45	0,45
16.300	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	27.515,70	0,02	1.100.000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	900.788,58	0,61
31.400	PTT OIL & RETAIL BUSINESS PCL	THB	27.571,51	0,02	200.000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	179.623,76	0,12
	Luxemburg		55.087,21	0,04	145.000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	127.368,54	0,09
309	GLOBANT SA	USD	54.583,08	0,04	880.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	776.146,24	0,52
	Ägypten		48.474,67	0,03	155.000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	125.859,24	0,08
15.439	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	48.474,67	0,03	70.000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	60.137,90	0,04
	Tschechische Republik		48.474,67	0,03	250.000	CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	230.279,61	0,15
8.453	MONETA MONEY BANK AS	CZK	26.828,20	0,02	900.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	824.476,64	0,55
	Ungarn		26.828,20	0,02	200.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	202.474,98	0,14
700	OTP BANK NYRT	HUF	25.507,60	0,02	200.000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	176.621,67	0,12
	Türkei		21.720,49	0,01	600.000	CITIGROUP INC 20/03/2030 FRN	USD	564.810,31	0,38
1.093	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	21.720,49	0,01	105.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/02/2031	USD	85.878,50	0,06
	Anleihen und andere Schuldtitel		62.899.244,69	42,14	200.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	177.060,85	0,12
	Vereinigte Staaten				390.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	360.711,15	0,24
600.000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	569.094,55	0,38	92.000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / CNX MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026	USD	79.681,56	0,05
					19.000	COMMERCIAL METALS CO 3.875% 15/02/2031	USD	15.864,33	0,01
					73.000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	62.743,28	0,04
					104.000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	94.925,05	0,06
					150.000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	146.808,31	0,10
					300.000	CROWN AMERICAS LLC / CROWN AMERICAS CAPITAL CORP VI 4.750% 01/02/2026	USD	264.935,62	0,18
					350.000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 01/02/2028	USD	313.143,30	0,21
					500.000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	409.547,23	0,27
					200.000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	175.215,67	0,12
					500.000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	497.452,15	0,33
					600.000	DOW CHEMICAL CO 3.625% 15/05/2026	USD	559.902,49	0,38
					345.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	309.989,51	0,21
					250.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.850% 15/07/2026	USD	205.467,70	0,14
					81.000	ENTERCOM MEDIA CORP 6.750% 31/03/2029	USD	71.676,37	0,05
					19.000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.500% 15/01/2029	USD	15.760,11	0,01
					19.000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.750% 15/01/2031	USD	15.687,10	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
200.000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	179.003,28	0,12	125.000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	127.378,48	0,09
330.000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	313.077,60	0,21	250.000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	223.950,21	0,15
250.000	FORD MOTOR CO 9.000% 22/04/2025	USD	257.501,09	0,17	120.000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	105.673,29	0,07
200.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.542% 01/08/2026	USD	179.958,43	0,12	106.000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	96.522,55	0,06
500.000	GENERAL MOTORS CO 5.000% 01/04/2035	USD	491.397,46	0,33	167.000	REAL HERO MERGER SUB 2 INC 6.250% 01/02/2029	USD	146.527,32	0,10
300.000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	317.361,45	0,21	19.000	SCRIPPS ESCROW II INC 3.875% 15/01/2029	USD	15.886,22	0,01
600.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 23/04/2029 FRN	USD	559.354,01	0,37	200.000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	175.954,41	0,12
199.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	175.042,77	0,12	50.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	41.973,55	0,03
175.000	HB FULLER CO 4.250% 15/10/2028	USD	151.236,33	0,10	225.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	200.521,81	0,13
600.000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	586.915,55	0,39	200.000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.125% 15/02/2027	USD	166.439,79	0,11
100.000	HERC HOLDINGS INC 5.500% 15/07/2027	USD	90.507,61	0,06	250.000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/07/2026	USD	219.752,71	0,15
275.000	HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC 4.000% 01/05/2031	USD	233.813,34	0,16	200.000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	214.478,20	0,14
275.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	259.408,66	0,17	650.000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	566.897,58	0,38
200.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	175.154,64	0,12	200.000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	176.278,26	0,12
200.000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	200.488,11	0,13	200.000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	179.909,04	0,12
600.000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	USD	554.507,07	0,37	175.000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	155.879,61	0,10
125.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875% 15/05/2027	USD	116.319,93	0,08	300.000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	264.616,48	0,18
250.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	222.865,89	0,15	132.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	113.821,59	0,08
125.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.625% 30/01/2029	USD	119.344,97	0,08	31.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.000% 15/01/2032	USD	24.887,77	0,02
13.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 4.250% 15/12/2025	USD	11.100,54	0,01	300.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.000% 15/01/2028	USD	265.629,33	0,18
200.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026 EMTN	EUR	206.021,43	0,14	100.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	88.359,68	0,06
175.000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 01/10/2025	USD	149.853,73	0,10	400.000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/11/2027	USD	355.978,95	0,24
293.000	LEVEL 3 FINANCING INC 3.750% 15/07/2029	USD	243.693,82	0,16	43.000	T-MOBILE USA INC 2.250% 15/02/2026	USD	36.616,43	0,02
175.000	LOGAN MERGER SUB INC 5.500% 01/09/2027	USD	155.865,67	0,10	60.000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	49.551,30	0,03
103.000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	88.116,59	0,06	26.000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	21.384,69	0,01
800.000	MASCO CORP 2.000% 01/10/2030	USD	649.331,81	0,43	1.100.000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	870.988,16	0,58
175.000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	145.063,95	0,10	700.000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	635.163,26	0,43
28.000	MATTEL INC 3.375% 01/04/2026	USD	24.383,96	0,02	170.000	TREEHOUSE FOODS INC 4.000% 01/09/2028	USD	145.587,41	0,10
100.000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	90.936,30	0,06	113.000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	94.943,84	0,06
200.000	MGM GROWTH PROPERTIES OPERATING PARTNERSHIP LP / MGP FINANCE CO-ISSUER INC 5.750% 01/02/2027	USD	187.802,12	0,13	200.000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.875% 15/11/2027	USD	176.792,61	0,12
331.000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 15/04/2027	USD	302.706,95	0,20	16.834	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2030	USD	15.560,05	0,01
175.000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	154.034,26	0,10	2.551.804	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/10/2025	USD	2.366.400,03	1,60
500.000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	463.595,46	0,31	4.400	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.625% 15/05/2030	USD	3.407,96	0,00
150.000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	175.500,00	0,12	1.170.000	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.625% 15/08/2030	USD	902.318,82	0,61
220.000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	204.945,85	0,14	560.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 31/12/2027	USD	453.692,67	0,30
1.200.000	NORDSTROM INC 8.750% 15/05/2025	USD	1.153.323,88	0,78	600.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	570.181,29	0,38
200.000	NRG ENERGY INC 5.250% 15/06/2029	USD	182.372,93	0,12	200.000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.250% 01/12/2026	USD	174.206,30	0,12
200.000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	181.671,90	0,12	700.000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	684.921,76	0,46
170.000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	156.087,19	0,10	300.000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050	USD	259.785,14	0,17
150.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	127.754,45	0,09	250.000	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.050% 01/02/2030	USD	230.876,92	0,15
200.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.400% 15/04/2026	USD	165.575,89	0,11				38.635.700,09	25,88
70.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	68.333,78	0,05	Niederlande				
75.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	75.704,84	0,05	200.000	ASHLAND SERVICES BV 2.000% 30/01/2028	EUR	198.500,00	0,13
75.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	80.496,72	0,05	100.000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	101.779,57	0,07
175.000	OLIN CORP 9.500% 01/06/2025	USD	183.933,78	0,12	200.000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	EUR	214.217,37	0,14
400.000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	394.283,54	0,26	1.900.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	1.942.466,20	1,30
200.000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	184.962,23	0,12					
40.000	PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC 5.375% 15/10/2025	USD	35.171,45	0,02					
125.000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	105.931,64	0,07					
500.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	425.376,75	0,28					
225.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	204.240,36	0,14					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.900.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2031	EUR	1.931.374,62	1,30	100.000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026 EMTN	EUR	108.058,66	0,07
600.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	628.607,02	0,42	200.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	209.485,25	0,14
680.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	889.617,32	0,60	200.000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	210.808,81	0,14
								4.134.301,69	2,77
100.000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	96.128,66	0,06	Finnland				
200.000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	192.568,61	0,13	1.756.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2028	EUR	1.867.571,89	1,25
200.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	205.000,00	0,14	1.120.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2029	EUR	1.190.096,92	0,80
200.000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	196.043,69	0,13	640.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	726.509,04	0,49
200.000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	205.033,40	0,14				3.784.177,85	2,54
200.000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	209.043,78	0,14	Irland				
200.000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	200.589,43	0,13	1.000.000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 4.625% 15/10/2027	USD	933.995,62	0,63
			7.210.969,67	4,83	100.000	EIRCOM FINANCE DAC 3.500% 15/05/2026	EUR	101.870,39	0,07
Österreich					400.000	IRELAND GOVERNMENT BOND ZCP 18/10/2031	EUR	398.061,10	0,27
2.000.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2030	EUR	2.029.661,72	1,36	280.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.200% 18/10/2030	EUR	286.163,98	0,19
2.100.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND ZCP 20/02/2031	EUR	2.116.593,32	1,42	1.000.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.400% 15/05/2035	EUR	1.019.546,27	0,68
690.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.500% 20/02/2029	EUR	732.385,47	0,49	679.630	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.700% 15/05/2037	EUR	823.235,09	0,55
			4.878.640,51	3,27				3.562.872,45	2,39
Australien					Luxemburg				
980.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.000% 21/12/2030	AUD	592.059,97	0,40	200.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	195.278,23	0,13
1.680.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.250% 21/05/2028	AUD	1.160.233,78	0,77	200.000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	191.500,00	0,13
1.550.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 21/05/2030	AUD	1.076.290,26	0,72	100.000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	87.990,52	0,06
1.500.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029	AUD	1.103.974,80	0,74	100.000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	102.033,13	0,07
300.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.610% 12/09/2034 EMTN	USD	263.746,85	0,18	700.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 3.250% 15/11/2039	USD	607.975,67	0,40
300.000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	272.748,00	0,18	300.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	303.094,02	0,20
			4.469.053,66	2,99	100.000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	105.640,32	0,07
Vereinigtes Königreich					150.000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	157.875,00	0,11
100.000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	117.978,26	0,08				1.751.386,89	1,17
200.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	195.291,62	0,13	Italien				
100.000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	100.035,41	0,07	150.000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	151.779,24	0,10
250.000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.500% 15/02/2025	USD	233.491,93	0,16	100.000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	101.220,21	0,07
100.000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	101.633,06	0,07	150.000	AUTOSTRADE 1.750% 26/06/2026	EUR	153.074,34	0,10
200.000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 2.375% 16/11/2024	EUR	204.957,21	0,14	100.000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	94.832,75	0,06
690.000	UNITED KINGDOM GILT 0.250% 31/07/2031	GBP	753.564,49	0,50	100.000	SOFIMA HOLDING SPA 3.750% 15/01/2028	EUR	100.723,12	0,07
710.000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	1.121.900,02	0,75	165.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	161.419,94	0,11
680.000	UNITED KINGDOM GILT 4.500% 07/09/2034	GBP	1.135.725,72	0,76	150.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	154.871,54	0,10
325.000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	327.160,43	0,22				917.921,14	0,61
			4.291.738,15	2,88	Kanada				
Frankreich					106.000	GFL ENVIRONMENTAL INC 8.500% 01/05/2027	USD	99.410,02	0,07
500.000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	482.500,00	0,32	700.000	TECK RESOURCES LTD 3.900% 15/07/2030	USD	622.066,09	0,41
100.000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	100.168,71	0,07				721.476,11	0,48
150.000	CMA CGM SA 7.500% 15/01/2026	EUR	163.823,77	0,11	Deutschland				
200.000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	203.674,44	0,14	100.000	HT TROPASLT GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	109.096,73	0,07
100.000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	102.373,71	0,07	200.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	203.516,87	0,14
100.000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	106.125,38	0,07	100.000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	EUR	109.369,70	0,07
1.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25/11/2030	EUR	1.004.978,91	0,67	250.000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	246.875,00	0,17
360.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2029	EUR	380.569,46	0,25				668.858,30	0,45
420.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2040	EUR	419.696,55	0,28	Supranational-Multinational				
300.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	341.112,36	0,23	200.000	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC / ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC 3.250% 01/09/2028	USD	168.246,26	0,11
100.000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	99.144,22	0,07					
200.000	LOXAM SAS 4.250% 15/04/2024	EUR	201.781,46	0,14					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
200.000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.125% 15/08/2026	USD	174.701,85	0,11
150.000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 4.750% 15/06/2027	USD	133.408,49	0,09
			476.356,60	0,31
Spanien				
100.000	LORCA TELECOM BOND CO SAU 4.000% 18/09/2027	EUR	102.661,29	0,07
			102.661,29	0,07
Liberia				
100.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	99.209,96	0,07
			99.209,96	0,07
			75.705.324,36	50,71

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Luxemburg

12.627	AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL UCITS ETF DR	EUR	749.601,86	0,50
2.241	NN (L) LIQUID - EURIBOR 3M	EUR	2.240.462,16	1,50
			2.990.064,02	2,00

Irland

197.200	ISHARES EUR CORP BOND ESG UCITS ETF	EUR	1.041.413,20	0,70
2.398	ISHARES MSCI UK SMALL CAP UCITS ETF	GBP	675.188,16	0,45
			1.716.601,36	1,15

Jersey

277.394	WISDOMTREE ALUMINIUM	USD	741.101,98	0,50
16.690	WISDOMTREE BRENT CRUDE OIL	USD	375.464,65	0,25
			1.116.566,63	0,75
			5.823.232,01	3,90

Wertpapierbestand Gesamt 144.427.801,06 96,75

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	5.700.000,00	142.464,95
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Kauf	1,000	20/06/2026	USD	1.350.000,00	47.838,30
CDX ITRAXX ASIA EX-JAPAN SERIES 35 VERSION 1	Kauf	1,000	20/06/2026	USD	1.000.000,00	(15.444,94)
CDX ITRAXX ASIA EX-JAPAN SERIES 35 VERSION 1	Kauf	1,000	20/06/2026	USD	2.870.000,00	(44.326,98)

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Kauf	5,000	20/06/2026	EUR	400.000,00	(47.458,06)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Kauf	5,000	20/06/2026	USD	820.000,00	(62.263,72)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Kauf	5,000	20/06/2026	USD	850.000,00	(64.541,67)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Kauf	5,000	20/06/2026	EUR	630.000,00	(74.746,44)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Kauf	1,000	20/06/2026	USD	5.000.000,00	(99.472,35)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Kauf	1,000	20/06/2026	USD	12.200.000,00	(242.712,52)

(460.663,43)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR

Devisentermingeschäfte

24.550.000,00	USD	20.452.537,51	EUR	28/05/2021	20.452.537,51	412.170,79
1.021.420,00	GBP	1.189.506,91	EUR	28/05/2021	1.189.506,91	8.392,41
3.662.245,25	EUR	5.650.000,00	AUD	28/05/2021	3.662.245,25	4.063,19
383.196,49	EUR	49.321.444,00	JPY	19/04/2021	383.196,49	3.475,13
47.756,18	USD	39.582,22	EUR	19/04/2021	39.582,22	1.039,23
129.843,39	EUR	111.000,00	GBP	30/04/2021	129.843,39	(404,52)
1.579.082,27	PLN	348.059,23	EUR	19/04/2021	348.059,23	(7.650,64)
115.000.000,00	JPY	896.435,51	EUR	28/05/2021	896.435,51	(11.490,52)
694.459.115,00	JPY	5.400.038,14	EUR	19/04/2021	5.400.038,14	(53.459,89)
37.857.406,96	EUR	44.641.000,00	USD	30/04/2021	37.857.406,96	(105.596,95)
5.052.637,88	EUR	4.400.000,00	GBP	28/05/2021	5.052.637,88	(107.587,11)
37.147.811,59	EUR	45.100.000,00	USD	28/05/2021	37.147.811,59	(1.182.059,87)

112.559.301,08 (1.039.108,75)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR

Futures auf Aktienindizes

4	E-MINI RUSSELL 2000 V	18/06/2021	USD	406.364,33	(513,91)
14	EURO STOXX 50	18/06/2021	EUR	541.240,00	(560,00)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
(7)	MSCI EMERGING MARKETS 18/06/2021	USD	393.835,62	(11.602,14)
10	MSCI INDIA 18/06/2021	USD	719.646,05	(15.912,05)
9	S&P EMINI COMMUNICATION SERVICES 18/06/2021	USD	735.035,74	(21.037,18)
3	SPI 200 FUTURES 17/06/2021	AUD	328.851,59	486,04
(18)	S&P500 EMINI FUTURE 18/06/2021	USD	3.038.160,47	(17.544,15)
18	TOPIX INDEX FUTURE 10/06/2021	JPY	2.708.233,11	50.380,54
6	XAB MATERIALS 18/06/2021	USD	423.925,81	2.144,13
7	XAF FINANCIAL 18/06/2021	USD	623.362,12	(2.728,38)
11	XAI EMINI INDUSTRIAL 18/06/2021	USD	926.665,53	13.456,05
10	XAU UTILITIES 18/06/2021	USD	548.881,14	14.549,48
			11.394.201,51	11.118,43
Zins-Futures				
6	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	810.480,00	600,00
8	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	1.194.480,00	5.680,00
(3)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	513.840,00	(943,57)
43	EURO-OAT FUTURE 08/06/2021	EUR	6.963.850,00	(17.200,00)
(24)	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	3.594.709,45	56,64
(132)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	14.705.819,79	22.107,12
			27.783.179,24	10.300,19
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(1.478.353,56)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	144.427.801,06	96,75
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.478.353,56)	(0,99)
Bankguthaben	3.011.889,19	2,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	3.314.486,24	2,22
Nettovermögen Gesamt	149.275.822,93	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Protection

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	66.055.589,20
	30.09.2020	EUR	67.559.594,78
	30.09.2019	EUR	76.073.089,98
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	5.147,94
	30.09.2020	EUR	4.977,15
	30.09.2019	EUR	5.117,69
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	31,84
	30.09.2020	EUR	30,80
	30.09.2019	EUR	31,69
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	31,03
	30.09.2020	EUR	30,06
	30.09.2019	EUR	31,05
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		2.947
	30.09.2020		3.139
	30.09.2019		3.334
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		841.578
	30.09.2020		878.836
	30.09.2019		960.308
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		776.331
	30.09.2020		827.459
	30.09.2019		920.653
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		0,54%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		0,61%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		0,97%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021		(28,44%)

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) First Class Protection

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	59.732.710,57
Organismen für gemeinsame Anlagen		24.707.759,86
Anleihen und andere Schuldtitel		2.000.646,68
Geldmarktinstrumente		33.024.304,03
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	526.050,00
Futures		526.050,00
Bankguthaben		2.829.573,26
Hinterlegte Sicherheiten		3.056.771,99
Sonstige Vermögenswerte	4	16.324,29
Vermögenswerte Gesamt		66.161.430,11
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(105.840,91)
Verbindlichkeiten Gesamt		(105.840,91)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		66.055.589,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Protection

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Vereinigte Staaten				
2.000.000	WELLS FARGO & CO 26/04/2021 FRN EMTN	EUR	2.000.646,68	3,03
			2.000.646,68	3,03
Geldmarktinstrumente				
Frankreich				
3.000.000	CDC HABITAT ZCP 12/04/2021	EUR	3.000.455,52	4,55
1.000.000	CREDIT AGRICOLE ZCP 08/04/2021	EUR	1.000.108,32	1,51
2.500.000	LEGRAND FRANCE ZCP 30/07/2021	EUR	2.502.829,65	3,79
1.500.000	METROPOLE DE LYON ZCP 27/04/2021	EUR	1.500.592,02	2,27
1.000.000	REGION NORD ZCP 12/04/2021	EUR	1.000.164,06	1,51
2.000.000	SAGESS ZCP 08/04/2021	EUR	2.000.197,18	3,03
1.500.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ZCP 15/06/2021	EUR	1.501.949,99	2,27
			12.506.296,74	18,93
Vereinigtes Königreich				
2.000.000	BARCLAYS BANK ZCP 15/06/2021	EUR	2.002.182,32	3,03
2.000.000	LAND SECURITIES GROUP PLC ZCP 16/04/2021	EUR	2.000.430,66	3,04
1.500.000	LONDON STOCK EXCHANGE ZCP 26/04/2021	EUR	1.500.454,62	2,27
			5.503.067,60	8,34
Belgien				
500.000	SOCIETE WALLONNE DU CREDIT SOCIAL ZCP 04/06/2021	EUR	500.423,95	0,76
2.500.000	SOCIETE WALLONNE DU CREDIT SOCIAL ZCP 31/08/2021	EUR	2.504.431,53	3,79
			3.004.855,48	4,55
Vereinigte Staaten				
3.000.000	PROCTER AND GAMBLE ZCP 23/04/2021	EUR	3.000.965,43	4,54
			3.000.965,43	4,54
Niederlande				
2.500.000	TENNET HOLDING BV ZCP 23/06/2021	EUR	2.502.947,35	3,79
			2.502.947,35	3,79
Deutschland				
2.500.000	HSH PORTFOLIO ZCP 08/06/2021	EUR	2.502.577,78	3,79
			2.502.577,78	3,79
			29.020.710,38	43,94
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Luxemburg				
1.500.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 30/08/2021 (1)	EUR	1.501.381,68	2,27
			1.501.381,68	2,27

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Hongkong				
1.500.000	AGRICULTURAL BANK CHINA ZCP 24/05/2021 (1)	EUR	1.500.839,42	2,27
			1.500.839,42	2,27
Vereinigtes Königreich				
1.000.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 07/01/2022 (1)	EUR	1.001.372,55	1,52
			1.001.372,55	1,52
			4.003.593,65	6,06
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
12.446	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	12.363.607,48	18,71
12.173	NN (L) LIQUID EURIBOR 3M - A CAP EUR	EUR	12.344.152,38	18,69
			24.707.759,86	37,40
			24.707.759,86	37,40
Wertpapierbestand Gesamt			59.732.710,57	90,43

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Future auf Aktienindex				
659	EURO STOXX 50 18/06/2021	EUR	25.476.940,00	526.050,00
			25.476.940,00	526.050,00
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				526.050,00

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	59.732.710,57	90,43
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	526.050,00	0,80
Bankguthaben	2.829.573,26	4,28
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2.967.255,37	4,49
Nettovermögen Gesamt	66.055.589,20	100,00

(1) Kurzfristiges Einlagezertifikat.

* Anleihe/Swap mit „Dirty“-Bewertung (einschließlich Zinsen).

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	39.340.247,53	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	EUR	43.647.135,72		Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	38
	30.09.2019	EUR	53.998.942,65			30.09.2020	38
						30.09.2019	73
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	4.033	
	31.03.2021	EUR	6.045,65		30.09.2020	3.478	
	30.09.2020	EUR	5.904,82		30.09.2019	2.619	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2019	EUR	5.898,97	Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	2.553	
					30.09.2020	2.368	
					30.09.2019	2.001	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	PLN	23.501,06	Distribution D (Q) (EUR)	31.03.2021	266	
	30.09.2020	PLN	22.881,72		30.09.2020	266	
	30.09.2019	PLN	22.554,09		30.09.2019	266	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	5.585,05	Distribution N (Q) (EUR)	31.03.2021	1.011.741	
	30.09.2020	USD	5.429,03		30.09.2020	1.108.692	
	30.09.2019	USD	5.313,48		30.09.2019	1.613.692	
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	285,33	Distribution P (EUR)	31.03.2021	-	
	30.09.2020	EUR	278,96		30.09.2020	-	
	30.09.2019	EUR	279,29		30.09.2019	70	
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	264,86				
	30.09.2020	EUR	259,37	Dividende			
	30.09.2019	EUR	260,47	Distribution D (Q) (EUR)	11.02.2021	EUR 0,15	
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	EUR	5.438,89	Distribution D (Q) (EUR)	11.11.2020	EUR 0,15	
	30.09.2020	EUR	5.304,31	Distribution N (Q) (EUR)	11.02.2021	EUR 0,15	
	30.09.2019	EUR	5.283,20	Distribution N (Q) (EUR)	11.11.2020	EUR 0,15	
Distribution D (Q) (EUR)	31.03.2021	EUR	18,24				
	30.09.2020	EUR	18,14	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2019	EUR	18,77	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,43%	
Distribution N (Q) (EUR)	31.03.2021	EUR	18,80	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	0,45%	
	30.09.2020	EUR	18,66	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2021	0,45%	
	30.09.2019	EUR	19,25	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	0,64%	
Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	0,95%	
	30.09.2020	EUR	-	Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	0,13%	
	30.09.2019	EUR	232,74	Distribution D (Q) (EUR)	31.03.2021	0,65%	
Anzahl der Anteile				Distribution N (Q) (EUR)	31.03.2021	0,45%	
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		854	Distribution P (EUR)	31.03.2021	0,65%	
	30.09.2020		1.575				
	30.09.2019		1.942				
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021		30				
	30.09.2020		30				
	30.09.2019		30				
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2021		7				
	30.09.2020		7				
	30.09.2019		7				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	58,88%
-----------------------	------------	--------

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	37.779.863,28
Anleihen und andere Schuldtitel		37.779.863,28
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	91.972,13
Credit Default Swaps		64.887,79
Zinsswaps		11.125,79
Futures		15.958,55
Bankguthaben		1.353.846,79
Hinterlegte Sicherheiten		113.346,99
Sonstige Vermögenswerte	4,12	1.475.812,32
Vermögenswerte Gesamt		40.814.841,51
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(1.423.445,29)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(51.148,69)
Devisentermingeschäfte		(51.148,69)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.474.593,98)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		39.340.247,53

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Vereinigte Staaten				
500.000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	449.304,29	1,14
200.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 3.250% 15/03/2026	USD	169.523,09	0,43
400.000	AMERICAN TOWER CORP 1.300% 15/09/2025	USD	338.994,49	0,86
550.000	AT&T INC 1.300% 05/09/2023	EUR	566.606,60	1,44
400.000	AT&T INC 2.300% 01/06/2027	USD	346.981,43	0,88
250.000	BALL CORP 4.875% 15/03/2026	USD	237.811,30	0,60
300.000	BANK OF AMERICA CORP 24/10/2026 FRN EMTN	USD	251.779,67	0,64
300.000	BROADCOM INC 3.459% 15/09/2026	USD	274.037,82	0,70
500.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	512.127,17	1,30
150.000	CENTURYLINK INC 5.125% 15/12/2026	USD	134.383,29	0,34
350.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.500% 01/03/2024	USD	325.835,78	0,83
275.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	243.458,67	0,62
300.000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 1.050% 15/07/2026	USD	247.041,27	0,63
150.000	CSC HOLDINGS LLC 5.250% 01/06/2024	USD	137.564,81	0,35
500.000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	409.547,23	1,04
150.000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	134.215,82	0,34
400.000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	402.711,32	1,02
250.000	ESH HOSPITALITY INC 4.625% 01/10/2027	USD	224.935,41	0,57
250.000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	237.180,00	0,60
500.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.500% 18/10/2021 EMTN	EUR	507.925,44	1,29
125.000	GREAT LAKES DREDGE & DOCK CORP 8.000% 15/05/2022	USD	107.037,24	0,27
150.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025	USD	134.586,22	0,34
150.000	HCA INC 5.875% 15/02/2026	USD	146.770,82	0,37
200.000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	214.546,92	0,55
300.000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2026 FRN	USD	262.189,45	0,67
300.000	JPMORGAN CHASE & CO 2.625% 23/04/2021 EMTN	EUR	300.439,24	0,76
150.000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 5.250% 15/03/2022	USD	128.553,82	0,33
800.000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	808.024,71	2,06
600.000	MORGAN STANLEY 1.875% 30/03/2023	EUR	624.567,35	1,59
150.000	MSCI INC 5.375% 15/05/2027	USD	136.662,38	0,35
150.000	NAVIENT CORP 6.500% 15/06/2022	USD	134.069,09	0,34
150.000	NETFLIX INC 4.375% 15/11/2026	USD	142.668,48	0,36
200.000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	186.314,40	0,47
250.000	NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 3.875% 15/10/2026	USD	222.745,36	0,57
150.000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.125% 15/03/2024	USD	137.871,30	0,35
400.000	ORACLE CORP 2.800% 01/04/2027	USD	358.351,37	0,91
275.000	PATTERN ENERGY OPERATIONS INC 4.500% 15/08/2028	USD	237.483,77	0,60
150.000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	133.082,42	0,34
150.000	SBA COMMUNICATIONS CORP 3.875% 15/02/2027	USD	130.424,85	0,33
150.000	SEALED AIR CORP 4.875% 01/12/2022	USD	132.926,58	0,34
250.000	SIRIUS XM RADIO INC 5.000% 01/08/2027	USD	222.787,04	0,57
250.000	SPRINT CORP 7.625% 01/03/2026	USD	260.591,19	0,66
150.000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.750% 15/03/2025	USD	132.797,80	0,34
275.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	238.843,16	0,61

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
250.000	T-MOBILE USA INC 2.250% 15/02/2026	USD	212.886,23	0,54
500.000	T-MOBILE USA INC 3.750% 15/04/2027	USD	464.714,52	1,18
150.000	TREEHOUSE FOODS INC 4.000% 01/09/2028	USD	128.459,47	0,33
400.000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.450% 01/06/2026	USD	368.566,38	0,94
			12.860.926,46	32,69
Niederlande				
455.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	433.187,30	1,10
400.000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 2.125% 27/11/2023 EMTN	EUR	421.316,36	1,07
200.000	CTP BV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	202.346,27	0,51
200.000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	210.095,73	0,53
500.000	GREENKO DUTCH BV 4.875% 24/07/2022	USD	428.773,97	1,09
200.000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.563% 24/04/2023	USD	179.997,69	0,46
200.000	METINVEST BV 7.750% 23/04/2023	USD	180.958,09	0,46
250.000	OI EUROPEAN GROUP BV 2.875% 15/02/2025	EUR	252.888,68	0,64
135.000	SENSATA TECHNOLOGIES BV 4.875% 15/10/2023	USD	122.992,74	0,31
200.000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	211.472,50	0,54
500.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	526.358,63	1,35
200.000	VIVO ENERGY INVESTMENTS 5.125% 24/09/2027	USD	181.517,88	0,46
500.000	VONOVIA FINANCE BV 0.875% 03/07/2023 EMTN	EUR	510.796,70	1,30
300.000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	294.065,53	0,75
			4.156.768,07	10,57
Frankreich				
250.000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	241.250,00	0,61
200.000	AUCHAN HOLDING SA 3.250% 23/07/2027 EMTN	EUR	231.957,78	0,59
100.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	100.625,00	0,26
150.000	CMA CGM SA 5.250% 15/01/2025	EUR	152.871,48	0,39
200.000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	207.797,00	0,53
225.000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.875% 01/02/2026	EUR	239.644,11	0,61
76.409	E-CARAT SA 10FR D 20/12/2028 FRN	EUR	76.120,55	0,19
200.000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	196.534,06	0,50
400.000	FAURECIA SE 2.625% 15/06/2025	EUR	407.037,93	1,03
100.000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	99.144,22	0,25
150.000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	169.294,53	0,43
202.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	211.580,10	0,54
100.000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	103.022,51	0,26
450.000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	497.839,33	1,27
			2.934.718,60	7,46
Deutschland				
100.000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 30/03/2023 EMTN	EUR	104.056,85	0,26
200.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	214.003,71	0,54
300.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	374.947,87	0,95
200.000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	201.162,73	0,51
100.000	RED & BLACK AUTO GERMANY 7 UG 7 D 15/11/2024 FRN	EUR	104.200,86	0,26
500.000	SCHAEFFLER AG 1.875% 26/03/2024 EMTN	EUR	518.078,18	1,33
200.000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	197.500,00	0,50
200.000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	207.034,54	0,53
			1.920.984,74	4,88
Irland				
400.000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 4.625% 15/10/2027	USD	373.598,25	0,94

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
350.000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	385.419,32	0,98	500.000	ICBCIL FINANCE CO LTD 3.650% 05/03/2022 EMTN	USD	434.933,23	1,10
100.000	AVOCA CLO XXIV DAC SER 24X CL D 15/04/2034 FRN	EUR	100.842,30	0,26				747.811,79	1,90
100.000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 D 15/12/2029 FRN	EUR	100.606,12	0,26		Kanada			
200.000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	180.363,95	0,46	405.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	438.596,99	1,12
100.000	HAYFIN EMERALD CLO IV DAC -4X D 15/02/2033 FRN	EUR	100.443,97	0,26	300.000	HARVEST OPERATIONS CORP 3.000% 21/09/2022	USD	264.513,18	0,67
250.000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.375% 01/02/2024	EUR	265.305,30	0,67				703.110,17	1,79
			1.506.579,21	3,83		Kaimaninseln			
	Vereinigtes Königreich				200.000	EMAAR SUKUK LTD 3.635% 15/09/2026 EMTN	USD	172.922,92	0,44
150.000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	176.967,39	0,45	200.000	GRUPO AVAL LTD 4.750% 26/09/2022	USD	177.673,76	0,44
100.000	CMF 2020-1 PLC 2020-1 D 16/03/2024 FRN	GBP	114.410,49	0,29	100.000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	88.802,86	0,23
100.000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	96.357,34	0,24	100.000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	112.272,21	0,29
100.000	GENESIS MORTGAGE FUNDING 2019-1 PLC 2019-1 E 15/06/2056 FRN	GBP	119.256,46	0,30				551.671,75	1,40
150.000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	150.053,12	0,38		Mexiko			
250.000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 8.000% 15/02/2023	USD	217.045,38	0,56	125.000	CEMEX SAB DE CV 2.750% 05/12/2024	EUR	126.526,68	0,32
150.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	154.684,45	0,39	200.000	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV 4.875% 19/09/2022	USD	179.099,79	0,46
157.000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3.500% 17/06/2021	EUR	157.878,81	0,40	200.000	TRUST FIBRA UNO 5.250% 15/12/2024	USD	188.145,93	0,48
89.966	TRINIDAD MORTGAGE SECURITIES 2018-1 PLC 2018-1 D 24/01/2059 FRN	GBP	105.159,16	0,27				493.772,40	1,26
150.000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	157.647,47	0,40		Island			
			1.449.460,07	3,68	150.000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	152.200,63	0,39
	Italien				305.000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	310.443,65	0,79
100.000	BRIGNOLE CO 2019-1 SRL 2019-1 C 24/07/2034 FRN	EUR	100.521,31	0,26				462.644,28	1,18
149.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.125% 16/11/2023 EMTN	EUR	149.429,65	0,38		Insel Man			
425.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	429.780,72	1,09	500.000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	452.295,97	1,15
150.000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 30/08/2023 EMTN	EUR	157.489,72	0,40				452.295,97	1,15
125.000	LKQ ITALIA BOND CO SPA 3.875% 01/04/2024	EUR	134.777,69	0,34		Philippinen			
354.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	382.295,47	0,97	500.000	UNION BANK OF THE PHILIPPINES 3.369% 29/11/2022 EMTN	USD	442.130,66	1,12
			1.354.294,56	3,44				442.130,66	1,12
	Indien					Saudi-Arabien			
600.000	NTPC LTD 2.750% 01/02/2027 EMTN	EUR	636.287,30	1,61	500.000	SAUDI ARABIAN OIL CO 2.750% 16/04/2022	USD	435.135,64	1,10
550.000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 5.400% 14/02/2022	USD	486.100,95	1,24				435.135,64	1,10
			1.122.388,25	2,85		Spanien			
	Luxemburg				100.000	GRIFOLS SA 1.625% 15/02/2025	EUR	100.229,06	0,25
200.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	195.278,23	0,50	100.000	LORCA TELECOM BOND CO SAU 4.000% 18/09/2027	EUR	102.661,29	0,26
435.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	467.661,14	1,19	200.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.528% 17/01/2025 EMTN	EUR	212.182,51	0,55
150.000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	150.182,12	0,38				415.072,86	1,06
300.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	303.094,02	0,77		Katar			
			1.116.215,51	2,84	400.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	365.172,25	0,93
	Japan							365.172,25	0,93
800.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.125% 21/11/2022	EUR	817.052,02	2,08		Brasilien			
			817.052,02	2,08	200.000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 3.875% 10/10/2022	USD	175.881,76	0,45
	Paraguay				200.000	BRF SA 3.950% 22/05/2023	USD	175.887,92	0,44
800.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/04/2026	USD	765.636,88	1,95				351.769,68	0,89
			765.636,88	1,95		Supranational-Multinational			
	Hongkong				200.000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.000% 24/05/2021 EMTN	USD	169.789,16	0,42
300.000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	312.878,56	0,80					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
200.000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.500% 06/05/2021	USD	170.169,69	0,43
	Rumänien		339.958,85	0,85
300.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028	EUR	331.430,99	0,84
	Malaysia		331.430,99	0,84
300.000	AXIATA SPV2 BHD 4.357% 24/03/2026 EMTN	USD	285.356,67	0,73
	Türkei		285.356,67	0,73
300.000	AKBANK T.A.S. 5.000% 24/10/2022	USD	256.081,28	0,65
	Schweden		256.081,28	0,65
225.000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	227.354,57	0,58
	Jungferinseln		227.354,57	0,58
200.000	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC 6.625% 27/09/2023	USD	184.085,03	0,47
	Mauritius		184.085,03	0,47
200.000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	180.899,86	0,46
	Bermuda		180.899,86	0,46
200.000	AIRCASTLE LTD 4.250% 15/06/2026	USD	179.192,80	0,46
	Jersey		179.192,80	0,46
125.000	ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024	EUR	129.375,00	0,33
	Panama		129.375,00	0,33
125.000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	123.301,81	0,31
	Liberia		123.301,81	0,31
125.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 9.125% 15/06/2023	USD	117.133,76	0,30
	Südafrika		117.133,76	0,30
656.929	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	65,69	0,00
			65,69	0,00
			37.779.848,13	96,03

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Südafrika				
347.110	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0,00	0,00
			0,00	0,00
			0,00	0,00

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Anleihen und andere Schuldtitel				
Südafrika				
93.520	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	15,15	0,00
			15,15	0,00
			15,15	0,00
Wertpapierbestand Gesamt			37.779.863,28	96,03

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Verkauf	5,000	20/06/2026	EUR	800.000,00	94.916,12
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Verkauf	5,000	20/06/2026	EUR	500.000,00	59.322,58
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2026	USD	2.600.000,00	51.725,62
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2026	USD	730.000,00	(25.868,12)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Kauf	1,000	20/06/2026	EUR	2.100.000,00	(52.487,08)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2026	USD	1.770.000,00	(62.721,33)
						64.887,79
Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR	
-0.201	Floating	24/06/2024	EUR	1.400.000,00	11.125,79	
					11.125,79	

Zinsswap

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte				
40.211,40 USD	33.328,81 EUR	19/04/2021	33.328,81	875,03
12.303,73 EUR	19.000,00 AUD	30/06/2021	12.303,73	9,31
445.582,11 USD	378.737,95 EUR	30/06/2021	378.737,95	(318,48)
935.705,94 EUR	800.066,09 GBP	30/06/2021	935.705,94	(2.020,23)
694.798,64 PLN	153.146,60 EUR	19/04/2021	153.146,60	(3.366,29)
18.640.157,20 EUR	22.003.000,00 USD	30/06/2021	18.640.157,20	(46.328,03)
			20.153.380,23	(51.148,69)

Stückzahl	Bezeich- nung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
(14)	CANADA 10YR BOND FUTURE 21/06/2021	CAD	1.315.198,89	26.331,16
(9)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	1.215.720,00	(540,00)
7	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	1.045.170,00	4.549,23
(8)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	1.370.240,00	1.840,00
(27)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	3.026.700,00	270,00
(7)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	779.854,08	20.341,80
24	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	4.507.306,66	(4.607,83)
24	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	2.519.835,36	(32.225,81)
			15.780.024,99	15.958,55

Derivative Finanzinstrumente Gesamt **40.823,44**

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	37.779.863,28	96,03
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	40.823,44	0,10
Bankguthaben	1.353.846,79	3,44
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	165.714,02	0,43
Nettovermögen Gesamt	39.340.247,53	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	417.493.402,39	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	AUD	394,97
	30.09.2020	EUR	444.952.449,35		30.09.2020	AUD	396,50
	30.09.2019	EUR	479.051.104,40		30.09.2019	AUD	-
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	247,19
	31.03.2021	EUR	5.441,69		30.09.2020	USD	247,64
	30.09.2020	EUR	5.250,30		30.09.2019	USD	-
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	5.441,69	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	ZAR	4.932,95
	30.09.2020	EUR	5.250,30		30.09.2020	ZAR	4.977,51
	30.09.2019	EUR	5.345,60		30.09.2019	ZAR	-
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	PLN	24.818,22	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	AUD	394,98
	30.09.2020	PLN	23.879,11		30.09.2020	AUD	396,50
	30.09.2019	PLN	24.009,78		30.09.2019	AUD	-
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	5.622,06	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	247,54
	30.09.2020	USD	5.395,12		30.09.2020	USD	247,64
	30.09.2019	USD	5.377,07		30.09.2019	USD	-
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	28,22	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	ZAR	4.909,24
	30.09.2020	EUR	27,23		30.09.2020	ZAR	4.977,51
	30.09.2019	EUR	27,72		30.09.2019	ZAR	-
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	283,21	Anzahl der Anteile	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	39.313
	30.09.2020	EUR	273,84			30.09.2020	54.093
	30.09.2019	EUR	280,04			30.09.2019	54.782
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	5.143	
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	4.525	
	30.09.2019	EUR	270,78		30.09.2019	3.550	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	5.187,39	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2021	9	
	30.09.2020	CZK	5.013,63		30.09.2020	9	
	30.09.2019	CZK	5.105,15		30.09.2019	9	
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	254,57	Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	1.382	
	30.09.2020	USD	245,06		30.09.2020	2.503	
	30.09.2019	USD	-		30.09.2019	2.339	
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	256,74	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	15.207	
	30.09.2020	USD	247,64		30.09.2020	15.227	
	30.09.2019	USD	-		30.09.2019	15.810	
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	EUR	6.158,53	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	-	
	30.09.2020	EUR	5.924,18		30.09.2020	-	
	30.09.2019	EUR	5.995,62		30.09.2019	30	
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	EUR	5.625,07	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	37.101	
	30.09.2020	EUR	5.407,03		30.09.2020	40.138	
	30.09.2019	EUR	5.463,99		30.09.2019	39.549	
Distribution N (EUR)	31.03.2021	EUR	21,65	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2021	4.737	
	30.09.2020	EUR	21,61		30.09.2020	3.541	
	30.09.2019	EUR	22,84		30.09.2019	-	
Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	217,74				
	30.09.2020	EUR	214,49				
	30.09.2019	EUR	225,66				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2021	ZAR	56,42
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2021	ZAR	56,42
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05.01.2021	ZAR	56,42
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2020	ZAR	56,42
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.11.2020	ZAR	56,42
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2020	ZAR	56,42
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		0,76%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021		0,78%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2021		0,79%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		0,75%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		1,20%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021		1,52%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2021		1,52%
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31.03.2021		1,53%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021		0,16%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021		0,02%
Distribution N (EUR)	31.03.2021		0,75%
Distribution P (EUR)	31.03.2021		1,19%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021		1,53%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2021		1,53%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021		1,50%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021		1,53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2021		1,53%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021		1,53%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021		66,24%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	393.899.050,88
Organismen für gemeinsame Anlagen		17.247.117,86
Anleihen und andere Schuldtitel		376.651.933,02
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	670.839,61
Credit Default Swaps		183.021,12
Futures		487.818,49
Bankguthaben		3.550.939,79
Hinterlegte Sicherheiten		2.328.700,72
Sonstige Vermögenswerte	4,12	41.814.488,54
Vermögenswerte Gesamt		442.264.019,54
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(24.156.603,71)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(614.013,44)
Devisentermingeschäfte		(614.013,44)
Verbindlichkeiten Gesamt		(24.770.617,15)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		417.493.402,39

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Vereinigte Staaten									
439.000	ADIENT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	398.045,53	0,10	2.500.000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	2.414.527,10	0,58
600.000	ADIENT US LLC 9.000% 15/04/2025	USD	567.357,12	0,14	445.000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	398.173,59	0,10
300.000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	269.582,57	0,06	1.650.000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	1.641.592,08	0,39
1.500.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 3.500% 15/03/2029	USD	1.213.322,42	0,29	960.000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	966.507,17	0,23
1.263.000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1.139.438,78	0,27	750.000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	651.990,81	0,16
1.685.000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	1.772.747,37	0,42	1.887.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	1.695.507,83	0,41
1.500.000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 4.000% 15/01/2028	USD	1.278.775,91	0,31	300.000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.500% 15/01/2029	USD	248.843,86	0,06
2.600.000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	2.433.394,31	0,58	300.000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.750% 15/01/2031	USD	247.691,04	0,06
1.711.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	1.455.967,44	0,35	1.500.000	ESH HOSPITALITY INC 4.625% 01/10/2027	USD	1.349.612,45	0,32
1.200.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	1.019.761,37	0,24	345.000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	327.308,40	0,08
638.000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	577.558,73	0,14	1.250.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	1.285.510,70	0,31
800.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	693.288,05	0,17	1.500.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	1.266.153,35	0,30
1.700.000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	1.431.611,74	0,34	2.000.000	GENERAL MOTORS CO 5.000% 01/04/2035	USD	1.965.589,82	0,47
2.650.000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	2.620.156,83	0,63	475.000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	502.488,96	0,12
366.000	BLUE CUBE SPINCO LLC 10.000% 15/10/2025	USD	328.659,16	0,08	3.840.000	GOLDEN NUGGET INC 6.750% 15/10/2024	USD	3.304.408,81	0,78
700.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	641.808,64	0,15	643.000	HCA INC 5.500% 15/06/2047	USD	680.875,48	0,16
3.600.000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	3.391.231,64	0,80	490.000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	479.314,37	0,11
1.000.000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	988.998,65	0,24	1.250.000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	1.104.310,10	0,26
300.000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	275.522,62	0,07	1.600.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 4.750% 15/01/2028	USD	1.373.985,29	0,33
2.650.000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	2.569.782,40	0,62	1.000.000	IRON MOUNTAIN INC 4.875% 15/09/2029	USD	861.669,40	0,21
1.000.000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	818.898,71	0,20	865.000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	USD	711.689,99	0,17
1.150.000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	1.032.836,59	0,25	1.000.000	MASCO CORP 2.000% 01/10/2030	USD	811.664,77	0,19
950.000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	834.483,53	0,20	2.000.000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	1.657.873,73	0,40
2.070.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	2.133.732,69	0,51	126.000	MATTEL INC 3.375% 01/04/2026	USD	109.727,81	0,03
774.000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	628.484,17	0,15	300.000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	282.037,68	0,07
950.000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	816.157,18	0,20	500.000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	595.625,00	0,14
550.000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	411.530,44	0,10	1.265.000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	1.192.089,93	0,29
340.000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	257.249,04	0,06	1.255.000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	1.139.991,15	0,27
500.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.200% 15/03/2028	USD	469.336,37	0,11	1.400.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	1.192.374,86	0,29
1.350.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 6.384% 23/10/2035	USD	1.488.381,72	0,36	580.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	566.194,20	0,14
1.200.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	1.214.849,87	0,29	600.000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.125% 15/03/2024	USD	551.485,21	0,13
1.275.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025	USD	1.148.610,55	0,28	230.000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	221.917,91	0,05
2.000.000	CITIGROUP INC 20/03/2030 FRN	USD	1.882.701,03	0,45	485.000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	478.068,79	0,11
500.000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	451.288,38	0,11	550.000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	466.099,22	0,11
1.025.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	907.436,88	0,22	1.500.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	1.276.130,24	0,31
794.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 9.875% 17/10/2025	USD	791.422,90	0,19	1.500.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.900% 15/02/2045	USD	1.245.844,81	0,30
650.000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / CNX MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026	USD	562.967,54	0,13	825.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	748.881,33	0,18
381.000	COMSTOCK RESOURCES INC 6.750% 01/03/2029	USD	337.734,34	0,08	440.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	404.460,01	0,10
884.000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	818.226,27	0,20	1.300.000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	1.144.793,96	0,27
1.185.000	CORE & MAIN LP 6.125% 15/08/2025	USD	1.034.468,98	0,25	725.000	RANGE RESOURCES CORP 5.000% 15/03/2023	USD	627.828,86	0,15
1.275.000	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC 8.000% 15/04/2026	USD	1.129.862,46	0,27	706.000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	642.876,61	0,15
1.150.000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	1.125.530,39	0,27	500.000	SCRIPPS ESCROW II INC 3.875% 15/01/2029	USD	418.058,49	0,10
250.000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	238.262,66	0,06	400.000	SCRIPPS ESCROW II INC 5.375% 15/01/2031	USD	337.804,38	0,08
					1.816.000	SIZZLING PLATTER LLC / SIZZLING PLATTER FINANCE CORP 8.500% 28/11/2025	USD	1.533.818,75	0,37
					1.100.000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1.179.630,09	0,28
					1.643.000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	1.477.952,76	0,35
					500.000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	441.027,47	0,11
					728.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	627.743,36	0,15
					250.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.000% 15/01/2032	USD	200.707,84	0,05
					1.150.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	1.016.136,29	0,24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.900.000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	1.912.630,19	0,46	4.100.000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	4.187.125,00	0,99
			18.639.949,63	4,46	800.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	930.942,46	0,22
	Luxemburg				1.350.506	RED & BLACK AUTO GERMANY 6 UG 6 C 15/10/2028 FRN	EUR	1.374.364,52	0,33
600.000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	590.232,06	0,14	750.000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	755.625,00	0,18
600.000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	529.243,66	0,13	500.000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	500.310,45	0,12
1.300.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1.269.308,48	0,30	500.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.500% 01/10/2024 EMTN	EUR	522.573,06	0,13
235.000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	225.012,50	0,05				13.244.293,58	3,17
200.000	ALTICE FINANCING SA 5.000% 15/01/2028	USD	167.958,54	0,04		Kaimaninseln			
1.340.000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	1.179.072,95	0,28	300.000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024 EMTN	USD	267.965,62	0,06
2.685.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	2.872.479,96	0,69	1.150.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	993.808,23	0,25
950.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	1.021.328,94	0,24	325.000	ALDAR SUKUK NO 2 LTD 3.875% 22/10/2029	USD	297.428,09	0,07
1.120.000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	1.142.771,00	0,27	200.000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	180.949,31	0,04
400.000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	24.276,71	0,01	400.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	294.983,83	0,07
1.000.000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	1.001.214,14	0,24	500.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.750% 24/05/2024	USD	378.073,84	0,09
100.000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA 6.500% 01/09/2026	EUR	96.760,95	0,02	300.000	CHINA AODYUAN GROUP LTD 5.880% 01/03/2027	USD	233.123,59	0,06
1.000.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1.010.313,39	0,24	300.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 7.500% 28/06/2023	USD	220.747,15	0,05
849.000	MEXICO REMITTANCES FUNDING FIDUCIARY ESTATE MANAGEMENT SARL 4.875% 15/01/2028	USD	700.328,11	0,17	300.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	257.142,70	0,06
454.500	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	USD	411.932,74	0,10	200.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 5.950% 29/09/2024	USD	168.601,24	0,04
1.050.000	MIRAVET SARL 2019-1 B 26/05/2065 FRN	EUR	1.037.575,46	0,25	200.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.000% 02/05/2025	USD	171.968,88	0,04
700.000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	739.482,27	0,18	400.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	350.807,37	0,08
1.100.000	SILVER ARROW S.A. COMPARTMENT -10 D 15/03/2027 FRN	EUR	1.114.438,71	0,27	700.000	DP WORLD SALAAM FRN PERP	USD	641.284,37	0,15
1.150.000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	1.210.375,00	0,29	500.000	EMAAR SUKUK LTD 3.875% 17/09/2029 EMTN	USD	424.294,70	0,10
500.000	TUPY OVERSEAS SA 4.500% 16/02/2031	USD	412.674,24	0,10	300.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	254.219,53	0,06
			16.756.779,81	4,01	200.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	168.093,56	0,04
	Irland				200.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP 10.875% 02/03/2024	USD	158.233,84	0,04
2.000.000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 4.625% 15/10/2027	USD	1.867.991,24	0,45	1.565.620	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	1.274.935,86	0,32
400.000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	350.563,83	0,08	400.000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	267.646,71	0,06
285.000	ARBOUR CLO VIII DAC -8X C 15/07/2033 FRN	EUR	285.852,81	0,07	200.000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	177.605,72	0,04
650.000	BORETS FINANCE DAC 6.000% 17/09/2026	USD	574.100,32	0,14	200.000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.875% 23/07/2023	USD	177.061,29	0,04
170.000	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2020-1 D 15/12/2029 FRN	USD	171.030,40	0,04	200.000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	182.107,84	0,04
2.000.000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/06/2046 FRN EMTN	USD	1.962.946,40	0,47	400.000	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC 2.125% 02/07/2025	USD	330.345,06	0,08
1.009.000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	909.936,12	0,22	1.050.000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	961.605,34	0,23
820.000	FAIR OAKS LOAN FUNDING III DAC -3X C 15/10/2033 FRN	EUR	822.575,37	0,20	200.000	RED SUN PROPERTIES GROUP 7.300% 13/01/2025	USD	164.625,34	0,04
425.000	FINANCE IRELAND RMBS -1 D 24/06/2058 FRN	EUR	421.692,09	0,10	300.000	RED SUN PROPERTIES GROUP 9.700% 16/04/2023	USD	265.507,84	0,06
479.000	HACIENDA INVESTMENTS LTD VIA DME AIRPORT DAC 5.350% 08/02/2028	USD	413.132,88	0,10	470.000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	390.067,66	0,09
250.000	HARVEST CLO IX DAC 15/02/2030 FRN EMTN	EUR	242.254,53	0,06	1.100.000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	955.249,71	0,24
1.100.000	OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTNERS V DESIGNATED ACTIVITY CO 2016-5X C 21/02/2030 FRN EMTN	EUR	1.100.145,53	0,26	880.000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	987.995,47	0,24
1.050.000	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC 07/04/2030 FRN	USD	937.531,75	0,22	300.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD FRN PERP	USD	222.070,96	0,05
1.500.000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 B 18/11/2031 FRN	EUR	1.466.136,90	0,35	300.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	220.883,70	0,05
257.698	TAURUS 2020-1 NL DAC -2020-NL1X D 20/02/2030 FRN	EUR	252.725,18	0,06				12.039.434,35	2,88
500.000	TORO EUROPEAN CLO 4 DAC -1X CRE 15/07/2030 FRN EMTN	EUR	496.250,00	0,12		Kanada			
1.400.000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 17/09/2050 FRN EMTN	EUR	1.465.289,01	0,35	600.000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	541.207,40	0,13
			13.740.154,36	3,29	3.485.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	3.774.100,02	0,90
	Deutschland				850.000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	746.256,37	0,18
500.000	CONSUM REAL ESTATE AG 9.625% 15/05/2024	EUR	527.506,43	0,13	650.000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	550.179,11	0,13
2.300.000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	2.406.519,99	0,58	1.300.000	GARDA WORLD SECURITY CORP 4.625% 15/02/2027	USD	1.108.066,59	0,27
750.000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	818.225,45	0,20	914.000	GFL ENVIRONMENTAL INC 8.500% 01/05/2027	USD	857.176,98	0,21
1.200.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	1.221.101,22	0,29	2.500.000	TECK RESOURCES LTD 3.900% 15/07/2030	USD	2.221.664,60	0,53
								9.798.651,07	2,35

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Spanien					200.000	CHAMPION PATH HOLDINGS LTD 4.500% 27/01/2026	USD	177.484,88	0,04
2.100.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	2.307.977,49	0,55	600.000	CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD FRN PERP	USD	519.682,61	0,12
1.200.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	1.388.162,68	0,33	200.000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	172.277,16	0,04
800.000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	767.870,38	0,18	200.000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	162.572,53	0,04
1.080.318	AUTONORIA SPAIN 2019-SP D 25/12/2035 FRN	EUR	1.073.975,85	0,26	500.000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	395.043,96	0,09
531.897	FT SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020-1 2020-1 D 3.500% 20/03/2033	EUR	545.019,95	0,13	400.000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.950% 19/10/2025	USD	356.089,92	0,09
1.000.000	LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.000% 18/09/2027	EUR	1.026.612,89	0,25	300.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 7.250% 22/01/2025 EMTN	USD	212.791,53	0,05
359.682	NH HOTEL GROUP SA 3.750% 01/10/2023	EUR	358.217,71	0,09	1.150.000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	1.000.237,91	0,25
261.955	SABADELL CONSUMO 1 FDT -1 C 24/03/2031 FRN	EUR	258.428,29	0,06	450.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	405.123,70	0,10
			7.726.265,24	1,85	500.000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	491.432,87	0,12
Mexiko					300.000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	263.073,85	0,06
435.000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	385.617,54	0,09	733.198	OAS RESTRUCTURING BVI LTD 5.000% 31/03/2035	USD	0,00	0,00
650.000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	572.004,65	0,14	200.000	OCEAN LAUREL CO LTD 2.375% 20/10/2025	USD	167.981,72	0,04
600.000	CIBANCO SA IBM / PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE RL DE CV 4.962% 18/07/2029	USD	561.636,57	0,13	500.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	391.120,60	0,09
500.000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	447.516,06	0,11				5.682.527,76	1,36
400.000	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV 4.750% 06/08/2050	USD	350.333,99	0,08	Supranational-Multinational				
18.450.000	MEXICAN BONOS 8.000% 05/09/2024	MXN	824.596,72	0,21	600.000	AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN	USD	554.746,63	0,13
200.000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/07/2047	USD	168.023,60	0,04	770.000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	694.757,76	0,17
200.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.659% 24/05/2031	USD	161.271,02	0,04	572.000	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC / ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC	EUR	572.145,01	0,14
250.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.771% 24/05/2061	USD	188.384,94	0,05	616.000	2.000% 01/09/2028 ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC / ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC	USD	518.198,49	0,12
150.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/03/2115	EUR	161.250,00	0,04	1.250.000	3.250% 01/09/2028 AXALTA COATING SYSTEMS LLC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 4.750% 15/06/2027	USD	1.111.737,42	0,26
400.000	MINERA MEXICO SA DE CV 4.500% 26/01/2050	USD	351.505,64	0,08	700.000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	634.368,92	0,15
350.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	235.048,38	0,06	500.000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	446.630,09	0,11
1.150.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	936.645,61	0,22				4.532.584,32	1,08
850.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	597.488,28	0,14	Türkei				
200.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	142.997,25	0,03	600.000	AKBANK T.A.S. 5.000% 24/10/2022	USD	512.162,55	0,12
220.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 13/03/2027	USD	195.752,77	0,05	200.000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.750% 29/04/2021	USD	170.123,13	0,04
165.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 23/01/2029	USD	141.981,22	0,03	270.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 14/06/2025	EUR	257.503,36	0,06
425.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	309.239,10	0,07	400.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 14/04/2026	USD	308.810,97	0,07
350.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 16/10/2025	USD	321.837,18	0,08	1.500.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	975.260,63	0,24
150.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.950% 28/01/2060	USD	109.777,21	0,03	280.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.950% 15/01/2031	USD	216.162,41	0,05
225.000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	177.740,82	0,04	250.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 14/10/2025	USD	210.823,71	0,05
350.000	TRUST FIBRA UNO 6.390% 15/01/2050	USD	328.347,40	0,08	400.000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 5.250% 13/09/2022	USD	342.878,40	0,08
			7.668.995,95	1,84	200.000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 8.250% 24/01/2024	USD	177.167,53	0,04
Italien					200.000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023 EMTN	USD	168.310,44	0,04
500.000	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT -17 D 15/04/2032 FRN	EUR	495.247,45	0,12	790.000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 6.500% 08/01/2026	USD	645.055,61	0,16
382.034	AUTOFLORENCE -1 D 25/12/2042 FRN	EUR	382.605,55	0,09	600.000	ULKER BISKUVI SANAYI AS 6.950% 30/10/2025	USD	534.520,61	0,13
650.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	648.375,00	0,16				4.518.779,35	1,08
750.000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	769.632,50	0,18	Hongkong				
570.000	BRIGNOLE CO 2019-1 SRL 2019-1 C 24/07/2034 FRN	EUR	572.971,47	0,14	500.000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	437.026,57	0,10
500.000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP EMTN	EUR	542.500,00	0,13	250.000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE 29/05/2030 FRN EMTN	USD	222.521,67	0,05
1.500.000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	1.422.491,19	0,34	200.000	CHONG HING BANK LTD 26/07/2027 FRN	USD	171.264,26	0,04
412.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	403.060,69	0,10	200.000	CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT LTD 2.750% 12/08/2030 EMTN	USD	163.346,75	0,04
650.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	671.109,99	0,16	800.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	701.124,44	0,17
			5.907.993,84	1,42	650.000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	558.056,69	0,13
Jungferinseln									
200.000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	114.658,72	0,03					
200.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	171.781,83	0,04					
400.000	CAS CAPITAL NO 1 LTD FRN PERP	USD	339.491,76	0,08					
400.000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	341.682,21	0,08					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
200.000	FAR EAST HORIZON LTD 2.625% 03/03/2024 EMTN	USD	170.745,62	0,04					
200.000	FAR EAST HORIZON LTD 3.375% 18/02/2025 EMTN	USD	173.247,09	0,04					
500.000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	437.603,55	0,10					
1.150.000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	997.022,18	0,25					
200.000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 7.500% 17/02/2025	USD	159.900,72	0,04					
			4.191.859,54	1,00					
Panama									
222.980	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 6.000% 18/11/2048	USD	201.725,09	0,05					
624.000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	567.171,95	0,14					
480.000	CABLE ONDA SA 4.500% 30/01/2030	USD	433.860,62	0,10					
1.300.000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	1.282.338,82	0,30					
106.000	CARNIVAL CORP 7.625% 01/03/2026	USD	96.955,18	0,02					
500.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.252% 29/09/2032	USD	402.669,97	0,10					
200.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	168.666,44	0,04					
200.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	168.666,44	0,04					
200.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 15/05/2047	USD	187.990,13	0,05					
200.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	187.934,29	0,05					
300.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029	USD	373.195,39	0,09					
			4.071.174,32	0,98					
Thailand									
300.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	268.935,92	0,06					
250.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	214.336,82	0,05					
400.000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	347.325,73	0,08					
200.000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	179.002,20	0,04					
350.000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	304.362,95	0,07					
500.000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	426.841,66	0,10					
300.000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	258.454,43	0,06					
800.000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	690.985,45	0,18					
200.000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 4.625% 20/11/2028	USD	189.643,73	0,05					
200.000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 5.375% 20/11/2048	USD	194.944,35	0,05					
600.000	TMB BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	512.156,85	0,12					
			3.586.990,09	0,86					
Ägypten									
675.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 16/04/2026	EUR	696.231,23	0,17					
350.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	307.989,77	0,07					
345.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030	EUR	342.858,59	0,08					
400.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	361.580,49	0,09					
360.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.052% 15/01/2032	USD	301.925,67	0,07					
250.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 16/02/2061 EMTN	USD	192.515,09	0,05					
400.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.600% 01/03/2029	USD	362.373,72	0,09					
260.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	208.193,30	0,05					
275.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.150% 20/11/2059	USD	223.191,69	0,05					
675.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 29/05/2050	USD	586.407,73	0,14					
			3.583.267,28	0,86					
						Nigeria			
200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	175.249,43	0,04	200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	175.249,43	0,04
1.000.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	823.373,45	0,20	1.000.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	823.373,45	0,20
200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	167.433,87	0,04	200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	167.433,87	0,04
200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	186.669,24	0,04	200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	186.669,24	0,04
1.040.000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 7.750% 01/04/2026	USD	887.236,24	0,21	1.040.000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 7.750% 01/04/2026	USD	887.236,24	0,21
850.000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	739.944,06	0,18	850.000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	739.944,06	0,18
			2.979.906,29	0,71					
						Schweden			
1.200.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN PERP EMTN	USD	1.120.232,20	0,27	1.200.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN PERP EMTN	USD	1.120.232,20	0,27
1.100.000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	1.111.511,25	0,27	1.100.000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	1.111.511,25	0,27
700.000	VERISURE HOLDING AB 3.875% 15/07/2026	EUR	721.875,00	0,17	700.000	VERISURE HOLDING AB 3.875% 15/07/2026	EUR	721.875,00	0,17
			2.953.618,45	0,71					
						Philippinen			
300.000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	234.122,34	0,06	300.000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	234.122,34	0,06
600.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.648% 10/06/2031	USD	482.450,63	0,12	600.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.648% 10/06/2031	USD	482.450,63	0,12
1.000.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.650% 10/12/2045	USD	762.747,60	0,18	1.000.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.650% 10/12/2045	USD	762.747,60	0,18
750.000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	661.449,90	0,16	750.000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	661.449,90	0,16
850.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	768.366,63	0,18	850.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	768.366,63	0,18
			2.909.137,10	0,70					
						Bermuda			
2.000.000	AIRCATTLE LTD 4.250% 15/06/2026	USD	1.791.928,04	0,43	2.000.000	AIRCATTLE LTD 4.250% 15/06/2026	USD	1.791.928,04	0,43
300.000	QATAR REINSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	259.284,76	0,06	300.000	QATAR REINSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	259.284,76	0,06
900.000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	783.828,75	0,19	900.000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	783.828,75	0,19
			2.835.041,55	0,68					
						Südkorea			
1.050.000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	931.027,13	0,23	1.050.000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	931.027,13	0,23
800.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	687.906,43	0,16	800.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	687.906,43	0,16
550.000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	478.380,45	0,11	550.000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	478.380,45	0,11
500.000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	440.893,28	0,11	500.000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	440.893,28	0,11
			2.538.207,29	0,61					
						Dominikanische Republik			
900.000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	798.130,69	0,20	900.000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	798.130,69	0,20
193.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.500% 30/01/2030	USD	165.548,59	0,04	193.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.500% 30/01/2030	USD	165.548,59	0,04
331.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.875% 23/09/2032	USD	285.820,54	0,07	331.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.875% 23/09/2032	USD	285.820,54	0,07
305.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.300% 21/01/2041	USD	255.536,24	0,06	305.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.300% 21/01/2041	USD	255.536,24	0,06
295.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	240.179,44	0,06	295.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	240.179,44	0,06
240.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.950% 25/01/2027	USD	229.537,13	0,05	240.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.950% 25/01/2027	USD	229.537,13	0,05
150.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	135.897,87	0,03	150.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	135.897,87	0,03
150.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	140.984,22	0,03	150.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	140.984,22	0,03
115.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.875% 29/01/2026	USD	114.085,56	0,03	115.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.875% 29/01/2026	USD	114.085,56	0,03
			2.365.720,28	0,57					
						Indonesien			
400.000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.250% 02/11/2025	USD	274.869,75	0,07	400.000	ALAM SUTERA REALTY TBK 6.250% 02/11/2025	USD	274.869,75	0,07
200.000	HUTAMA KARYA PERSERO PT 3.750% 11/05/2030	USD	178.512,52	0,04	200.000	HUTAMA KARYA PERSERO PT 3.750% 11/05/2030	USD	178.512,52	0,04
200.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.450% 15/05/2030	USD	192.921,14	0,05	200.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.450% 15/05/2030	USD	192.921,14	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
200.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 6.530% 15/11/2028	USD	204.712,03	0,05	950.000	PETROPAVLOVSK 2016 LTD 8.125% 14/11/2022	USD	835.899,74	0,20
0,01	INDONESIA TREASURY BOND 6.125% 15/05/2028	IDR	0,00	0,00				2.001.169,28	0,48
250.000	JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT 5.375% 23/03/2026	USD	217.106,87	0,05		Rumänien			
200.000	PERTAMINA PERSERO PT 4.700% 30/07/2049 EMTN	USD	176.265,29	0,04	280.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 02/12/2040	EUR	278.019,89	0,07
200.000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.250% 25/01/2049	USD	210.722,96	0,05	335.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050	EUR	351.432,44	0,08
450.000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.000% 30/06/2050	USD	365.794,40	0,09	600.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.624% 26/05/2030	EUR	688.528,34	0,16
200.000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.375% 05/02/2050 EMTN	USD	170.983,78	0,04	275.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	318.094,96	0,08
200.000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 6.150% 21/05/2048 EMTN	USD	206.763,48	0,05	400.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051	USD	329.540,30	0,08
			2.198.652,22	0,53				1.965.615,93	0,47
	Brasilien					Vereinigte Arabische Emirate			
750.000	BANCO BTG PACTUAL SA/CAYMAN ISLANDS 2.750% 11/01/2026	USD	606.459,06	0,15	1.000.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	811.600,74	0,20
850.000	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA 28/01/2031 FRN	USD	708.835,51	0,17	200.000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	185.059,32	0,04
200.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	154.518,34	0,04	600.000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	546.078,82	0,13
440.000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	381.996,38	0,09	500.000	NBK TIER 1 FINANCING LTD FRN PERP	USD	422.387,20	0,10
400.000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	341.642,38	0,08				1.965.126,08	0,47
			2.193.451,67	0,53		Saudi-Arabien			
	Peru				210.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 09/07/2039	EUR	218.705,41	0,05
517.059	FENIX POWER PERU SA 4.317% 20/09/2027	USD	460.572,04	0,11	400.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/02/2032 EMTN	USD	340.154,88	0,08
1.300.000	PERU GOVERNMENT BOND 6.150% 12/08/2032	PEN	319.612,80	0,07	200.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 22/10/2030	USD	179.074,57	0,04
135.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.862% 01/12/2032	USD	104.837,36	0,03	200.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060	USD	190.218,39	0,05
700.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.780% 01/12/2060	USD	492.936,90	0,12	840.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046	USD	786.752,52	0,19
640.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.230% 28/07/2121	USD	440.302,99	0,11	200.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 17/04/2049 EMTN	USD	201.826,73	0,05
150.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.300% 11/03/2041	USD	124.329,20	0,03				1.916.732,50	0,46
250.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.550% 10/03/2051	USD	207.526,02	0,05		Chile			
			2.150.117,31	0,52	420.000	AES GENER SA 07/10/2079 FRN	USD	382.415,32	0,09
	Oman				390.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.450% 31/01/2031	USD	333.547,81	0,08
745.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	648.877,67	0,16	300.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.100% 22/01/2061	USD	237.002,57	0,06
255.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025 EMTN	USD	226.169,55	0,05	400.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050	USD	347.382,11	0,08
1.000.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	800.127,93	0,19	200.000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.625% 01/08/2027	USD	183.929,06	0,04
555.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	451.116,07	0,11	200.000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO 3.068% 18/08/2050	USD	149.210,73	0,04
			2.126.291,22	0,51	255.000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.700% 07/05/2050	USD	247.708,33	0,06
	Südafrika							1.881.195,93	0,45
200.000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025	USD	176.019,86	0,04		Ghana			
16.100.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032	ZAR	803.085,88	0,20	420.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	346.074,97	0,08
500.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 30/09/2029	USD	428.162,81	0,10	450.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 16/05/2029	USD	376.433,63	0,09
400.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 12/10/2046	USD	292.794,88	0,07	400.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 26/03/2027	USD	347.572,11	0,08
200.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047	USD	156.559,53	0,04	600.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	494.629,06	0,12
290.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	227.110,28	0,05	300.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	236.373,31	0,06
			2.083.733,24	0,50				1.801.083,08	0,43
	Jersey					Dänemark			
620.000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.160% 31/03/2034	USD	512.990,09	0,12	1.000.000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	1.024.092,71	0,24
800.000	GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD 2.625% 31/03/2036	USD	652.279,45	0,16	800.000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	701.624,47	0,17
								1.725.717,18	0,41

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Ukraine					Mauritius				
120.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	128.557,78	0,03	400.000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	345.966,41	0,08
1.600.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	1.369.357,24	0,33	735.000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	664.807,00	0,16
240.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	218.033,08	0,05	500.000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	441.333,61	0,11
			1.715.948,10	0,41				1.452.107,02	0,35
Katar					Insel Man				
400.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	365.172,25	0,09	475.000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	489.195,50	0,12
200.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/03/2029	USD	193.293,93	0,05	1.050.000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	949.821,52	0,22
450.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	469.738,05	0,11				1.439.017,02	0,34
600.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	646.837,81	0,15	Liberia				
			1.675.042,04	0,40	1.600.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.250% 15/11/2022	USD	1.403.933,34	0,34
Argentinien					Marokko				
116.400	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2035 STEP-UP	EUR	32.122,94	0,01	200.000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 15/12/2027	USD	164.656,56	0,04
2.153.150	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2035 STEP-UP	USD	544.894,08	0,14	248.000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 15/12/2032	USD	198.067,96	0,05
6.082	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 09/07/2029	EUR	2.168,79	0,00	271.000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/12/2050	USD	204.972,92	0,05
60.473	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	18.510,27	0,00	600.000	OCP SA 4.500% 22/10/2025	USD	541.088,68	0,12
500.000	CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA 9.500% 07/11/2021	USD	379.116,90	0,09	250.000	OCP SA 5.625% 25/04/2024	USD	231.178,57	0,06
400.000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	301.639,09	0,07				1.339.964,69	0,32
350.000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	259.132,37	0,06	Sri Lanka				
202.500	YPF SA 1.500% 30/09/2033	USD	81.162,45	0,02	200.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	116.134,36	0,03
67.500	YPF SA 2.500% 30/06/2029	USD	32.391,66	0,01	800.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	415.315,26	0,10
27.000	YPF SA 4.000% 12/02/2026	USD	18.842,06	0,00	1.000.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	544.524,41	0,12
			1.669.980,61	0,40	200.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	104.377,00	0,03
Jordanien					China				
295.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	258.449,49	0,06	550.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 24/06/2030 FRN	USD	474.562,01	0,12
1.075.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	931.599,01	0,23	400.000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	347.487,09	0,08
550.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	477.890,92	0,11	500.000	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD 2.349% 29/10/2025	USD	409.795,98	0,10
			1.667.939,42	0,40				1.231.845,08	0,30
Bahrain					Georgien				
200.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/09/2031	USD	167.755,42	0,04	500.000	SILKNET JSC 11.000% 02/04/2024	USD	464.588,55	0,11
420.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	333.891,77	0,08	800.000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	726.060,20	0,18
400.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	370.562,49	0,09				1.190.648,75	0,29
280.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	264.834,58	0,06	Paraguay				
200.000	CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CO SPC 4.500% 30/03/2027	USD	177.307,56	0,04	260.000	BANCO CONTINENTAL SAECA 2.750% 10/12/2025	USD	217.321,19	0,04
200.000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	189.383,60	0,05	205.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	196.657,77	0,05
			1.503.735,42	0,36	203.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	165.419,48	0,04
Kolumbien					Angola				
300.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 15/02/2061	USD	228.733,06	0,05	200.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	193.506,22	0,05
200.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 15/05/2051	USD	161.989,90	0,04	200.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	203.981,83	0,05
400.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041	USD	404.009,77	0,10				976.886,49	0,23
650.000	ECOPETROL SA 6.875% 29/04/2030	USD	671.731,54	0,16	Angola				
			1.466.464,27	0,35	200.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	163.406,65	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.000.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	801.845,25	0,19	200.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	202.168,72	0,05
			965.251,90	0,23				628.443,18	0,15
	Kuwait					Trinidad und Tobago			
500.000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	451.714,26	0,11	500.000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	442.218,65	0,11
550.000	BURGAN BANK SAK FRN PERP	USD	463.285,97	0,11	200.000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	178.218,15	0,04
			915.000,23	0,22				620.436,80	0,15
	Singapur					Israel			
500.000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	441.627,13	0,10	700.000	ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD 4.500% 30/03/2024	USD	600.232,01	0,14
200.000	JOLLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	166.785,32	0,04				600.232,01	0,14
280.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	243.823,40	0,06					
			852.235,85	0,20					
	Russland					Österreich			
68.300.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	778.499,56	0,19	500.000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	535.712,54	0,13
			778.499,56	0,19				535.712,54	0,13
	Guatemala					Pakistan			
200.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	182.325,12	0,04	400.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	355.619,28	0,09
205.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	197.618,47	0,05	200.000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	174.649,37	0,04
400.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	393.510,68	0,10				530.268,65	0,13
			773.454,27	0,19					
	Australien					Senegal			
800.000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 4.500% 03/10/2023	USD	736.452,72	0,18	330.000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 13/03/2028	EUR	335.107,72	0,08
			736.452,72	0,18	200.000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	161.902,54	0,04
								497.010,26	0,12
	Malaysia					Irak			
200.000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.500% 21/04/2030	USD	182.065,12	0,04	520.000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	440.380,06	0,11
365.000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050	USD	365.988,17	0,09				440.380,06	0,11
200.000	SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022	USD	176.985,92	0,04					
			725.039,21	0,17					
	Bahamas					Weißrussland			
200.000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	163.220,45	0,04	200.000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/02/2026	USD	163.395,86	0,04
315.000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	286.777,84	0,07	320.000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	252.732,72	0,06
305.000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	267.646,65	0,06				416.128,58	0,10
			717.644,94	0,17					
	Kenia					Ecuador			
400.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	361.751,54	0,09	36.522	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	12.588,46	0,00
400.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	350.659,17	0,08	170.100	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2030	USD	85.318,57	0,02
			712.410,71	0,17	445.770	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2035	USD	173.847,07	0,05
					204.300	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2040	USD	76.298,20	0,02
					70.067	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	55.172,31	0,01
								403.224,61	0,10
	El Salvador					Tunesien			
285.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	240.565,49	0,06	315.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	277.611,59	0,06
430.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	387.916,23	0,09	125.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 6.750% 31/10/2023	EUR	114.096,00	0,03
			628.481,72	0,15				391.707,59	0,09
	Elfenbeinküste					Kasachstan			
170.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 30/01/2032	EUR	165.868,45	0,04	200.000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	201.740,18	0,05
300.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	260.406,01	0,06	200.000	KAZTRANSNGAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	189.138,15	0,04
								390.878,33	0,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Kamerun				
400.000	CAMEROON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	369.463,63	0,09
			369.463,63	0,09
Papua-Neuguinea				
400.000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	352.798,56	0,08
			352.798,56	0,08
Montenegro				
315.000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	300.825,00	0,07
			300.825,00	0,07
Uruguay				
280.000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	295.340,48	0,07
			295.340,48	0,07
Armenien				
343.000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 3.600% 02/02/2031	USD	267.837,20	0,06
			267.837,20	0,06
Honduras				
300.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	266.744,33	0,06
			266.744,33	0,06
Jamaika				
200.000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	230.816,74	0,06
			230.816,74	0,06
Republik Serbien				
290.000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 2.125% 01/12/2030	USD	227.891,82	0,05
			227.891,82	0,05
Benin				
110.000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 19/01/2032	EUR	104.487,78	0,03
100.000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	100.069,60	0,02
			204.557,38	0,05
			376.380.257,92	90,15
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Luxemburg				
250.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	271.675,10	0,07
			271.675,10	0,07
			271.675,10	0,07
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
2.553	NN (L) ABSOLUTE RETURN BOND - Z CAP EUR	EUR	13.885.486,17	3,33

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
3.384	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	3.361.631,69	0,80
			17.247.117,86	4,13
			17.247.117,86	4,13

Wertpapierbestand Gesamt 393.899.050,88 94,35

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Verkauf	5,000	20/06/2026	EUR	17.300.000,00	2.052.561,10
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Kauf	1,000	20/06/2026	EUR	74.800.000,00	(1.869.539,98)
						183.021,12

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
-------------	-----------	-----------------------	----------------------	---

Devisentermingeschäfte						
23.547.522,05	USD	19.550.241,62	EUR	19/04/2021	19.550.241,62	479.293,00
42.633.377,47	ZAR	2.355.944,28	EUR	19/04/2021	2.355.944,28	95.088,25
195.152.060,57	CZK	7.464.629,30	EUR	19/04/2021	7.464.629,30	4.665,03
1.955.390,11	AUD	1.263.179,89	EUR	19/04/2021	1.263.179,89	3.737,11
1.010.450,34	GBP	1.182.828,70	EUR	30/06/2021	1.182.828,70	1.480,62
165.000,00	CAD	110.987,90	EUR	30/06/2021	110.987,90	516,52
246.074,62	EUR	380.000,00	AUD	30/06/2021	246.074,62	186,29
403.996,36	ZAR	23.098,44	EUR	06/04/2021	23.098,44	176,30
59.054,61	EUR	69.256,30	USD	06/04/2021	59.054,61	129,33
20.139,79	USD	17.120,58	EUR	01/04/2021	17.120,58	15,29
14.198,23	EUR	21.897,23	AUD	19/04/2021	14.198,23	10,79
3.891,56	EUR	6.000,00	AUD	01/04/2021	3.891,56	3,28
550,58	EUR	14.374,59	CZK	01/04/2021	550,58	0,25
76,47	EUR	2.000,00	CZK	06/04/2021	76,47	(0,10)
16.408,21	EUR	25.321,15	AUD	06/04/2021	16.408,21	(0,86)
2.457,25	AUD	1.593,75	EUR	01/04/2021	1.593,75	(1,34)
283,81	EUR	5.000,00	ZAR	01/04/2021	283,81	(4,30)
51.462,26	EUR	60.537,63	USD	01/04/2021	51.462,26	(45,98)
66.107,72	EUR	1.732.049,56	CZK	19/04/2021	66.107,72	(185,14)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
106.808,10 EUR	1.868.095,02 ZAR	06/04/2021	106.808,10	(815,20)
72.197.000,00 RUB	948.252,42 USD	30/06/2021	809.965,12	(2.391,48)
93.181,50 EUR	1.678.654,33 ZAR	19/04/2021	93.181,50	(3.325,90)
940.786,62 USD	72.197.000,00 RUB	30/06/2021	798.156,12	(3.949,00)
512.565,62 EUR	608.441,45 USD	19/04/2021	512.565,62	(4.975,00)
9.734.537,63 USD	8.280.591,61 EUR	30/06/2021	8.280.591,61	(13.341,98)
879.380,89 EUR	15.708.000,00 ZAR	30/06/2021	879.380,89	(13.746,43)
6.994.339,31 EUR	5.984.000,00 GBP	30/06/2021	6.994.339,31	(19.273,01)
248.214.991,86 EUR	292.878.000,00 USD	30/06/2021	248.214.991,86	(517.472,84)
128.069.324,02 PLN	28.228.163,71 EUR	19/04/2021	28.228.163,71	(619.786,94)
			327.345.876,37	(614.013,44)

Stückzahl	Bezeich- nung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
-----------	------------------	---------	----------------------	---

Zins-Futures

(296)	CANADA 10YR BOND FUTURE 21/06/2021	CAD	27.807.062,26	552.851,86
295	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	39.848.600,00	11.800,00
165	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	24.636.150,00	107.231,97
(235)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	40.250.800,00	54.050,00
9	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	1.854.360,00	(20.700,00)
(203)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	22.756.300,00	2.030,00
67	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	8.812.882,88	(395.484,13)
45	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	6.938.521,02	(408.898,26)
(211)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	23.507.030,12	613.160,01
147	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	27.607.253,14	(28.222,96)
			224.018.959,42	487.818,49

Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR
-----------------------	------------------	---------	---------------------

Optionsschein

219.520	OAS FINANCE LTD 21/01/2039	USD	0,00
---------	----------------------------	-----	------

0,00

Derivative Finanzinstrumente Gesamt 56.826,17

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	393.899.050,88	94,35
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	56.826,17	0,01
Bankguthaben	3.550.939,79	0,85
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	19.986.585,55	4,79
Nettovermögen Gesamt	417.493.402,39	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Food & Beverages

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	189.290.063,63	Distribution R (USD)	31.03.2021	USD	269,69
	30.09.2020	USD	240.285.547,36		30.09.2020	USD	270,77
	30.09.2019	USD	314.388.792,02		30.09.2019	USD	261,27
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	263,12
	31.03.2021	EUR	17.453,11		30.09.2020	EUR	264,89
	30.09.2020	EUR	17.432,93		30.09.2019	EUR	266,92
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	17.453,11	Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	USD	235,28
	30.09.2020	EUR	17.432,93		30.09.2020	USD	238,63
	30.09.2019	EUR	17.845,25		30.09.2019	USD	235,42
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	2.897,17	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2021	AUD	234,17
	30.09.2020	USD	2.887,27		30.09.2020	AUD	237,76
	30.09.2019	USD	2.748,18		30.09.2019	AUD	245,19
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	7.021,68	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	EUR	7.020,64		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	115
	30.09.2019	EUR	6.968,28			30.09.2020	132
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	2.479,79		30.09.2019	753	
	30.09.2020	USD	2.483,70	Capitalisation I (USD)	31.03.2021	816	
	30.09.2019	USD	2.387,65		30.09.2020	922	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	684,41		30.09.2019	4.916	
	30.09.2020	EUR	687,46	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1.008	
	30.09.2019	EUR	689,48		30.09.2020	1.268	
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	278,86		30.09.2019	1.563	
	30.09.2020	USD	278,25	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	21.551	
	30.09.2019	USD	265,48		30.09.2020	24.960	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	272,56		30.09.2019	25.984	
	30.09.2020	EUR	272,74	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	44.082	
	30.09.2019	EUR	271,46		30.09.2020	49.980	
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	2.185,06		30.09.2019	56.612	
	30.09.2020	EUR	2.198,86	Capitalisation R (USD)	31.03.2021	5.059	
	30.09.2019	EUR	2.284,96		30.09.2020	6.122	
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	2.246,01		30.09.2019	8.853	
	30.09.2020	USD	2.254,95	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	8.575	
	30.09.2019	USD	2.178,17		30.09.2020	9.604	
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	USD	350,04		30.09.2019	8.742	
	30.09.2020	USD	353,23	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	5.838	
	30.09.2019	USD	344,71		30.09.2020	7.737	
Capitalisation Z (USD)	31.03.2021	USD	-		30.09.2019	8.526	
	30.09.2020	USD	10.347,70	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	13.952	
	30.09.2019	USD	9.942,77		30.09.2020	15.566	
Distribution P (USD)	31.03.2021	USD	9.619,38		30.09.2019	12.368	
	30.09.2020	USD	9.634,49	Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	24.319	
	30.09.2019	USD	9.302,84		30.09.2020	26.678	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	2.668,18		30.09.2019	6.632	
	30.09.2020	EUR	2.680,15				
	30.09.2019	EUR	2.699,81				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Food & Beverages

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation Z (USD)	31.03.2021	-
	30.09.2020	1.910
	30.09.2019	8.124
Distribution P (USD)	31.03.2021	1.676
	30.09.2020	2.011
	30.09.2019	2.081
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	2.577
	30.09.2020	2.921
	30.09.2019	3.185
Distribution R (USD)	31.03.2021	1.716
	30.09.2020	2.288
	30.09.2019	2.644
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	4.634
	30.09.2020	5.359
	30.09.2019	7.293
Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	5.641
	30.09.2020	5.825
	30.09.2019	5.739
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2021	5.188
	30.09.2020	5.603
	30.09.2019	4.075

Dividende

Distribution R (USD)	14.12.2020	USD	1,70
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14.12.2020	EUR	1,60
Distribution X (M) (USD)	02.03.2021	USD	0,40
Distribution X (M) (USD)	02.02.2021	USD	0,40
Distribution X (M) (USD)	05.01.2021	USD	0,40
Distribution X (M) (USD)	02.12.2020	USD	0,40
Distribution X (M) (USD)	03.11.2020	USD	0,40
Distribution X (M) (USD)	06.10.2020	USD	0,40
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.03.2021	AUD	0,42
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.02.2021	AUD	0,42
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	05.01.2021	AUD	0,42
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.12.2020	AUD	0,42

Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.11.2020	AUD	0,42
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	06.10.2020	AUD	0,42

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,81%
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	0,83%
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1,82%
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	1,05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1,07%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	2,30%
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	2,30%
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	3,30%
Distribution P (USD)	31.03.2021	1,80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1,82%
Distribution R (USD)	31.03.2021	1,05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1,07%
Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	2,30%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2021	2,32%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	84,02%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Food & Beverages

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	187.755.038,03
Aktien		187.755.038,03
Bankguthaben		1.427.058,82
Sonstige Vermögenswerte	4,12	2.436.780,81
Vermögenswerte Gesamt		191.618.877,66
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(1.555.809,06)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(773.004,97)
Devisentermingeschäfte		(773.004,97)
Verbindlichkeiten Gesamt		(2.328.814,03)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		189.290.063,63

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Food & Beverages

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
92.167	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	5.253.519,00	2,78					
2.300	BEYOND MEAT INC	USD	299.276,00	0,16					
36.200	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	2.496.714,00	1,32					
3.600	CELSIUS HOLDINGS INC	USD	172.980,00	0,09					
137.332	COCA-COLA CO	USD	7.238.769,72	3,82					
63.198	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	4.981.898,34	2,63					
8.362	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	1.906.536,00	1,01					
43.771	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	15.428.402,08	8,15					
4.200	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	1.221.570,00	0,65					
12.900	FLOWERS FOODS INC	USD	307.020,00	0,16					
56.696	GENERAL MILLS INC	USD	3.476.598,72	1,84					
32.540	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	4.524.687,00	2,39					
83.197	KROGER CO/THE	USD	2.994.260,03	1,58					
5.300	LAMB WESTON HOLDINGS INC	USD	410.644,00	0,22					
1.500	LANCASTER COLONY CORP	USD	263.040,00	0,14					
126.870	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	7.425.701,10	3,92					
16.000	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	1.457.440,00	0,77					
2.500	NATIONAL BEVERAGE CORP	USD	122.275,00	0,06					
124.355	PEPSICO INC	USD	17.590.014,75	9,29					
91.615	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	12.407.419,45	6,55					
500	SANDERSON FARMS INC	USD	77.890,00	0,04					
97	SEABOARD CORP	USD	357.929,03	0,19					
43.779	SYSCO CORP	USD	3.447.158,46	1,82					
36.000	TYSON FOODS INC - A	USD	2.674.800,00	1,41					
23.910	WALMART INC	USD	3.247.695,30	1,72					
1.100	WD-40 CO	USD	336.798,00	0,18					
			100.121.035,98	52,89					
Vereinigtes Königreich									
3.412	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	113.687,00	0,06					
56.919	DIAGEO PLC	GBP	2.347.688,52	1,24					
1.600	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	143.444,65	0,08					
9.957	TATE & LYLE PLC	GBP	105.395,42	0,06					
1.113.852	TESCO PLC	GBP	3.516.924,63	1,85					
216.020	UNILEVER PLC	EUR	12.080.005,51	6,38					
619.500	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	GBP	1.559.444,18	0,82					
			19.866.589,91	10,49					
Japan									
14.500	CALBEE INC	JPY	370.307,69	0,20					
6.200	COSMOS PHARMACEUTICAL CORP	JPY	968.995,48	0,51					
2.400	KIKKOMAN CORP	JPY	143.131,22	0,08					
8.900	KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	832.009,05	0,44					
66.000	KOBE BUSSAN CO LTD	JPY	1.770.950,23	0,94					
1.900	KOSE CORP	JPY	269.266,97	0,14					
54.000	PIGEON CORP	JPY	2.052.488,69	1,08					
19.100	SHISEIDO CO LTD	JPY	1.282.897,74	0,68					
2.100	SUGI HOLDINGS CO LTD	JPY	166.669,68	0,09					
38.400	SUNDRUG CO LTD	JPY	1.407.420,81	0,74					
152.600	UNICHARM CORP	JPY	6.414.723,98	3,38					
			15.678.861,54	8,28					
Frankreich									
56.900	CARREFOUR SA	EUR	1.032.877,73	0,54					
18.600	DANONE SA	EUR	1.278.843,92	0,68					
18.794	L'OREAL SA	EUR	7.218.550,57	3,81					
26.740	PERNOD RICARD SA	EUR	5.029.974,86	2,66					
			14.560.247,08	7,69					
Schweiz									
122.111	NESTLE SA - REG	CHF	13.667.505,43	7,22					
			13.667.505,43	7,22					
Dänemark									
45.212	CARLSBERG AS - B	DKK	6.963.331,76	3,68					
2.585	ROYAL UNIBREW AS	DKK	271.002,30	0,14					
			7.234.334,06	3,82					
Irland									
28.100	GLANBIA PLC	EUR	417.117,49	0,22					
45.399	KERRY GROUP PLC	EUR	5.693.239,31	3,01					
			6.110.356,80	3,23					
Kanada									
101.678	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	3.278.030,44	1,73					
			3.278.030,44	1,73					
Neuseeland									
317.064	A2 MILK CO LTD	NZD	1.914.120,51	1,01					
			1.914.120,51	1,01					
Norwegen									
51.600	MOWI ASA	NOK	1.282.693,42	0,68					
5.700	SALMAR ASA	NOK	393.962,29	0,21					
			1.676.655,71	0,89					
Deutschland									
10.245	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.016.858,09	0,54					
			1.016.858,09	0,54					
Belgien									
10.385	ETABLISSEMENTS FRANZ COLRUYT NV	EUR	620.771,24	0,33					
			620.771,24	0,33					
Schweden									
8.000	AAK AB	SEK	181.453,14	0,10					
14.231	AXFOOD AB	SEK	340.905,29	0,18					
			522.358,43	0,28					
Niederlande									
38.100	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	427.728,34	0,23					
2.100	JDE PEET'S NV	EUR	77.252,47	0,04					
			504.980,81	0,27					
Färöer-Inseln									
4.700	BAKKAFROST P/F	NOK	373.022,43	0,20					
			373.022,43	0,20					
Kaimaninseln									
238.000	AUSNUTRIA DAIRY CORP LTD	HKD	311.641,34	0,16					
			311.641,34	0,16					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Food & Beverages

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Spanien				
4.300	VISCOFAN SA	EUR	297.668,23	0,16
			297.668,23	0,16
			187.755.038,03	99,19

Wertpapierbestand Gesamt 187.755.038,03 99,19

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
4.056.853,94	EUR	521.609.595,00	JPY 19/04/2021	4.923.953,63	48.236,09
3.397.687,26	EUR	3.743.943,56	CHF 19/04/2021	4.120.294,84	14.885,35
666.920,12	CAD	445.375,81	EUR 19/04/2021	531.412,54	7.041,94
563.099,75	EUR	935.962,03	NZD 19/04/2021	683.228,89	6.516,90
153.873,69	GBP	177.741,12	EUR 19/04/2021	214.646,09	3.349,58
120.189,93	USD	99.511,41	EUR 19/04/2021	120.189,93	3.200,26
106.464,80	AUD	8.823.150,00	JPY 19/04/2021	82.356,97	1.235,57
243.866,62	AUD	157.009,33	EUR 19/04/2021	188.583,40	1.168,88
133.919,36	EUR	1.362.687,03	SEK 19/04/2021	162.402,00	1.082,47
91.975,92	AUD	65.333,93	CHF 19/04/2021	71.114,75	613,08
56.331,75	AUD	269.704,92	DKK 19/04/2021	43.555,71	277,56
12.660,10	AUD	13.528,98	NZD 19/04/2021	9.793,18	168,50
9.393,69	CAD	9.638,95	AUD 19/04/2021	7.484,66	132,13
108.118,20	HKD	11.753,61	EUR 19/04/2021	13.920,89	89,44
2.733.850,25	DKK	367.530,71	EUR 19/04/2021	437.926,16	41,37
2.091,82	GBP	3.736,35	AUD 19/04/2021	2.917,98	40,21
2.852,58	AUD	18.655,73	SEK 19/04/2021	2.208,47	32,23
35.505,67	DKK	7.361,15	AUD 19/04/2021	5.679,12	5,14
65,62	AUD	67,70	SGD 19/04/2021	50,80	(0,40)
3.115,97	EUR	4.815,71	AUD 19/04/2021	3.762,57	(4,91)
6.031,52	CHF	5.460,00	EUR 19/04/2021	6.591,46	(7,88)
1.564,49	AUD	4.004,68	ILS 19/04/2021	1.211,23	(9,33)
1.481,47	AUD	8.909,05	HKD 19/04/2021	1.146,95	(17,54)
1.616,70	EUR	2.595,42	SGD 19/04/2021	1.962,34	(30,90)
751.426,00	JPY	5.823,31	EUR 19/04/2021	7.040,77	(44,85)
94.985,11	NZD	56.723,22	EUR 19/04/2021	67.270,56	(164,81)
12.368,31	AUD	82.008,14	NOK 19/04/2021	9.569,46	(186,04)
53.503,67	AUD	29.761,45	GBP 19/04/2021	41.440,37	(309,52)
2.205.893,89	EUR	16.409.364,51	DKK 19/04/2021	2.677.513,98	(403,91)
30.600,39	AUD	30.038,75	CAD 19/04/2021	23.692,56	(592,13)
94.540,29	EUR	376.537,50	ILS 19/04/2021	114.752,99	(1.779,48)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
92.371,97	EUR	864.356,61	HKD 19/04/2021	112.098,99	(2.587,66)
671.755,12	AUD	520.332,52	USD 19/04/2021	520.332,52	(8.650,48)
493.664,73	EUR	5.098.576,97	NOK 19/04/2021	597.592,00	(16.916,55)
2.079.211,14	EUR	1.796.786,00	GBP 19/04/2021	2.518.864,61	(34.734,06)
1.232.885,91	EUR	1.884.781,10	CAD 19/04/2021	1.496.237,91	(50.220,29)
25.272.956,72	EUR	30.456.378,08	USD 19/04/2021	30.456.378,08	(744.460,93)
				50.279.179,36	(773.004,97)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt					(773.004,97)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	187.755.038,03	99,19
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(773.004,97)	(0,41)
Bankguthaben	1.427.058,82	0,75
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	880.971,75	0,47
Nettovermögen Gesamt	189.290.063,63	100,00

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	348.467.759,22	Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	USD	225,55
	30.09.2020	USD	303.128.293,37		30.09.2020	USD	221,01
	30.09.2019	USD	390.672.585,94		30.09.2019	USD	252,55
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	AUD	345,31
					30.09.2020	AUD	340,22
					30.09.2019	AUD	398,49
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	7.891,10	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	ZAR	3.479,21
	30.09.2020	USD	7.316,31		30.09.2020	ZAR	3.435,07
	30.09.2019	USD	7.489,40		30.09.2019	ZAR	4.023,12
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	6.248,11	Anzahl der Anteile	Capitalisation I (USD)	31.03.2021	32.693
	30.09.2020	EUR	5.829,31			30.09.2020	30.307
	30.09.2019	EUR	6.126,90			30.09.2019	41.178
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	31,14	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	3.920	
	30.09.2020	EUR	29,06		30.09.2020	4.129	
	30.09.2019	EUR	30,55		30.09.2019	6.085	
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	357,48	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	9.443	
	30.09.2020	USD	332,46		30.09.2020	14.834	
	30.09.2019	USD	342,46		30.09.2019	18.372	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	305,30	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	3.265	
	30.09.2020	EUR	285,72		30.09.2020	5.153	
	30.09.2019	EUR	302,07		30.09.2019	2.303	
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	288,23	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	6.412	
	30.09.2020	USD	268,45		30.09.2020	7.288	
	30.09.2019	USD	277,31		30.09.2019	15.863	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	302,11	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	6.656	
	30.09.2020	EUR	283,16		30.09.2020	6.815	
	30.09.2019	EUR	300,33		30.09.2019	723	
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	USD	281,17	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	19.931	
	30.09.2020	USD	262,37		30.09.2020	22.767	
	30.09.2019	USD	274,74		30.09.2019	23.744	
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	4.748,07	Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	36	
	30.09.2020	EUR	4.721,81		30.09.2020	0,65	
	30.09.2019	EUR	5.011,70		30.09.2019	0,65	
Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	USD	231,77	Distribution I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	5.050	
	30.09.2020	USD	225,73		30.09.2020	3.600	
	30.09.2019	USD	255,05		30.09.2019	2.079	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	AUD	357,32	Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	27.880	
	30.09.2020	AUD	349,78		30.09.2020	22.310	
	30.09.2019	AUD	404,40		30.09.2019	2.219	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	ZAR	3.593,75	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	1.658	
	30.09.2020	ZAR	3.521,75		30.09.2020	1.549	
	30.09.2019	ZAR	4.073,64		30.09.2019	570	
Distribution X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	216,17				
	30.09.2020	EUR	214,06				
	30.09.2019	EUR	239,00				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	7.560	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2020	ZAR	43,10
	30.09.2020	6.445	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.11.2020	ZAR	43,10
	30.09.2019	1.589	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2020	ZAR	43,10
Distribution X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	42.681	Distribution X Hedged (i) (EUR)	14.12.2020	EUR	12,40
	30.09.2020	45.442	Distribution Y (M) (USD)	02.03.2021	USD	1,74
	30.09.2019	49.423	Distribution Y (M) (USD)	02.02.2021	USD	1,74
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	3.235	Distribution Y (M) (USD)	05.01.2021	USD	1,74
	30.09.2020	3.190	Distribution Y (M) (USD)	02.12.2020	USD	1,74
	30.09.2019	6.090	Distribution Y (M) (USD)	03.11.2020	USD	1,74
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	299	Distribution Y (M) (USD)	02.10.2020	USD	1,74
	30.09.2020	341	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2021	AUD	2,77
	30.09.2019	96	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2021	AUD	2,77
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	1.249	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05.01.2021	AUD	2,77
	30.09.2020	984	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2020	AUD	2,77
	30.09.2019	295	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2021	ZAR	43,10

Dividende

Distribution I Hedged (i) (EUR)	14.12.2020	EUR	317,05	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2021	AUD	2,77
Distribution X (M) (USD)	02.03.2021	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05.01.2021	AUD	2,77
Distribution X (M) (USD)	02.02.2021	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2020	AUD	2,77
Distribution X (M) (USD)	05.01.2021	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.11.2020	AUD	2,77
Distribution X (M) (USD)	02.12.2020	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2020	AUD	2,77
Distribution X (M) (USD)	03.11.2020	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2021	ZAR	43,10
Distribution X (M) (USD)	02.10.2020	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2021	ZAR	43,10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2021	AUD	2,77	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05.01.2021	ZAR	43,10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2021	AUD	2,77	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2020	ZAR	43,10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05.01.2021	AUD	2,77	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.11.2020	ZAR	43,10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2020	AUD	2,77	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2020	ZAR	43,10
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.11.2020	AUD	2,77	Laufende Kosten in %*			
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2020	AUD	2,77	Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,88%	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2021	ZAR	43,10	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,90%	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2021	ZAR	43,10	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,92%	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05.01.2021	ZAR	43,10	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,50%	

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	1,52%
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	1,80%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	1,82%
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	2,79%
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,90%
Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	1,80%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	1,82%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	1,82%
Distribution X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	1,82%
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	2,80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	2,82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	2,82%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	22,88%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	314.323.719,35
Anleihen und andere Schuldtitel		314.323.719,35
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	975.494,47
Credit Default Swaps		268.627,47
Futures		706.867,00
Bankguthaben		25.252.596,67
Hinterlegte Sicherheiten		7.402.084,29
Sonstige Vermögenswerte	4,12	31.962.347,07
Vermögenswerte Gesamt		379.916.241,85
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(29.821.911,77)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.626.570,86)
Devisentermingeschäfte		(1.626.570,86)
Verbindlichkeiten Gesamt		(31.448.482,63)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		348.467.759,22

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					5.620.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	5.296.337,01	1,52
								19.411.700,96	5,57
Anleihen und andere Schuldtitel					El Salvador				
Ghana					900.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	900.005,36	0,26
1.210.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 07/04/2025	USD	941.631,66	0,27	5.010.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	4.501.358,05	1,29
2.270.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	2.198.343,18	0,63	5.755.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	5.567.901,32	1,60
1.670.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	1.556.642,57	0,45	1.309.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	1.271.052,38	0,36
250.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 26/03/2027	USD	255.313,44	0,07	500.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.650% 15/06/2035	USD	492.617,64	0,14
1.620.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 18/01/2026	USD	1.721.526,08	0,49	2.255.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	2.390.918,50	0,69
1.780.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	1.724.634,67	0,49				15.123.853,25	4,34
1.720.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.625% 07/04/2034	USD	1.695.608,66	0,49	Jamaika				
4.270.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	3.954.155,96	1,13	9.510.000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	12.899.312,36	3,70
4.650.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	4.306.048,06	1,24				12.899.312,36	3,70
2.170.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	2.014.084,83	0,58	Jordanien				
2.440.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 07/05/2042	USD	2.355.023,75	0,68	1.790.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	1.843.127,67	0,53
4.425.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	4.195.245,19	1,20	200.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	209.292,33	0,06
			26.918.258,05	7,72	3.890.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	3.962.040,35	1,14
Nigeria					5.905.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	6.030.241,80	1,73
5.100.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027 EMTN	USD	5.252.251,78	1,51				12.044.702,15	3,46
1.950.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	2.195.507,36	0,63	Pakistan				
4.355.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047 EMTN	USD	4.214.380,62	1,21	6.900.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	7.209.798,62	2,07
9.400.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	9.248.896,22	2,66	2.870.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	2.974.211,94	0,85
3.760.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	4.124.576,29	1,18	1.350.000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	1.385.541,49	0,40
1.055.000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 7.750% 01/04/2026	USD	1.057.808,68	0,30				11.569.552,05	3,32
			26.093.420,95	7,49	Aserbaidsschan				
Sri Lanka					4.920.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	4.858.258,97	1,39
3.635.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025	USD	2.307.609,85	0,66	500.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	542.013,99	0,16
5.875.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	3.584.631,43	1,03	5.000.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	5.489.183,65	1,57
2.500.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	1.599.862,78	0,46	400.000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	473.164,43	0,14
5.290.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	3.228.160,66	0,93				11.362.621,04	3,26
13.890.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	8.748.823,32	2,50	Costa Rica				
1.300.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	831.973,40	0,24	744.898	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	745.466,85	0,21
1.850.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	1.134.737,18	0,33	500.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	503.942,62	0,14
4.450.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	2.729.410,35	0,78	1.500.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1.444.712,51	0,41
1.400.000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	831.659,61	0,24	3.735.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	3.624.136,05	1,04
			24.996.868,58	7,17	5.830.000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	4.932.454,13	1,43
Angola								11.250.712,16	3,23
2.180.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029 EMTN	USD	2.049.395,04	0,59	Paraguay				
4.620.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	4.436.397,46	1,27	575.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	648.296,75	0,19
8.205.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049 EMTN	USD	7.629.571,45	2,19	819.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.739% 29/01/2033	USD	784.374,11	0,23
					5.235.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	5.870.735,63	1,68
					1.440.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	1.637.480,58	0,47

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
1.365.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	1.636.224,41	0,47	851.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 16/02/2061 EMTN	USD	770.199,18	0,22
			10.577.111,48	3,04	379.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	379.822,30	0,11
	Irak				745.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 29/05/2050	USD	760.678,12	0,22
10.295.250	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	9.731.535,46	2,79				5.039.702,35	1,45
			9.731.535,46	2,79		Honduras			
	Kenia				1.200.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	1.254.018,42	0,36
400.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/02/2028	USD	421.719,64	0,12	3.429.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	3.750.005,90	1,08
1.430.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	1.519.970,51	0,44				5.004.024,32	1,44
7.005.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	7.217.421,72	2,07		Gabun			
			9.159.111,87	2,63	4.730.000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	4.921.931,01	1,41
	Guatemala							4.921.931,01	1,41
700.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	750.003,47	0,22		Peru			
420.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	475.851,78	0,14	495.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.862% 01/12/2032	USD	451.789,63	0,13
6.785.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	7.845.039,28	2,24	2.660.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.780% 01/12/2060	USD	2.201.525,19	0,63
			9.070.894,53	2,60	2.400.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.230% 28/07/2121	USD	1.940.580,41	0,56
	Weißrussland							4.593.895,23	1,32
2.485.000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	2.413.350,17	0,69		Senegal			
5.570.000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	5.691.284,02	1,64	4.300.000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	4.091.106,99	1,17
			8.104.634,19	2,33				4.091.106,99	1,17
	Bahrain					Ukraine			
1.125.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 25/01/2028 EMTN	USD	1.116.209,42	0,32	3.350.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/05/2040 FRN	USD	3.447.624,36	0,99
1.688.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 25/01/2033 EMTN	USD	1.602.356,50	0,46	500.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	629.558,15	0,18
2.009.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 25/01/2051 EMTN	USD	1.864.982,97	0,54				4.077.182,51	1,17
555.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	604.286,91	0,17		Türkei			
830.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	922.663,81	0,26	600.000	ISTANBUL METROPOLITAN MUNICIPALITY 6.375% 09/12/2025	USD	563.727,10	0,16
			6.110.499,61	1,75	1.544.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 26/01/2026	USD	1.436.873,70	0,41
	Papua-Neuguinea				1.062.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 26/06/2031	USD	960.831,67	0,28
4.970.000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	5.151.953,59	1,48	840.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.950% 15/01/2031	USD	762.167,03	0,22
			5.151.953,59	1,48	250.000	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS 5.875% 14/01/2026	USD	236.716,44	0,07
	Sambia							3.960.315,94	1,14
9.050.000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	5.092.906,69	1,46		Tunesien			
			5.092.906,69	1,46	300.000.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 3.500% 03/02/2033 EMTN	JPY	1.598.552,12	0,45
	Elfenbeinküste				200.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	207.159,94	0,06
1.235.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 30/01/2032	EUR	1.416.219,49	0,41	2.100.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	1.829.822,86	0,53
1.805.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	2.144.420,30	0,61				3.635.534,92	1,04
1.235.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	1.520.909,24	0,44		Dominikanische Republik			
			5.081.549,03	1,46	350.000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	364.098,01	0,10
	Ägypten				782.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.500% 30/01/2030	USD	788.358,36	0,23
619.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 16/02/2026 EMTN	USD	597.182,00	0,17	1.000.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.300% 21/01/2041	USD	984.694,22	0,28
1.040.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	1.075.598,86	0,31	1.090.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	1.043.011,36	0,30
795.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/05/2024	USD	834.652,45	0,24				3.180.161,95	0,91
664.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 16/02/2031 EMTN	USD	621.569,44	0,18					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Mosambik					Oman				
3.200.000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031	USD	2.618.905,38	0,75	210.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025 EMTN	USD	218.908,17	0,06
			2.618.905,38	0,75	675.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 25/01/2031	USD	705.984,48	0,21
Armenien					Argentinien				
2.713.000	REPUBLIC OF ARMENIA INTERNATIONAL BOND 3.600% 02/02/2031	USD	2.489.862,15	0,71	300.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	286.592,82	0,08
			2.489.862,15	0,71	460.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 25/01/2051	USD	455.693,59	0,13
Ecuador					Benin				
225.815	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	91.478,63	0,03	865.000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 19/01/2032	EUR	965.689,86	0,28
661.500	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2030	USD	389.958,00	0,11	458.000	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 19/01/2052	EUR	538.662,06	0,15
1.733.550	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2035	USD	794.587,36	0,23				1.504.351,92	0,43
2.300.000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2040	USD	1.009.537,53	0,28	Montenegro				
210.200	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	194.532,04	0,06	1.225.000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 16/12/2027	EUR	1.374.954,08	0,39
			2.480.093,56	0,71				1.374.954,08	0,39
Kamerun					Vereinigte Arabische Emirate				
1.865.000	CAMEROON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	2.024.600,21	0,58	1.350.000	EMIRATE OF DUBAI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 09/09/2050	USD	1.205.316,76	0,35
			2.024.600,21	0,58				1.205.316,76	0,35
Äthiopien					Barbados				
2.150.000	ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024	USD	1.980.766,99	0,57	1.016.400	BARBADOS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 01/10/2029	USD	1.033.089,52	0,30
			1.980.766,99	0,57				1.033.089,52	0,30
Indonesien					Bolivien				
200.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 4.750% 15/05/2025	USD	217.201,04	0,06	1.000.000	BOLIVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/03/2028	USD	872.864,82	0,25
200.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.450% 15/05/2030	USD	226.740,22	0,07				872.864,82	0,25
200.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.800% 15/05/2050	USD	227.856,96	0,07	Vereinigtes Königreich				
1.300.000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.000% 30/06/2050	USD	1.241.985,80	0,35	780.000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	824.483,57	0,23
			1.913.784,02	0,55				824.483,57	0,23
Bahamas					Niederlande				
1.775.000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 15/10/2032	USD	1.899.250,00	0,55	350.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.600% 03/01/2031	USD	368.732,53	0,11
			1.899.250,00	0,55	415.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.750% 03/06/2050	USD	440.249,97	0,12
Mexiko					Brasilien				
300.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	236.787,74	0,07	800.000	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA 28/01/2031 FRN	USD	784.088,82	0,23
300.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.625% 23/01/2046	USD	237.551,22	0,07				784.088,82	0,23
1.210.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 16/10/2025	USD	1.307.682,39	0,37					
			1.782.021,35	0,51					
Georgien									
1.635.000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024 EMTN	USD	1.744.010,67	0,50					
			1.744.010,67	0,50					
Kaimaninseln									
1.623.725	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	1.204.917,57	0,35					
500.000	DUBAI DOF SUKUK LTD 2.763% 09/09/2030 EMTN	USD	493.041,95	0,14					
			1.697.959,52	0,49					
Tadschikistan									
1.980.000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	1.692.026,64	0,49					
			1.692.026,64	0,49					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Irland				
573.544	SADEREA DAC 12.500% 30/11/2026 EMTN	USD	616.730,05	0,18
			616.730,05	0,18
Venezuela				
4.225.000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	432.637,85	0,12
			432.637,85	0,12
Mazedonien				
375.000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.625% 10/03/2028	EUR	430.917,10	0,12
			430.917,10	0,12
Libanon				
200.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	23.250,27	0,01
2.000.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	239.070,90	0,06
200.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021 EMTN	USD	23.725,63	0,01
			286.046,80	0,08
Kasachstan				
270.000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 3.500% 14/04/2033	USD	276.460,57	0,08
			276.460,57	0,08
Bosnien				
199.583	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20/12/2021 FRN	DEM	105.539,36	0,03
			105.539,36	0,03
			314.323.719,35	90,20
Wertpapierbestand Gesamt			314.323.719,35	90,20

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swap						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Kauf	1,000	20/06/2026	USD	6.450.000,00	268.627,47
						268.627,47

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
14.029.007,34	USD	11.540.000,00	EUR	28/04/2021	14.029.007,34	459.592,85
1.659.585,61	USD	177.000.000,00	JPY	06/05/2021	1.659.585,61	57.241,05
2.744.910,54	USD	2.300.555,75	EUR	19/04/2021	2.744.910,54	40.283,51

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
33.644.560,36	ZAR	2.242.148,09	USD	19/04/2021	2.242.148,09	31.843,49
58.111,21	USD	75.651,78	AUD	19/04/2021	58.111,21	486,55
737,87	AUD	560,74	USD	06/04/2021	560,74	1,26
624,19	USD	530,62	EUR	01/04/2021	624,19	0,55
228,89	USD	300,00	AUD	01/04/2021	228,89	0,39
600,09	EUR	705,92	USD	01/04/2021	705,92	(0,63)
3.453,18	USD	51.500,00	ZAR	06/04/2021	3.453,18	(33,98)
2.768,83	USD	41.466,67	ZAR	01/04/2021	2.768,83	(39,38)
130.615,50	USD	1.996.342,21	ZAR	19/04/2021	130.615,50	(4.314,64)
772.419,36	AUD	601.404,72	USD	19/04/2021	601.404,72	(13.045,80)
2.705.000,00	EUR	3.270.507,47	USD	28/04/2021	3.270.507,47	(89.808,49)
68.345.417,45	EUR	82.458.433,66	USD	19/04/2021	82.458.433,66	(2.108.777,59)
					107.203.065,89	(1.626.570,86)
Zins-Futures						
		(11) EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	1.746.354,75		(775,70)
		(11) EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	2.214.359,21		5.557,55
		(4) EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	968.635,24		20.497,91
		(156) US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	24.116.625,00		937.218,75
		(8) US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	1.449.750,00		68.425,19
		21 US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	2.749.687,50		(17.970,85)
		193 US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	23.815.898,53		(306.085,85)
					57.061.310,23	706.867,00
Derivative Finanzinstrumente Gesamt					(651.076,39)	

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	314.323.719,35	90,20
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(651.076,39)	(0,19)
Bankguthaben	25.252.596,67	7,25
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	9.542.519,59	2,74
Nettovermögen Gesamt	348.467.759,22	100,00

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	62.991.374,36	Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	243,46
	30.09.2020	EUR	65.144.281,05		30.09.2020	EUR	234,75
	30.09.2019	EUR	100.579.270,94		30.09.2019	EUR	246,55
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	299,65
					30.09.2020	EUR	290,43
					30.09.2019	EUR	295,37
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	18.984,44	Distribution P (Q) (USD)	31.03.2021	USD	553,22
	30.09.2020	EUR	18.174,27		30.09.2020	USD	530,40
	30.09.2019	EUR	18.861,57		30.09.2019	USD	518,03
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	4.709,10	Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	243,60
	30.09.2020	EUR	4.533,54		30.09.2020	EUR	235,31
	30.09.2019	EUR	4.559,21		30.09.2019	EUR	247,19
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31.03.2021	PLN	20.385,15	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	299,63
	30.09.2020	PLN	19.579,90		30.09.2020	EUR	291,04
	30.09.2019	PLN	19.461,95		30.09.2019	EUR	296,06
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	903,97	Distribution R (Q) (USD)	31.03.2021	USD	554,92
	30.09.2020	EUR	867,38		30.09.2020	USD	531,99
	30.09.2019	EUR	904,32		30.09.2019	USD	519,63
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	1.016,45	Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	USD	95,06
	30.09.2020	USD	973,10		30.09.2020	USD	91,21
	30.09.2019	USD	943,22		30.09.2019	USD	89,26
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	222,22	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	EUR	214,44				
	30.09.2019	EUR	216,74				
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	915,50	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		520
	30.09.2020	EUR	876,69	30.09.2020			520
	30.09.2019	EUR	910,12	30.09.2019			580
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	1.029,01	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021		178
	30.09.2020	USD	983,22	30.09.2020			214
	30.09.2019	USD	949,30	30.09.2019			468
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	225,16	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31.03.2021		2.192
	30.09.2020	EUR	216,83	30.09.2020			2.094
	30.09.2019	EUR	218,11	30.09.2019			5.630
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	879,28	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		4.100
	30.09.2020	EUR	844,73	30.09.2020			4.798
	30.09.2019	EUR	882,89	30.09.2019			5.528
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	988,37	Capitalisation P (USD)	31.03.2021		4.234
	30.09.2020	USD	947,39	30.09.2020			4.878
	30.09.2019	USD	920,56	30.09.2019			5.085
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	216,74	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021		61.537
	30.09.2020	EUR	209,42	30.09.2020			62.255
	30.09.2019	EUR	211,92	30.09.2019			96.590
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	21,97	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021		175
	30.09.2020	EUR	21,35	30.09.2020			362
	30.09.2019	EUR	21,72	30.09.2019			2.188

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Dividende

Anzahl der Anteile			Dividende			
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	252	Distribution N Hedged (iii) (EUR)	14.12.2020	EUR	0,20
	30.09.2020	287	Distribution P (EUR)	14.12.2020	EUR	1,15
	30.09.2019	366	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14.12.2020	EUR	1,35
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	303	Distribution P (Q) (USD)	11.02.2021	USD	0,30
	30.09.2020	303	Distribution P (Q) (USD)	11.11.2020	USD	0,50
	30.09.2019	528	Distribution R (EUR)	14.12.2020	EUR	2,05
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	869	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	14.12.2020	EUR	2,50
	30.09.2020	1.367	Distribution R (Q) (USD)	11.02.2021	USD	0,85
	30.09.2019	1.769	Distribution R (Q) (USD)	11.11.2020	USD	1,00
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	2.691	Distribution X (M) (USD)	02.03.2021	USD	0,01
	30.09.2020	3.454	Distribution X (M) (USD)	02.02.2021	USD	0,01
	30.09.2019	5.971	Distribution X (M) (USD)	05.01.2021	USD	0,01
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	3.902	Distribution X (M) (USD)	02.12.2020	USD	0,02
	30.09.2020	4.936	Distribution X (M) (USD)	03.11.2020	USD	0,02
	30.09.2019	8.040	Distribution X (M) (USD)	02.10.2020	USD	0,02
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	2.180				
	30.09.2020	2.789				
	30.09.2019	2.757				
Distribution P (EUR)	31.03.2021	7.207				
	30.09.2020	8.004				
	30.09.2019	8.650				
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	40.661				
	30.09.2020	44.897				
	30.09.2019	50.217				
Distribution P (Q) (USD)	31.03.2021	5.042				
	30.09.2020	5.413				
	30.09.2019	6.408				
Distribution R (EUR)	31.03.2021	1.607				
	30.09.2020	2.039				
	30.09.2019	2.119				
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	254				
	30.09.2020	389				
	30.09.2019	717				
Distribution R (Q) (USD)	31.03.2021	270				
	30.09.2020	341				
	30.09.2019	365				
Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	4.021				
	30.09.2020	4.521				
	30.09.2019	4.748				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,49%
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,51%
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31.03.2021	0,51%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	0,95%
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	0,95%
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,97%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	0,56%
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	0,56%
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,58%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	1,20%
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	1,20%
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	1,22%
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,57%
Distribution P (EUR)	31.03.2021	0,95%
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,97%
Distribution P (Q) (USD)	31.03.2021	0,95%
Distribution R (EUR)	31.03.2021	0,56%
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,57%
Distribution R (Q) (USD)	31.03.2021	0,56%
Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	1,20%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	110,19%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	55.449.049,34
Anleihen und andere Schuldtitel		55.449.049,34
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	2.206.092,44
Credit Default Swaps		1.819.249,34
Zinsswaps		386.843,10
Bankguthaben		5.870.720,25
Hinterlegte Sicherheiten		2.318.012,28
Sonstige Vermögenswerte	4,12	979.594,97
Vermögenswerte Gesamt		66.823.469,28
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(3.130.779,95)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(701.314,97)
Devisentermingeschäfte		(684.486,87)
Futures		(16.828,10)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.832.094,92)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		62.991.374,36

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					6.100.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2023	EUR	6.387.037,57	10,14
					10.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/07/2044	EUR	15.499,80	0,02
								12.783.877,77	20,29
Anleihen und andere Schuldtitel					Japan				
Vereinigte Staaten					237.000.000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.100% 20/03/2024	JPY	1.837.686,92	2,92
300.000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	284.547,27	0,45	210.000.000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.100% 20/06/2022	JPY	1.621.422,40	2,57
300.000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	269.582,57	0,43	160.000.000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.100% 20/06/2026	JPY	1.243.636,48	1,97
300.000	AMERICAN EXPRESS CO 2.650% 02/12/2022	USD	265.052,43	0,42	164.650.000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.400% 20/12/2045	JPY	1.505.981,51	2,39
250.000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	233.980,23	0,37	245.450.000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.600% 20/12/2036	JPY	1.965.115,51	3,13
350.000	AMGEN INC 3.200% 02/11/2027	USD	321.965,50	0,51				8.173.842,82	12,98
250.000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	247.184,61	0,39	Italien				
250.000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN	USD	218.685,02	0,35	300.000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	285.221,48	0,45
200.000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2030 FRN	USD	178.611,76	0,28	1.643.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	2.478.254,51	3,94
250.000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	235.502,20	0,37	807.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026	EUR	984.917,89	1,56
149.000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	147.360,80	0,23	470.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	773.542,11	1,23
100.000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	91.840,87	0,15				4.521.935,99	7,18
350.000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	339.405,22	0,54	China				
398.000	BROWN & BROWN INC 4.200% 15/09/2024	USD	372.480,44	0,59	20.000.000	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.090% 18/06/2030	CNY	2.488.360,94	3,96
200.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	183.217,03	0,29	3.700.000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.940% 17/10/2024	CNY	480.301,34	0,76
23.000	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC / CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LP 3.400% 01/12/2026	USD	21.248,40	0,03	2.600.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.120% 05/12/2026	CNY	338.119,08	0,54
400.000	CITIGROUP INC 24/07/2028 FRN	USD	372.583,53	0,59	3.100.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.130% 21/11/2029	CNY	399.356,01	0,63
190.000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	171.489,59	0,27	2.400.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.390% 16/03/2050	CNY	292.756,03	0,46
200.000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	163.818,89	0,26				3.998.893,40	6,35
100.000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	99.490,43	0,16	Frankreich				
120.000	DOW CHEMICAL CO 3.625% 15/05/2026	USD	111.980,50	0,18	300.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	393.496,31	0,62
150.000	EOG RESOURCES INC 4.375% 15/04/2030	USD	146.737,32	0,23	2.096.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	2.763.737,85	4,39
250.000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	212.692,85	0,34				3.157.234,16	5,01
280.000	GENERAL MILLS INC 4.200% 17/04/2028	USD	269.313,75	0,43	Vereinigtes Königreich				
200.000	GENERAL MOTORS CO 5.000% 01/04/2035	USD	196.558,98	0,31	200.000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	183.247,70	0,29
170.000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	179.838,15	0,29	50.000	UNITED KINGDOM GILT 2.250% 07/09/2023	GBP	61.759,00	0,10
400.000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	USD	369.671,39	0,59	830.000	UNITED KINGDOM GILT 3.250% 22/01/2044	GBP	1.330.725,01	2,11
100.000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	92.719,09	0,15	530.000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	837.474,66	1,33
150.000	NORDSTROM INC 8.750% 15/05/2025	USD	144.165,48	0,23				2.413.206,37	3,83
250.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.550% 15/03/2026	USD	224.591,24	0,36	Kanada				
300.000	ORACLE CORP 2.500% 01/04/2025	USD	267.735,60	0,43	285.000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	272.751,31	0,43
250.000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2050	USD	206.432,52	0,33	120.000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.750% 01/06/2022	CAD	83.681,26	0,13
250.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	212.688,38	0,34	270.000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.000% 01/06/2041	CAD	247.874,18	0,39
100.000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 01/10/2050 FRN	USD	85.785,86	0,14	570.000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2033	CAD	557.614,22	0,89
100.000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.935% 07/12/2049	USD	93.193,58	0,15	500.000	TECK RESOURCES LTD 3.900% 15/07/2030	USD	444.332,92	0,71
500.000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	449.344,01	0,71				1.606.253,89	2,55
250.000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	197.951,85	0,31	Spanien				
5.420.000	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.125% 30/06/2022	USD	4.612.489,22	7,31	751.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	811.695,84	1,29
2.740.000	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.250% 30/09/2025	USD	2.273.947,36	3,61	130.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	240.375,18	0,38
250.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	237.575,54	0,38	90.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	143.324,57	0,23
300.000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	293.537,90	0,47				1.195.395,59	1,90
300.000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050	USD	259.785,14	0,41					
			15.356.782,50	24,38					
Deutschland									
3.070.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/02/2031	EUR	3.161.680,64	5,02					
3.113.430	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2026	EUR	3.219.659,76	5,11					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Österreich				
728.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	772.912,39	1,23
186.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	242.620,43	0,39
			1.015.532,82	1,62
Niederlande				
450.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	424.226,93	0,67
			424.226,93	0,67
Irland				
350.000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 4.625% 15/10/2027	USD	326.898,47	0,52
			326.898,47	0,52
Belgien				
50.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	72.189,58	0,11
120.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	199.298,01	0,32
			271.487,59	0,43
Schweiz				
200.000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 3.491% 23/05/2023	USD	175.682,17	0,28
			175.682,17	0,28
Australien				
40.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.750% 15/07/2022	AUD	27.798,87	0,04
			27.798,87	0,04
			55.449.049,34	88,03
Wertpapierbestand Gesamt			55.449.049,34	88,03

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Bezeichnung	Verkauf/ Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2026	USD	22.006.000,00	437.797,70
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Verkauf	5,000	20/06/2026	EUR	2.050.000,00	243.222,56
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 2	Verkauf	5,000	20/06/2026	EUR	1.969.000,00	233.612,30
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	5,000	20/12/2025	USD	2.630.000,00	203.045,13
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	6.990.000,00	174.707,01

Bezeichnung	Verkauf/ Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	5,000	20/12/2025	USD	2.210.000,00	170.619,67
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	5.750.000,00	143.714,64
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	4.620.000,00	115.471,59
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	3.950.000,00	98.725,71
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2026	EUR	360.000,00	(1.666,97)
						1.819.249,34
Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR	
Zinsswaps						
Floating	1.016	24/12/2050	USD	8.590.000,00	1.925.643,83	
Floating	1.583	18/03/2031	USD	10.420.000,00	137.248,68	
0.484	Floating	14/01/2026	EUR	2.070.000,00	82.812,48	
0.106	Floating	21/10/2023	EUR	3.900.000,00	58.909,31	
2.498	Floating	17/01/2037	USD	350.000,00	19.363,90	
0.139	Floating	19/07/2029	EUR	1.000.000,00	17.161,45	
2.527	Floating	17/01/2047	USD	250.000,00	16.932,95	
0.765	Floating	05/09/2021	EUR	1.213.000,00	6.795,75	
-0.001	Floating	11/03/2031	EUR	8.300.000,00	(46.529,97)	
0.738	Floating	24/12/2030	USD	23.570.000,00	(1.831.495,28)	
						386.843,10
Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäfte						
3.784.000,00	GBP	4.391.165,08	EUR	29/04/2021	4.391.165,08	49.075,89
3.912.001,54	EUR	502.981.686,00	JPY	19/04/2021	3.912.001,54	39.590,81
48.090.000,00	NOK	4.760.113,66	EUR	29/04/2021	4.760.113,66	30.899,44
2.791.522,28	USD	10.145.891.000,00	COP	29/04/2021	2.360.795,20	26.315,42
10.775.113,00	USD	9.141.183,57	EUR	29/04/2021	9.141.183,57	22.231,35
3.961.000,00	SGD	2.488.543,18	EUR	29/04/2021	2.488.543,18	18.234,80
866.180.000,00	HUF	2.792.390,54	USD	29/04/2021	2.384.424,16	14.489,01
1.902.494,28	USD	27.582.362.000,00	IDR	29/04/2021	1.602.437,80	11.390,71
367.160.000,00	RUB	4.833.152,21	USD	29/04/2021	4.119.707,27	11.139,70
6.188.050,47	EUR	6.836.000,00	CHF	29/04/2021	6.188.050,47	6.989,51

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR				
1.938.424,76	USD	141.883.000,00	INR	29/04/2021	1.632.701,42	6.418,54	44.883,10	EUR	4.038.467,53	RUB	20/04/2021	44.883,10	(514,07)
1.570.000,00	CAD	1.057.512,16	EUR	29/04/2021	1.057.512,16	4.844,81	41.622,90	PLN	95.264,61	NOK	19/04/2021	9.206,24	(519,96)
10.428.880.000,00	COP	2.832.149,43	USD	29/04/2021	2.386.571,80	4.615,23	68.708,92	PLN	1.364.603,13	RUB	20/04/2021	15.197,18	(528,17)
3.963.027,36	EUR	514.220.000,00	JPY	28/04/2021	3.963.027,36	4.444,66	30.683,99	EUR	134.880.679,06	COP	20/04/2021	30.683,99	(533,18)
4.117.000,00	MXN	166.449,31	EUR	29/04/2021	166.449,31	4.220,26	61.428,42	PLN	54.002,71	ILS	19/04/2021	13.586,86	(533,63)
570.000,00	AUD	366.983,32	EUR	29/04/2021	366.983,32	2.265,87	137.934,85	PLN	1.113.465,32	THB	19/04/2021	30.508,71	(570,50)
194.272,80	USD	163.022,32	EUR	19/04/2021	163.022,32	2.226,23	86.366,19	EUR	423.491,09	MYR	20/04/2021	86.366,19	(601,87)
61.348,51	EUR	277.948,06	PLN	19/04/2021	61.348,51	1.430,22	39.460,21	EUR	157.163,10	ILS	19/04/2021	39.460,21	(631,77)
127.522,23	EUR	1.297.630,31	SEK	19/04/2021	127.522,23	873,13	81.207,83	PLN	28.775,42	SGD	19/04/2021	17.961,72	(709,40)
1.000.000.000,00	KRW	885.947,82	USD	29/04/2021	744.018,53	641,83	198.382,64	PLN	445.523,01	SEK	19/04/2021	43.872,98	(717,10)
42.234,02	CAD	27.997,30	EUR	19/04/2021	27.997,30	586,33	53.271,00	EUR	85.520,35	SGD	19/04/2021	53.271,00	(865,86)
144.584,44	EUR	159.288,94	CHF	19/04/2021	144.584,44	565,91	132.392,09	PLN	143.291,56	MYR	20/04/2021	29.282,76	(886,55)
45.394,79	EUR	75.455,74	NZD	19/04/2021	45.394,79	445,46	134.396.000,00	TWD	4.733.420,21	USD	29/04/2021	3.977.351,74	(898,95)
91.706,41	EUR	3.353.986,90	THB	19/04/2021	91.706,41	419,64	27.388,72	EUR	284.003,18	NOK	19/04/2021	27.388,72	(911,12)
31.103,29	GBP	36.208,17	EUR	19/04/2021	36.208,17	295,51	225.747,62	PLN	54.888,16	CHF	19/04/2021	49.917,41	(960,99)
1.844.000,00	CZK	70.309,42	EUR	29/04/2021	70.309,42	254,61	1.500.000,00	CNY	229.874,49	USD	29/04/2021	193.351,21	(1.296,68)
19.438,66	EUR	95.104,68	RON	19/04/2021	19.438,66	129,26	156.570,59	PLN	601.166.878,00	IDR	20/04/2021	34.630,61	(1.309,41)
14.381.786,00	KRW	10.720,92	EUR	20/04/2021	10.720,92	126,39	102.281,04	EUR	1.779.388.488,00	IDR	20/04/2021	102.281,04	(1.496,78)
60.752,70	CNY	7.779,91	EUR	20/04/2021	7.779,91	92,40	114.296,29	PLN	633.203,33	MXN	19/04/2021	25.280,29	(1.644,20)
16.064,44	EUR	70.702,29	PEN	20/04/2021	16.064,44	79,18	2.790.946,59	USD	87.300.000,00	THB	29/04/2021	2.379.019,38	(2.007,12)
60.980,27	MXN	2.484,41	EUR	19/04/2021	2.484,41	46,81	2.773.974,46	USD	9.260.000,00	ILS	29/04/2021	2.364.552,24	(2.898,15)
20.127,72	MYR	4.109,96	EUR	20/04/2021	4.109,96	23,61	73.588,56	EUR	1.846.969,57	MXN	19/04/2021	73.588,56	(3.076,81)
8.712,39	AUD	5.631,36	EUR	19/04/2021	5.631,36	13,48	2.809.171,22	USD	3.780.000,00	SGD	29/04/2021	2.394.554,17	(3.242,74)
17.487.373,00	IDR	1.013,31	EUR	20/04/2021	1.013,31	6,59	419.818,94	EUR	653.203,43	AUD	19/04/2021	419.818,94	(3.398,17)
32.429,20	EUR	847.188,73	CZK	19/04/2021	32.429,20	3,71	664.256,31	PLN	228.010,55	AUD	19/04/2021	146.846,55	(4.534,16)
2.775,09	CHF	2.511,31	EUR	19/04/2021	2.511,31	(2,26)	509.854,75	PLN	152.190.712,00	KRW	20/04/2021	112.715,53	(4.878,83)
4.447,92	PEN	1.008,83	EUR	20/04/2021	1.008,83	(3,19)	7.506.378,57	USD	213.340.000,00	TWD	29/04/2021	6.372.819,89	(4.904,64)
56.706,05	EUR	421.829,17	DKK	19/04/2021	56.706,05	(8,87)	2.781.746,41	USD	2.003.552.000,00	CLP	29/04/2021	2.346.024,25	(6.600,81)
157.333,36	THB	4.301,12	EUR	19/04/2021	4.301,12	(18,91)	324.661,42	EUR	439.429.232,00	KRW	20/04/2021	324.661,42	(6.773,63)
4.634.373,84	COP	1.096,28	EUR	20/04/2021	1.096,28	(23,69)	71.663.180.000,00	IDR	4.920.679,07	USD	29/04/2021	4.199.592,50	(10.637,99)
21.290,83	EUR	7.745.311,84	HUF	19/04/2021	21.290,83	(80,71)	2.323.053,60	EUR	847.086.000,00	HUF	29/04/2021	2.323.053,60	(13.483,96)
7.804,59	PLN	16.119,22	HKD	19/04/2021	1.726,24	(81,21)	346.450.000,00	INR	4.731.064,76	USD	29/04/2021	4.017.303,81	(13.817,12)
25.283,99	PLN	24.563,45	PEN	20/04/2021	5.592,37	(103,14)	1.218.219,50	PLN	411.141,86	CAD	19/04/2021	269.448,30	(15.641,23)
4.863,08	EUR	45.503,70	HKD	19/04/2021	4.863,08	(115,68)	1.915.039,24	USD	146.561.000,00	RUB	29/04/2021	1.613.004,20	(16.550,83)
31.847,24	PLN	34.391,68	RON	19/04/2021	7.044,04	(117,22)	94.303.000,00	THB	3.037.215,68	USD	29/04/2021	2.563.783,65	(16.869,41)
497.000,00	PLN	107.256,34	EUR	29/04/2021	107.256,34	(133,63)	6.087.164,49	PLN	172.743.382,00	JPY	19/04/2021	1.346.014,13	(17.703,25)
36.281,55	PLN	2.913.368,40	HUF	19/04/2021	8.024,83	(217,47)	2.226.831,45	PLN	425.093,82	GBP	19/04/2021	492.535,17	(18.855,59)
73.321,53	PLN	26.901,29	NZD	19/04/2021	16.192,82	(219,03)	345.286.000,00	JPY	2.678.502,72	EUR	28/04/2021	2.678.502,72	(20.412,43)
48.758,61	PLN	281.152,37	CZK	19/04/2021	10.784,53	(249,82)	1.425.130,46	EUR	1.232.541,18	GBP	19/04/2021	1.425.130,46	(21.413,95)
12.530.241,00	JPY	96.734,22	EUR	19/04/2021	96.734,22	(265,02)	2.996.336,90	PLN	5.182.911,46	CNY	20/04/2021	662.560,87	(25.678,26)
21.525,46	PLN	4.142.974,00	CLP	20/04/2021	4.761,05	(265,60)	786.739,00	EUR	1.202.918,89	CAD	19/04/2021	786.739,00	(27.386,24)
352.000,00	ILS	90.117,04	EUR	29/04/2021	90.117,04	(332,23)	1.909.953,25	EUR	14.972.422,43	CNY	20/04/2021	1.909.953,25	(30.165,80)
46.278,46	PLN	44.903.314,05	COP	20/04/2021	10.235,97	(416,30)	67.546.000,00	SEK	6.624.209,20	EUR	29/04/2021	6.624.209,20	(32.455,18)
13.582,17	EUR	11.842.984,00	CLP	20/04/2021	13.582,17	(441,54)	6.952.582,05	EUR	11.751.000,00	NZD	29/04/2021	6.952.582,05	(45.939,16)
85.758,78	PLN	140.809,32	DKK	19/04/2021	18.968,30	(444,46)	10.614.483,96	PLN	2.342.852,70	EUR	19/04/2021	2.342.852,70	(54.649,22)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
18.253.642,48 PLN	4.860.457,48 USD	19/04/2021	4.037.378,26	(199.302,61)
11.755.086,69 EUR	14.180.631,28 USD	19/04/2021	11.755.086,69	(306.965,72)
			130.775.062,46	(684.486,87)

Stückzahl	Bezeich- nung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
16	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/06/2021	AUD	1.432.074,12	(8.035,13)
32	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15/06/2021	AUD	2.427.188,99	3.128,61
(68)	CANADA 10YR BOND FUTURE 21/06/2021	CAD	6.388.108,90	171.599,72
(19)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	2.566.520,00	(190,00)
(54)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	8.062.740,00	20.044,21
(60)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	10.276.800,00	20.479,03
(25)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	5.151.000,00	77.661,83
(85)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2021	EUR	13.765.750,00	49.956,50
(49)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	5.492.900,00	735,00
1	JPN 10Y BOND (OSE) 14/06/2021	JPY	1.163.927,32	2.001,99
30	KOREA 3YR BOND FUTURE 15/06/2021	KRW	2.498.748,65	2.337,22
(31)	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	4.643.166,37	(1.978,04)
(8)	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	1.052.284,52	22.518,02
57	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	8.788.793,29	(380.864,36)
(11)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	1.225.484,98	10.675,47
(63)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	7.702.129,24	(6.898,17)
			82.637.616,38	(16.828,10)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt 1.504.777,47

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	55.449.049,34	88,03
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	1.504.777,47	2,39
Bankguthaben	5.870.720,25	9,32
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	166.827,30	0,26
Nettovermögen Gesamt	62.991.374,36	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Bond

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	92.500.422,68	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	USD	101.891.790,82				
	30.09.2019	USD	168.369.173,82		Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	73
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2020	73	
					30.09.2019	73	
				Capitalisation Z (USD)	31.03.2021	13.922	
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	6.147,39		30.09.2020	16.945	
	30.09.2020	USD	5.635,32		30.09.2019	17.076	
	30.09.2019	USD	5.132,20				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	5.727,73	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2020	EUR	5.283,10		Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,66%
	30.09.2019	EUR	4.913,02		Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,68%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	GBP	117,48		Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	0,68%
	30.09.2020	GBP	107,98		Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,10%
	30.09.2019	GBP	99,96		Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	1,12%
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	301,91		Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	0,82%
	30.09.2020	USD	277,44		Capitalisation Z (USD)	31.03.2021	0,16%
	30.09.2019	USD	254,32		Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	139,25%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	281,29				
	30.09.2020	EUR	260,08				
	30.09.2019	EUR	243,47				
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	GBP	117,40				
	30.09.2020	GBP	107,94				
	30.09.2019	GBP	99,95				
Capitalisation Z (USD)	31.03.2021	USD	6.276,09				
	30.09.2020	USD	5.734,96				
	30.09.2019	USD	5.185,65				
Anzahl der Anteile							
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		1				
	30.09.2020		814				
	30.09.2019		15.531				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		747				
	30.09.2020		7				
	30.09.2019		7				
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021		365				
	30.09.2020		365				
	30.09.2019		365				
Capitalisation P (USD)	31.03.2021		32				
	30.09.2020		32				
	30.09.2019		32				
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		29				
	30.09.2020		29				
	30.09.2019		29				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Convertible Bond

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	86.852.910,34
Anleihen und andere Schuldtitel		86.852.910,34
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	13.711,40
Futures		13.626,31
Optionsscheine und Bezugsrechte		85,09
Bankguthaben		6.903.389,44
Hinterlegte Sicherheiten		868.755,07
Sonstige Vermögenswerte	4	1.540.771,08
Vermögenswerte Gesamt		96.179.537,33
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(3.634.913,07)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(44.201,58)
Devisentermingeschäfte		(44.201,58)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.679.114,65)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		92.500.422,68

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Bond

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1.400.000 VINCI SA 0.375% 16/02/2022 USD 1.589.272,44 1,73 774.000 WORLDLINE SA ZCP 30/07/2026 EUR 1.003.299,15 1,08 10.091.844,98 10,91				
Anleihen und andere Schuldtitel					Niederlande				
Vereinigte Staaten					250.000 BRENNTAG FINANCE BV 1.875% 02/12/2022 USD 286.712,22 0,31 600.000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11/11/2022 EUR 933.344,45 1,01 1.600.000 JUST EAT TAKEAWAY.COM NV ZCP 09/08/2025 EUR 1.814.927,68 1,96 800.000 QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023 USD 1.011.738,35 1,09 600.000 QIAGEN NV 1.000% 13/11/2024 USD 737.572,82 0,80 2.400.000 STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2025 USD 2.929.767,55 3,17 7.714.063,07 8,34				
					Deutschland				
					600.000 ADIDAS AG 0.050% 12/09/2023 EUR 865.655,30 0,94 500.000 DEUTSCHE WOHNEN SE 0.325% 26/07/2024 EUR 626.062,50 0,68 500.000 DEUTSCHE WOHNEN SE 0.600% 05/01/2026 EUR 624.094,71 0,67 900.000 LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01/09/2025 EUR 1.250.713,40 1,35 900.000 RAG-STIFTUNG ZCP 16/03/2023 EUR 1.111.746,94 1,19 300.000 RAG-STIFTUNG ZCP 17/06/2026 EUR 416.016,62 0,45 300.000 SYMRISE AG 0.238% 20/06/2024 EUR 430.791,41 0,47 400.000 TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27/08/2026 EUR 472.842,53 0,51 300.000 ZALANDO SE 0.050% 06/08/2025 EUR 422.057,31 0,46 300.000 ZALANDO SE 0.625% 06/08/2027 EUR 422.836,81 0,46 6.642.817,53 7,18				
					Japan				
					30.000.000 CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC/THE SHIP 25/01/2022 JPY 279.862,85 0,30 60.000.000 CYBERAGENT INC ZCP 17/02/2023 JPY 722.698,14 0,78 60.000.000 CYBERAGENT INC ZCP 19/02/2025 JPY 763.606,52 0,83 30.000.000 KANSAI PAINT CO LTD ZCP 17/06/2022 JPY 288.484,40 0,31 50.000.000 MEDIPAL HOLDINGS CORP ZCP 07/10/2022 JPY 480.182,56 0,52 40.000.000 MENICON CO LTD ZCP 29/01/2025 JPY 401.357,47 0,43 30.000.000 MINEBEA MITSUMI INC ZCP 03/08/2022 JPY 379.501,00 0,41 60.000.000 NAGOYA RAILROAD CO LTD ZCP 11/12/2024 JPY 578.743,12 0,63 40.000.000 SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC ZCP 13/12/2023 JPY 452.363,67 0,49 50.000.000 TORAY INDUSTRIES INC 31/08/2021 JPY 457.208,50 0,49 4.804.008,23 5,19				
					Spanien				
					600.000 AMADEUS IT GROUP SA 1.500% 09/04/2025 EUR 978.391,38 1,06 1.600.000 CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028 EUR 2.406.247,90 2,60 3.384.639,28 3,66				
					Israel				
					1.108.000 CYBERARK SOFTWARE LTD ZCP 15/11/2024 USD 1.196.359,65 1,30 500.000 NICE LTD ZCP 15/09/2025 USD 517.946,29 0,56 770.000 WIX LTD ZCP 15/08/2025 USD 808.096,71 0,87 2.522.402,65 2,73				
					Italien				
					600.000 NEXI SPA ZCP 24/02/2028 EUR 668.377,05 0,73 300.000 NEXI SPA 1.750% 24/04/2027 EUR 402.092,53 0,43 500.000 PIRELLI & C SPA ZCP 22/12/2025 EUR 622.604,64 0,67 400.000 SNAM SPA ZCP 20/03/2022 EUR 490.151,03 0,53 2.183.225,25 2,36				
					Singapur				
					300.000 SGX TREASURY I PTE LTD ZCP 01/03/2024 EUR 356.300,64 0,39				
40.885.359,46 44,20									
Frankreich									
590.192 ACCOR SA 0.700% 07/12/2027 EUR 781.325,41 0,84 400.000 ATOS SE ZCP 06/11/2024 EUR 576.041,13 0,62 600.000 CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA ZCP 10/01/2022 USD 640.645,73 0,69 375.033 EDENRED ZCP 06/09/2024 EUR 456.152,67 0,49 1.249.299 ELECTRICITE ZCP 14/09/2024 EUR 2.026.642,69 2,20 300.000 KERING SA ZCP 30/09/2022 EUR 380.258,18 0,41 300.472 ORPEA SA 0.375% 17/05/2027 EUR 355.695,81 0,38 405.812 SCHNEIDER ELECTRIC SE ZCP 15/06/2026 EUR 532.612,91 0,58 353.213 SOITEC ZCP 01/10/2025 EUR 517.335,48 0,56 800.000 TOTAL SE 0.500% 02/12/2022 USD 832.302,05 0,90 286.575 UBISOFT ENTERTAINMENT SA ZCP 24/09/2024* EUR 400.261,33 0,43									

* Anleihe/Swap mit „Dirty“-Bewertung (einschließlich Zinsen).

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Bond

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
2.000.000	SINGAPORE AIRLINES LTD 1.625% 03/12/2025	SGD	1.796.357,68	1,94
			2.152.658,32	2,33
Schweiz				
860.000	SIKA AG 0.150% 05/06/2025	CHF	1.337.658,99	1,45
			1.337.658,99	1,45
Südkorea				
400.000	KAKAO CORP ZCP 28/04/2023	USD	480.636,01	0,52
400.000	LG DISPLAY CO LTD 1.500% 22/08/2024	USD	509.866,46	0,55
			990.502,47	1,07
Kanada				
800.000	SHOPIFY INC 0.125% 01/11/2025	USD	907.862,57	0,98
			907.862,57	0,98
Malaysia				
600.000	CERAH CAPITAL LTD ZCP 08/08/2024	USD	604.460,48	0,65
			604.460,48	0,65
Dänemark				
400.000	GN STORE NORD AS ZCP 21/05/2024	EUR	569.465,43	0,62
			569.465,43	0,62
Taiwan				
200.000	TAIWAN CEMENT CORP ZCP 10/12/2023*	USD	317.007,72	0,34
200.000	WIN SEMICONDUCTORS CORP ZCP 14/01/2026	USD	220.452,10	0,24
			537.459,82	0,58
Kaimaninseln				
500.000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD ZCP 30/06/2025	USD	529.463,55	0,57
			529.463,55	0,57
Jungferninseln				
4.000.000	LINK 2019 CB LTD 1.600% 03/04/2024	HKD	519.026,39	0,56
			519.026,39	0,56
Luxemburg				
400.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.250% 02/03/2022	EUR	475.991,87	0,51
			475.991,87	0,51
			86.852.910,34	93,89
Wertpapierbestand Gesamt			86.852.910,34	93,89

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte				
24.653.351,81	20.892.000,00	30/06/2021	24.653.351,81	53.401,26
4.792.049,91	525.299.000,00	30/06/2021	4.792.049,91	34.226,01
1.336.896,54	1.251.000,00	30/06/2021	1.336.896,54	4.479,18

* Anleihe/Swap mit „Dirty“-Bewertung (einschließlich Zinsen).

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
186.011,50	155.828,34	19/04/2021	186.011,50	2.813,36
1.150.784,56	8.943.000,00	30/06/2021	1.150.784,56	251,39
3.337,00	2.400,22	19/04/2021	3.337,00	25,27
137.962,11	100.000,00	30/06/2021	137.962,11	(45,83)
53.450,31	74.518,63	19/04/2021	74.518,63	(769,86)
411.492,12	555.000,00	30/06/2021	411.492,12	(1.421,44)
4.443.858,67	5.361.542,15	19/04/2021	5.361.542,15	(137.160,92)
			38.107.946,33	(44.201,58)
Futures auf Aktienindizes				
4	HANG SENG INDEX FUTURE 29/04/2021	HKD	728.437,38	12.238,81
3	S&P500 EMINI FUTURE 18/06/2021	USD	595.125,00	1.387,50
			1.323.562,38	13.626,31
Bezugsrechte				
82.552	SNAM SPA RIGHTS 31/12/2049		EUR	85,09
				85,09
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(30.490,18)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	86.852.910,34	93,89
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(30.490,18)	(0,03)
Bankguthaben	6.903.389,44	7,46
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1.225.386,92)	(1,32)
Nettovermögen Gesamt	92.500.422,68	100,00

NN (L) Global Convertible Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	1.153.144.696,76	Distribution I (Q) (USD)	31.03.2021	USD	6.777,85
	30.09.2020	USD	1.205.349.629,65		30.09.2020	USD	6.277,20
	30.09.2019	USD	1.462.083.660,26		30.09.2019	USD	5.971,02
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	GBP	118,88
					30.09.2020	GBP	110,43
					30.09.2019	GBP	106,72
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	184,82	Distribution N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	28,96
	30.09.2020	USD	170,72		30.09.2020	EUR	27,04
	30.09.2019	USD	161,22		30.09.2019	EUR	26,24
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	CHF	5.471,57	Distribution P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	280,75
	30.09.2020	CHF	5.091,29		30.09.2020	EUR	263,37
	30.09.2019	CHF	4.922,64		30.09.2019	EUR	257,17
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	153,12	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	EUR	142,31		Capitalisation I (USD)	31.03.2021	554.247
	30.09.2019	EUR	137,16		30.09.2020	615.572	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	GBP	171,34	30.09.2019	2.256.917		
	30.09.2020	GBP	158,70	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	345	
	30.09.2019	GBP	152,30	30.09.2020	369		
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	310,74	30.09.2019	572		
	30.09.2020	USD	287,90	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	3.529.563	
	30.09.2019	USD	273,43	30.09.2020	3.765.292		
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	144,51	30.09.2019	4.312.528		
	30.09.2020	EUR	134,79	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	487.827	
	30.09.2019	EUR	130,79	30.09.2020	469.044		
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	286,28	30.09.2019	461.783		
	30.09.2020	USD	264,47	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	11.605	
	30.09.2019	USD	249,67	30.09.2020	24.014		
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	275,21	30.09.2019	23.670		
	30.09.2020	EUR	255,81	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	21.347	
	30.09.2019	EUR	246,64	30.09.2020	51.950		
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	GBP	122,96	30.09.2019	60.361		
	30.09.2020	GBP	113,94	Capitalisation R (USD)	31.03.2021	1.047	
	30.09.2019	GBP	109,32	30.09.2020	645		
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	336,53	30.09.2019	649		
	30.09.2020	USD	312,27	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	117.953	
	30.09.2019	USD	297,48	30.09.2020	112.991		
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	6.265,95	30.09.2019	83.222		
	30.09.2020	EUR	5.802,70	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	465	
	30.09.2019	EUR	5.554,45	30.09.2020	1.021		
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	6.131,45	30.09.2019	10.828		
	30.09.2020	EUR	5.673,24	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	2.073	
	30.09.2019	EUR	5.419,58	30.09.2020	1.931		
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	-	30.09.2019	1.358		
	30.09.2020	EUR	5.004,88				
	30.09.2019	EUR	4.857,56				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	6.419
	30.09.2020	8.581
	30.09.2019	11.691
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	5.645
	30.09.2020	5.645
	30.09.2019	5.645
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	-
	30.09.2020	10.000
	30.09.2019	10.000
Distribution I (Q) (USD)	31.03.2021	18.771
	30.09.2020	20.158
	30.09.2019	21.926
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	192.873
	30.09.2020	257.045
	30.09.2019	231.570
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	93.754
	30.09.2020	132.382
	30.09.2019	155.162
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	5.224
	30.09.2020	5.224
	30.09.2019	5.244
Dividende		
Distribution I (Q) (USD)	11.02.2021 USD	8,55
Distribution I (Q) (USD)	11.11.2020 USD	9,40
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11.02.2021 GBP	0,15
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11.11.2020 GBP	0,15
Distribution N Hedged (i) (EUR)	14.12.2020 EUR	0,15
Distribution P Hedged (i) (EUR)	14.12.2020 EUR	1,60

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,88%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	0,90%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,90%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	0,90%
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,49%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	1,52%
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	0,91%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,92%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	0,91%
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	1,80%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,18%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,01%
Distribution I (Q) (USD)	31.03.2021	0,88%
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	0,90%
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,82%
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	1,52%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	83,83%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	1.068.908.248,92
Organismen für gemeinsame Anlagen		26.987.187,00
Anleihen und andere Schuldtitel		1.041.921.061,92
Bankguthaben		70.130.200,98
Sonstige Vermögenswerte	4,12	122.592.877,34
Vermögenswerte Gesamt		1.261.631.327,24
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(87.476.222,03)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(21.010.408,45)
Devisentermingeschäfte		(21.010.408,45)
Verbindlichkeiten Gesamt		(108.486.630,48)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		1.153.144.696,76

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Vereinigte Staaten				
29.840.000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	36.027.819,34	3,12
6.850.000	ARES CAPITAL CORP 4.625% 01/03/2024	USD	7.456.825,81	0,65
7.275.000	BOOKING HOLDINGS INC 0.750% 01/05/2025	USD	10.728.577,45	0,93
31.750.000	CHEGG INC ZCP 01/09/2026	USD	34.034.208,03	2,95
37.610.000	DEXCOM INC 0.250% 15/11/2025	USD	37.065.920,58	3,20
18.400.000	HAEMONETICS CORP ZCP 01/03/2026	USD	17.472.121,86	1,52
19.090.000	ILLUMINA INC ZCP 15/08/2023	USD	22.663.930,91	1,97
9.600.000	JP MORGAN CHASE BANK NA 0.125% 01/01/2023	USD	10.627.592,93	0,92
14.600.000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 18/02/2024	EUR	19.317.384,67	1,68
27.500.000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 28/12/2023	USD	29.463.617,43	2,56
32.620.000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	37.845.479,35	3,28
21.550.000	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP ZCP 15/11/2025	USD	23.222.214,49	2,01
35.900.000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	41.810.300,65	3,63
17.800.000	OKTA INC 0.375% 15/06/2026	USD	20.765.870,53	1,80
24.855.000	PALO ALTO NETWORKS INC 0.750% 01/07/2023	USD	32.884.554,89	2,85
34.200.000	PROOFPOINT INC 0.250% 15/08/2024	USD	36.319.324,75	3,15
26.205.000	RINGCENTRAL INC ZCP 01/03/2025	USD	28.628.424,77	2,48
12.825.000	SILICON LABORATORIES INC 0.625% 15/06/2025	USD	16.837.527,23	1,46
22.000.000	SPLUNK INC 1.125% 15/09/2025	USD	25.980.021,54	2,25
26.755.000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.375% 01/04/2023	USD	27.891.908,51	2,42
23.100.000	VIAVI SOLUTIONS INC 1.000% 01/03/2024	USD	30.403.566,73	2,64
16.000.000	ZYNGA INC ZCP 15/12/2026	USD	16.947.338,24	1,47
			564.394.530,69	48,94
Niederlande				
9.300.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11/11/2022	EUR	14.466.839,01	1,25
19.900.000	JUST EAT TAKEAWAY.COM NV ZCP 09/08/2025	EUR	22.573.162,98	1,96
26.000.000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	32.881.496,44	2,85
48.200.000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2025	USD	58.839.498,34	5,11
			128.760.996,77	11,17
Frankreich				
8.854.080	ACCOR SA 0.700% 07/12/2027	EUR	11.721.473,81	1,02
15.700.000	ATOS SE ZCP 06/11/2024	EUR	22.609.614,35	1,96
16.241.980	ELECTRICITE ZCP 14/09/2024	EUR	26.348.128,00	2,28
20.082.225	SOITEC ZCP 01/10/2025	EUR	29.413.560,77	2,55
28.600.000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022 CONV	USD	32.466.565,56	2,82
			122.559.342,49	10,63
Spanien				
7.500.000	AMADEUS IT GROUP SA 1.500% 09/04/2025	EUR	12.229.892,23	1,06
33.200.000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028	EUR	49.929.643,90	4,33
			62.159.536,13	5,39
Japan				
1.300.000.000	CYBERAGENT INC ZCP 17/02/2023	JPY	15.658.459,88	1,36
1.270.000.000	CYBERAGENT INC ZCP 19/02/2025	JPY	16.163.004,85	1,40
530.000.000	MINEBEA MITSUMI INC ZCP 03/08/2022	JPY	6.704.517,56	0,58
			38.525.982,29	3,34

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Singapur				
38.000.000	SINGAPORE AIRLINES LTD 1.625% 03/12/2025	SGD	34.130.795,94	2,96
			34.130.795,94	2,96
Deutschland				
12.800.000	LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01/09/2025	EUR	17.787.923,85	1,54
6.300.000	ZALANDO SE 0.050% 06/08/2025	EUR	8.863.203,66	0,77
			26.651.127,51	2,31
Österreich				
17.300.000	IMMOFINANZ AG 1.500% 24/01/2024	EUR	21.471.014,88	1,86
			21.471.014,88	1,86
Israel				
17.500.000	CYBERARK SOFTWARE LTD ZCP 15/11/2024	USD	18.895.572,15	1,64
			18.895.572,15	1,64
Kanada				
12.900.000	SHOPIFY INC 0.125% 01/11/2025	USD	14.639.283,91	1,27
			14.639.283,91	1,27
Südkorea				
8.100.000	KAKAO CORP ZCP 28/04/2023	USD	9.732.879,16	0,84
			9.732.879,16	0,84
			1.041.921.061,92	90,35
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
4.300	NN (L) GLOBAL CONVERTIBLE BOND - Z CAP USD	USD	26.987.187,00	2,35
			26.987.187,00	2,35
			26.987.187,00	2,35

Wertpapierbestand Gesamt 1.068.908.248,92 92,70

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
58.401.849,08	USD	48.642.577,63	EUR 19/04/2021	58.401.849,08	1.215.653,90
255.097.099,69	USD	216.197.201,73	EUR 30/06/2021	255.097.099,69	528.821,37
43.386.715,43	USD	4.756.096.000,00	JPY 30/06/2021	43.386.715,43	309.025,91
7.190.757,08	USD	5.180.844,78	GBP 19/04/2021	7.190.757,08	42.417,65
730.169.489,00	JPY	6.604.439,75	USD 30/06/2021	6.604.439,75	8.970,61
166.381,61	USD	152.876,24	CHF 19/04/2021	166.381,61	3.883,88
460.793,45	USD	334.000,00	GBP 30/06/2021	460.793,45	(153,06)
2.034.332,92	CHF	2.229.633,18	USD 19/04/2021	2.229.633,18	(67.266,53)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
30.166.450,42 USD	40.687.000,00 SGD	30/06/2021	30.166.450,42	(104.205,12)
111.748.219,24 GBP	155.790.516,95 USD	19/04/2021	155.790.516,95	(1.604.426,57)
702.540.454,99 EUR	847.278.299,76 USD	19/04/2021	847.278.299,76	(21.343.130,49)
			1.406.772.936,40	(21.010.408,45)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(21.010.408,45)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	1.068.908.248,92	92,70
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(21.010.408,45)	(1,82)
Bankguthaben	70.130.200,98	6,08
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	35.116.655,31	3,04
Nettovermögen Gesamt	1.153.144.696,76	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Portfolioumsatz in %*

31.03.2021

26,90%

Nettovermögen	31.03.2021	USD	806.588.249,64
	30.09.2020	USD	60.869.513,39
	30.09.2019	USD	-
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	6.634,87
	30.09.2020	USD	5.573,63
	30.09.2019	USD	-
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	329,77
	30.09.2020	USD	277,68
	30.09.2019	USD	-
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	331,00
	30.09.2020	USD	278,38
	30.09.2019	USD	-
Distribution Z (EUR)	31.03.2021	EUR	6.069,17
	30.09.2020	EUR	5.185,91
	30.09.2019	EUR	-
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		1.448
	30.09.2020		7
	30.09.2019		-
Capitalisation P (USD)	31.03.2021		29
	30.09.2020		29
	30.09.2019		-
Capitalisation R (USD)	31.03.2021		29
	30.09.2020		29
	30.09.2019		-
Distribution Z (EUR)	31.03.2021		111.727
	30.09.2020		10.000
	30.09.2019		-
Dividende			
Distribution Z (EUR)	14.12.2020	EUR	80,40
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		0,19%
Capitalisation P (USD)	31.03.2021		0,55%
Capitalisation R (USD)	31.03.2021		0,30%
Distribution Z (EUR)	31.03.2021		0,11%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	803.354.452,42
Aktien		803.354.452,42
Derivative Finanzinstrumente Gesamt		303,09
Optionsscheine und Bezugsrechte		303,09
Bankguthaben		1.867.420,77
Sonstige Vermögenswerte	4	1.456.157,50
Vermögenswerte Gesamt		806.678.333,78
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(90.084,14)
Verbindlichkeiten Gesamt		(90.084,14)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		806.588.249,64

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
33.175	ABBOTT LABORATORIES	USD	3.975.692,00	0,49	1.217	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	186.322,70	0,02
29.299	ABBVIE INC	USD	3.170.737,78	0,39	4.176	BROWN & BROWN INC	USD	190.884,96	0,02
21.662	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	2.014.566,00	0,25	10.283	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	709.218,51	0,09
9.362	ADOBE INC	USD	4.450.413,94	0,55	720	BURLINGTON STORES INC	USD	215.136,00	0,03
21.105	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	1.656.742,50	0,21	6.007	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	822.898,93	0,10
16.773	AFLAC INC	USD	858.442,14	0,11	5.763	CAMPBELL SOUP CO	USD	289.706,01	0,04
9.111	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	1.158.372,54	0,14	5.086	CARDINAL HEALTH INC	USD	308.974,50	0,04
16.640	AGNC INVESTMENT CORP	USD	278.886,40	0,03	1.916	CARMAX INC	USD	254.176,56	0,03
5.611	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	1.578.598,74	0,20	14.181	CARRIER GLOBAL CORP	USD	598.721,82	0,07
6.824	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	695.365,60	0,09	1.159	CARVANA CO - A	USD	304.121,60	0,04
4.127	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	678.066,10	0,08	924	CATALENT INC	USD	97.306,44	0,01
4.408	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	674.027,28	0,08	2.384	CBOE HOLDINGS INC	USD	235.276,96	0,03
1.605	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	869.155,65	0,11	7.235	CBRE GROUP INC - A	USD	572.360,85	0,07
24	ALLEGHANY CORP	USD	15.030,96	0,00	9.440	CENTENE CORP	USD	603.310,40	0,07
7.558	ALLSTATE CORP/THE	USD	868.414,20	0,11	6.084	CERNER CORP	USD	437.317,92	0,05
10.772	ALLY FINANCIAL INC	USD	487.002,12	0,06	2.703	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	257.947,29	0,03
1.788	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	252.447,72	0,03	22.399	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	1.459.966,82	0,18
6.554	AMAZON.COM INC	USD	20.278.600,32	2,51	3.839	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	2.368.739,78	0,29
18.025	AMERICAN EXPRESS CO	USD	2.549.456,00	0,32	10.022	CHENIERE ENERGY INC	USD	721.684,22	0,09
18.254	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	843.517,34	0,10	46.990	CHEVRON CORP	USD	4.924.082,10	0,61
8.532	AMERICAN TOWER CORP	USD	2.039.659,92	0,25	4.114	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	359.357,90	0,04
3.304	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	768.014,80	0,10	7.007	CIGNA CORP	USD	1.693.872,18	0,21
2.101	AMERISOURCEBERGEN CORP - A	USD	248.065,07	0,03	2.857	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	294.528,13	0,04
10.423	AMGEN INC	USD	2.593.346,63	0,32	1.888	CINTAS CORP	USD	644.393,28	0,08
11.710	ANALOG DEVICES INC	USD	1.815.986,80	0,23	74.738	CISCO SYSTEMS INC	USD	3.864.701,98	0,48
38.791	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	333.602,60	0,04	10.065	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	444.369,75	0,06
1.800	ANSYS INC	USD	611.208,00	0,08	1.426	CITRIX SYSTEMS INC	USD	200.153,36	0,02
4.239	ANTHEM INC	USD	1.521.589,05	0,19	1.185	CLOROX CO/THE	USD	228.562,80	0,03
2.342	AO SMITH CORP	USD	158.342,62	0,02	6.716	CME GROUP INC - A	USD	1.371.608,68	0,17
259.137	APPLE INC	USD	31.653.584,55	3,93	4.006	COGNEX CORP	USD	332.457,94	0,04
24.095	APPLIED MATERIALS INC	USD	3.219.092,00	0,40	10.327	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	806.745,24	0,10
1.298	ARISTA NETWORKS INC	USD	391.853,22	0,05	16.034	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1.263.960,22	0,16
1.087	ARROW ELECTRONICS INC	USD	120.461,34	0,01	89.286	COMCAST CORP - A	USD	4.831.265,46	0,60
3.319	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	414.111,63	0,05	12.606	CONAGRA BRANDS INC	USD	473.985,60	0,06
141.454	AT&T INC	USD	4.281.812,58	0,54	4.589	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	1.046.292,00	0,13
4.190	AUTODESK INC	USD	1.161.258,50	0,14	1.543	COOPER COS INC	USD	592.650,87	0,07
7.710	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1.453.103,70	0,18	4.888	COPART INC	USD	530.885,68	0,07
1.254	AVALARA INC	USD	167.321,22	0,02	798	COSTAR GROUP INC	USD	655.868,22	0,08
4.564	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	842.103,64	0,10	9.648	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	3.400.727,04	0,42
40.660	BAKER HUGHES - A	USD	878.662,60	0,11	1.149	COUPA SOFTWARE INC	USD	292.397,52	0,04
147.339	BANK OF AMERICA CORP	USD	5.700.545,91	0,72	7.894	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	1.358.794,22	0,17
20.492	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	969.066,68	0,12	19.921	CSX CORP	USD	1.920.782,82	0,24
12.470	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	1.051.719,80	0,13	3.661	CUMMINS INC	USD	948.601,71	0,12
5.464	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1.328.571,60	0,16	22.427	CVS HEALTH CORP	USD	1.687.183,21	0,21
4.507	BEST BUY CO INC	USD	517.448,67	0,06	14.146	DANAHER CORP	USD	3.183.981,68	0,39
3.097	BIOGEN INC	USD	866.385,75	0,11	546	DAVITA INC	USD	58.842,42	0,01
3.551	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	268.136,01	0,03	6.114	DEERE & CO	USD	2.287.491,96	0,28
673	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	384.397,41	0,05	3.852	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	339.553,80	0,04
330	BLACK KNIGHT INC	USD	24.416,70	0,00	13.934	DELTA AIR LINES INC	USD	672.733,52	0,08
895	BOOKING HOLDINGS INC	USD	2.085.206,80	0,26	7.963	DENTSPLY SIRONA INC	USD	508.119,03	0,06
5.165	BOSTON PROPERTIES INC	USD	523.007,90	0,06	1.556	DEXCOM INC	USD	559.210,84	0,07
19.917	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	769.792,05	0,10	7.284	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	691.907,16	0,09
43.306	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2.733.907,78	0,34	9.030	DISH NETWORK CORP - A	USD	326.886,00	0,04
					2.933	DOCUSIGN INC - A	USD	593.785,85	0,07
					703	DOMINO'S PIZZA INC	USD	258.556,37	0,03
					4.782	DOVER CORP	USD	655.755,66	0,08
					5.899	DR HORTON INC	USD	525.718,88	0,07
					3.680	DROPBOX INC - A	USD	98.108,80	0,01
					12.919	EBAY INC	USD	791.159,56	0,10
					7.939	ECOLAB INC	USD	1.699.501,73	0,21
					14.199	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1.187.604,36	0,15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
10.416	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	306.751,20	0,04	4.009	IAC/INTERACTIVECORP	USD	867.186,79	0,11
10.017	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1.356.001,29	0,17	1.948	IDEX CORP	USD	407.755,36	0,05
16.382	ELI LILLY AND CO	USD	3.060.485,24	0,38	1.891	IDEXX LABORATORIES INC	USD	925.285,21	0,11
16.454	EMERSON ELECTRIC CO	USD	1.484.479,88	0,18	7.309	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	1.619.089,68	0,20
1.315	ENPHASE ENERGY INC	USD	213.240,40	0,03	2.923	ILLUMINA INC	USD	1.122.607,38	0,14
1.070	EPAM SYSTEMS INC	USD	424.458,30	0,05	3.383	INCYTE CORP	USD	274.936,41	0,03
1.698	EQUINIX INC	USD	1.153.943,82	0,14	7.231	INGERSOLL-RAND PLC	USD	355.837,51	0,04
19.240	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	627.608,80	0,08	1.239	INSULET CORP	USD	323.279,88	0,04
13.455	EQUITY RESIDENTIAL	USD	963.781,65	0,12	74.343	INTEL CORP	USD	4.757.952,00	0,59
385	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	85.050,35	0,01	11.846	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	1.322.961,28	0,16
5.082	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	1.478.099,70	0,18	15.953	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	2.125.896,78	0,26
775	ETSY INC	USD	156.294,25	0,02	6.346	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	885.965,06	0,11
40.276	EVERSOURCE ENERGY	USD	3.487.498,84	0,43	14.049	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	759.629,43	0,09
2.564	EXACT SCIENCES CORP	USD	337.883,92	0,04	23.183	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	676.943,60	0,08
2.404	EXPEDIA GROUP INC	USD	413.776,48	0,05	5.380	INTUIT INC	USD	2.060.862,80	0,26
5.200	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	559.988,00	0,07	2.932	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	2.166.572,08	0,27
754	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	232.676,86	0,03	1.860	IONIS PHARMACEUTICALS INC	USD	83.625,60	0,01
181	FAIR ISAAC CORP	USD	87.975,05	0,01	4.970	IQVIA HOLDINGS INC	USD	959.905,80	0,12
13.744	FASTENAL CO	USD	691.048,32	0,09	3.953	J M SMUCKER CO/THE	USD	500.173,09	0,06
5.201	FEDEX CORP	USD	1.477.292,04	0,18	877	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	133.058,44	0,02
4.296	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	174.675,36	0,02	55.667	JPMORGAN CHASE & CO	USD	8.474.187,41	1,05
12.618	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1.774.216,98	0,22	2.855	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	753.491,60	0,09
19.908	FIFTH THIRD BANCORP	USD	745.554,60	0,09	8.675	KELLOGG CO	USD	549.127,50	0,07
2.154	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	359.179,50	0,04	29.367	KEURIG DR PEPPER INC	USD	1.009.343,79	0,13
11.736	FISERV INC	USD	1.397.053,44	0,17	19.215	KEYCORP	USD	383.915,70	0,05
1.357	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	364.530,91	0,05	3.739	KLA CORP	USD	1.235.365,60	0,15
8.523	FMC CORP	USD	942.729,03	0,12	15.851	KROGER CO/THE	USD	570.477,49	0,07
98.503	FORD MOTOR CO	USD	1.206.661,75	0,15	1.883	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	480.221,49	0,06
2.850	FORTINET INC	USD	525.597,00	0,07	3.480	LAM RESEARCH CORP	USD	2.071.435,20	0,26
7.561	FORTIVE CORP	USD	534.109,04	0,07	1.623	LEAR CORP	USD	294.168,75	0,04
5.561	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	532.855,02	0,07	4.849	LENNAR CORP - A	USD	490.864,27	0,06
14.550	FOX CORP - A	USD	525.400,50	0,07	187	LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	58.267,33	0,01
13.455	FOX CORP - B	USD	469.983,15	0,06	447	LIBERTY BROADBAND CORP - A	USD	64.882,05	0,01
9.431	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	279.157,60	0,03	3.230	LIBERTY BROADBAND CORP - C	USD	484.984,50	0,06
480	F5 NETWORKS INC	USD	100.137,60	0,01	674	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE - C	USD	29.177,46	0,00
699	GARTNER INC	USD	127.602,45	0,02	12.829	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM - C	USD	565.887,19	0,07
187.957	GENERAL ELECTRIC CO	USD	2.467.875,41	0,32	5.783	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	360.107,41	0,04
15.433	GENERAL MILLS INC	USD	946.351,56	0,12	4.269	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	361.370,85	0,04
21.673	GILEAD SCIENCES INC	USD	1.400.725,99	0,17	5.289	LKQ CORP	USD	223.883,37	0,03
6.050	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	1.219.559,00	0,15	3.879	LOEWS CORP	USD	198.915,12	0,02
1.928	GLOBE LIFE INC	USD	186.302,64	0,02	13.094	LOWE'S COS INC	USD	2.490.216,92	0,31
11.050	GODADDY INC - A	USD	857.701,00	0,11	2.405	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	737.637,55	0,09
770	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	251.790,00	0,03	27.082	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	1.448.616,18	0,18
1.512	GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	153.664,56	0,02	322	MARKEL CORP	USD	366.957,64	0,05
29.159	HALLIBURTON CO	USD	625.752,14	0,08	765	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	380.908,80	0,05
7.045	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	470.535,55	0,06	8.346	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	1.236.126,06	0,15
2.611	HASBRO INC	USD	250.969,32	0,03	11.596	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	1.412.392,80	0,18
4.736	HCA HEALTHCARE INC	USD	891.978,24	0,11	4.464	MASCO CORP	USD	267.393,60	0,03
21.286	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	675.617,64	0,08	10.399	MATCH GROUP INC	USD	1.428.614,62	0,18
3.241	HENRY SCHEIN INC	USD	224.406,84	0,03	9.775	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	893.141,75	0,11
5.155	HERSHEY CO	USD	815.314,80	0,10	3.490	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	311.168,40	0,04
37.411	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	588.849,14	0,07	15.368	MCDONALD'S CORP	USD	3.444.583,52	0,43
5.116	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	618.626,72	0,08	809	MERCADOLIBRE INC	USD	1.190.961,26	0,15
5.865	HOLOGIC INC	USD	436.238,70	0,05	49.337	MERCK & CO INC	USD	3.803.389,33	0,47
18.517	HOME DEPOT INC/THE	USD	5.652.314,25	0,70	21.513	METLIFE INC	USD	1.307.775,27	0,16
20.130	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	339.190,50	0,04	579	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	669.144,51	0,08
23.001	HP INC	USD	730.281,75	0,09	111.102	MICROSOFT CORP	USD	26.194.518,54	3,25
871	HUBSPOT INC	USD	395.616,91	0,05	44.248	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	2.589.835,44	0,32
2.194	HUMANA INC	USD	919.834,50	0,11	2.289	MONGODB INC - A	USD	612.147,27	0,08
18.777	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	295.174,44	0,04	14.447	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	1.315.977,23	0,16
					4.064	MOODY'S CORP	USD	1.213.551,04	0,15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
34.203	MORGAN STANLEY	USD	2.656.204,98	0,33	6.342	ROSS STORES INC	USD	760.469,22	0,09
2.383	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	448.123,15	0,06	7.481	RPM INTERNATIONAL INC	USD	687.129,85	0,09
1.635	MSCI INC - A	USD	685.522,80	0,08	15.780	SALESFORCE.COM INC	USD	3.343.308,60	0,41
1.568	M&T BANK CORP	USD	237.724,48	0,03	1.204	SAREPTA THERAPEUTICS INC	USD	89.734,12	0,01
2.838	NASDAQ INC	USD	418.491,48	0,05	3.748	SEI INVESTMENTS CO	USD	228.365,64	0,03
4.852	NETAPP INC	USD	352.594,84	0,04	18.143	SEMPRA ENERGY	USD	2.405.398,94	0,30
7.281	NETFLIX INC	USD	3.798.206,46	0,47	3.881	SERVICENOW INC	USD	1.940.926,91	0,24
1.515	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	147.333,75	0,02	2.287	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	1.687.828,87	0,21
9.928	NEWELL BRANDS INC	USD	265.871,84	0,03	3.093	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	351.890,61	0,04
32.015	NEWS CORP - A	USD	814.141,45	0,10	77.308	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	470.805,72	0,06
23.170	NIKE INC - B	USD	3.079.061,30	0,38	26.382	SNAP INC - A	USD	1.379.514,78	0,17
2.097	NORDSON CORP	USD	416.631,96	0,05	1.084	SNAP-ON INC	USD	250.122,16	0,03
6.709	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1.801.500,68	0,22	10.879	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	664.271,74	0,08
4.717	NORTHERN TRUST CORP	USD	495.803,87	0,06	5.210	S&P GLOBAL INC	USD	1.838.452,70	0,23
7.751	NORTONLIFLOCK INC	USD	164.786,26	0,02	3.373	SPLUNK INC	USD	456.974,04	0,06
10.475	NVIDIA CORP	USD	5.592.916,75	0,69	7.037	SQUARE INC - A	USD	1.597.750,85	0,20
37	NVR INC	USD	174.304,41	0,02	4.243	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	847.199,81	0,11
5.049	OKTA INC - A	USD	1.112.951,07	0,14	24.957	STARBUCKS CORP	USD	2.727.051,39	0,34
8.303	OMNICOM GROUP INC	USD	615.667,45	0,08	8.311	STATE STREET CORP	USD	698.207,11	0,09
17.918	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	745.567,98	0,09	4.858	STRYKER CORP	USD	1.183.311,64	0,15
17.850	ONEOK INC	USD	904.281,00	0,11	586	SVB FINANCIAL GROUP	USD	289.284,76	0,04
37.838	ORACLE CORP	USD	2.655.092,46	0,33	15.957	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	648.811,62	0,08
7.890	OTIS WORLDWIDE CORP	USD	540.070,50	0,07	3.266	SYNOPSIS INC	USD	809.249,48	0,10
2.578	OWENS CORNING	USD	237.408,02	0,03	10.628	SYSCO CORP	USD	836.848,72	0,10
7.944	PACCAR INC	USD	738.156,48	0,09	4.908	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	867.243,60	0,11
3.398	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	456.963,04	0,06	8.468	TARGET CORP	USD	1.677.256,76	0,21
1.704	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	548.790,24	0,07	1.348	TELEFLEX INC	USD	560.040,08	0,07
7.802	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	2.460.984,86	0,31	2.376	TERADYNE INC	USD	289.111,68	0,04
3.745	PAYCHEX INC	USD	367.084,90	0,05	11.708	TESLA INC	USD	7.820.124,44	0,97
1.271	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	470.346,26	0,06	22.079	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	4.172.710,21	0,52
18.512	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	4.495.454,08	0,56	7.827	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	3.572.086,26	0,44
7.387	PEPSICO INC	USD	1.044.891,15	0,13	22.712	TJX COS INC/THE	USD	1.502.398,80	0,19
2.989	PERKINELMER INC	USD	383.458,81	0,05	11.684	T-MOBILE US INC	USD	1.463.888,36	0,18
104.539	PFIZER INC	USD	3.787.447,97	0,47	1.990	TRACTOR SUPPLY CO	USD	352.389,20	0,04
17.312	PINTEREST INC - A	USD	1.281.607,36	0,16	335	TRADE DESK INC/THE - A	USD	218.306,10	0,03
10.631	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1.864.783,71	0,23	4.662	TRANSUNION	USD	419.580,00	0,05
735	POOL CORP	USD	253.751,40	0,03	6.159	TRAVELERS COS INC	USD	926.313,60	0,11
6.975	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	418.221,00	0,05	3.057	TRIMBLE INC	USD	237.804,03	0,03
43.760	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	5.926.416,80	0,73	10.952	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	638.720,64	0,08
10.737	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	1.026.564,57	0,13	4.207	TWILIO INC - A	USD	1.433.577,32	0,18
16.338	PROLOGIS INC	USD	1.731.828,00	0,21	26.321	TWITTER INC	USD	1.674.805,23	0,21
13.123	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1.195.505,30	0,15	486	TYLER TECHNOLOGIES INC/THE	USD	206.321,58	0,03
1.418	PTC INC	USD	195.187,70	0,02	43.366	UGI CORP	USD	1.778.439,66	0,22
4.188	PUBLIC STORAGE	USD	1.033.430,88	0,13	15.071	UNION PACIFIC CORP	USD	3.321.799,11	0,41
1.973	PULTEGROUP INC	USD	103.464,12	0,01	13.082	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	2.223.809,18	0,28
4.175	QORVO INC	USD	762.772,50	0,09	1.658	UNITED RENTALS INC	USD	545.995,98	0,07
2.296	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	294.668,64	0,04	15.614	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	5.809.500,98	0,72
2.261	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	277.108,16	0,03	35.857	US BANCORP	USD	1.983.250,67	0,25
12.066	REALTY INCOME CORP	USD	766.191,00	0,09	957	VAIL RESORTS INC	USD	279.118,62	0,03
7.476	REGENCY CENTERS CORP	USD	423.963,96	0,05	2.379	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	419.964,87	0,05
1.668	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	789.197,52	0,10	10.124	VENTAS INC	USD	540.014,16	0,07
17.140	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	354.112,40	0,04	9.922	VEREIT INC	USD	383.187,64	0,05
686	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	86.470,30	0,01	6.536	VERISIGN INC	USD	1.299.095,36	0,16
4.777	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	474.594,95	0,06	4.249	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	750.755,81	0,09
3.304	RESMED INC	USD	641.042,08	0,08	79.600	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	4.628.740,00	0,57
1.383	RINGCENTRAL INC - A	USD	411.968,04	0,05	5.271	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1.132.685,19	0,14
2.259	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	176.360,13	0,02	8.102	VF CORP	USD	647.511,84	0,08
3.675	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	975.492,00	0,12	10.625	VIACOMCBS INC - B	USD	479.187,50	0,06
1.615	ROKU INC - A	USD	526.118,55	0,07	11.300	VIATRIS INC	USD	157.861,00	0,02
4.581	ROLLINS INC	USD	157.678,02	0,02	29.623	VISA INC - A	USD	6.272.077,79	0,78
3.152	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	1.271.327,68	0,16	2.213	VMWARE INC - A	USD	332.945,85	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
8.420	VORNADO REALTY TRUST	USD	382.183,80	0,05	31.100	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	596.810,41	0,07
4.293	VOYA FINANCIAL INC	USD	273.206,52	0,03	25.400	KOMATSU LTD	JPY	785.905,88	0,10
666	W R BERKLEY CORP	USD	50.183,10	0,01	300	KOSE CORP	JPY	42.515,84	0,01
21.156	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	1.161.464,40	0,14	27.500	KUBOTA CORP	JPY	627.024,89	0,08
34.187	WALT DISNEY CO/THE	USD	6.308.185,24	0,78	34.400	KURARAY CO LTD	JPY	393.187,33	0,05
9.482	WASTE MANAGEMENT INC	USD	1.223.367,64	0,15	1.600	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	68.705,88	0,01
1.501	WATERS CORP	USD	426.539,17	0,05	58.500	MARUBENI CORP	JPY	487.482,35	0,06
1.159	WAYFAIR INC - A	USD	364.795,25	0,05	51.700	MAZDA MOTOR CORP	JPY	422.021,72	0,05
4.876	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	385.984,16	0,05	7.300	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	470.371,04	0,06
28.379	WEYERHAEUSER CO	USD	1.010.292,40	0,13	25.300	MINEBEA MITSUMI INC	JPY	647.725,79	0,08
3.722	WORKDAY INC - A	USD	924.656,46	0,11	83.900	mitsubishi chemical holdings corp	JPY	630.123,17	0,08
1.002	WW GRAINGER INC	USD	401.731,86	0,05	42.400	MITSUBISHI CORP	JPY	1.201.013,57	0,15
6.472	XILINX INC	USD	801.880,80	0,10	69.100	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	1.054.634,84	0,13
4.231	XYLEM INC/NY	USD	445.016,58	0,06	28.700	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	501.925,34	0,06
7.661	YUM! BRANDS INC	USD	828.766,98	0,10	368.500	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	1.973.225,79	0,25
985	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	477.902,30	0,06	11.600	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	366.895,93	0,05
1.935	ZENDESK INC	USD	256.619,70	0,03	74.620	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	1.079.795,29	0,13
7.217	ZILLOW GROUP INC - C	USD	935.611,88	0,12	6.400	MONOTARO CO LTD	JPY	173.408,14	0,02
5.442	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	871.155,36	0,11	1.300	NABTESCO CORP	JPY	59.529,41	0,01
9.746	ZOETIS INC	USD	1.534.800,08	0,19	25.000	NEXON CO LTD	JPY	812.217,19	0,10
1.122	ZSCALER INC	USD	192.613,74	0,02	4.200	NH FOODS LTD	JPY	180.352,94	0,02
			495.869.791,87	61,48	8.700	NIDECP CORP	JPY	1.057.778,28	0,13
	Japan				1.800	NIHON M&A CENTER INC	JPY	48.754,75	0,01
5.000	ADVANTEST CORP	JPY	438.009,05	0,05	29.500	NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	425.814,48	0,05
16.300	AEON CO LTD	JPY	486.639,82	0,06	82	NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	263.809,95	0,03
7.800	AGC INC/JAPAN	JPY	326.823,53	0,04	68.200	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	1.754.066,97	0,22
8.100	AISIN SEIKI CO LTD	JPY	307.873,30	0,04	5.100	NIPPON YUSEN KK	JPY	174.230,77	0,02
21.100	AJINOMOTO CO INC	JPY	432.597,74	0,05	4.100	NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	JPY	304.624,43	0,04
13.200	ANA HOLDINGS INC	JPY	307.243,44	0,04	2.500	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	484.728,51	0,06
19.800	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	835.900,45	0,10	81.500	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	428.815,38	0,05
68.300	ASAHI KASEI CORP	JPY	787.767,87	0,10	5.600	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	173.574,66	0,02
53.500	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	824.045,25	0,10	7.300	NSK LTD	JPY	74.981,90	0,01
3.800	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	271.433,48	0,03	10.000	NTT DATA CORP	JPY	155.022,62	0,02
3.500	CASIO COMPUTER CO LTD	JPY	66.040,72	0,01	1.200	OMRON CORP	JPY	93.828,05	0,01
14.400	COCA-COLA BOTTLERS JAPAN HOLDINGS INC	JPY	251.381,00	0,03	500	ORACLE CORP JAPAN	JPY	48.868,78	0,01
4.300	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	17.472,40	0,00	43.300	ORIX CORP	JPY	731.985,52	0,09
14.900	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	312.697,74	0,04	22	ORIX JREIT INC	JPY	38.305,88	0,00
2.800	DAIFUKU CO LTD	JPY	274.678,73	0,03	9.100	OSAKA SECURITIES EXCHANGE CO LTD	JPY	213.705,88	0,03
22.500	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	387.285,07	0,05	11.800	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	JPY	278.821,72	0,03
33.900	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	989.389,14	0,12	61.400	PANASONIC CORP	JPY	790.976,47	0,10
6.500	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	1.312.941,18	0,16	4.900	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	95.960,18	0,01
18.400	DENSO CORP	JPY	1.223.391,86	0,15	2.100	POLA ORBIS HOLDINGS INC	JPY	50.628,05	0,01
13.700	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	971.894,12	0,12	25.300	RAKUTEN INC	JPY	301.997,29	0,04
5.800	EISAI CO LTD	JPY	389.413,57	0,05	20.000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	977.556,56	0,12
4.600	FANUC CORP	JPY	1.090.054,30	0,14	74.500	RESONA HOLDINGS INC	JPY	313.371,95	0,04
1.200	FAST RETAILING CO LTD	JPY	957.067,87	0,12	25.000	RICOH CO LTD	JPY	254.298,64	0,03
7.400	FUJII ELECTRIC CO LTD	JPY	308.723,98	0,04	800	RINNAI CORP	JPY	89.701,36	0,01
47.400	FUJII HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	945.426,24	0,12	13.200	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	181.933,03	0,02
3.700	FUJITSU LTD	JPY	535.746,61	0,07	8.300	SEIKO EPSON CORP	JPY	135.203,62	0,02
15.000	HINO MOTORS LTD	JPY	129.230,77	0,02	15.900	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	305.769,23	0,04
3.100	HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	JPY	99.452,49	0,01	20.200	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	433.980,09	0,05
23.100	HITACHI LTD	JPY	1.046.085,07	0,13	11.800	SHIMIZU CORP	JPY	95.681,45	0,01
46.000	ITOCHU CORP	JPY	1.493.230,77	0,19	9.400	SHISEIDO CO LTD	JPY	631.373,76	0,08
51.600	JAPAN POST BANK CO LTD	JPY	496.854,30	0,06	65.200	SOFTBANK CORP	JPY	848.780,09	0,11
100.500	JFE HOLDINGS INC	JPY	1.239.651,58	0,15	4.300	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	165.073,30	0,02
19.400	JSR CORP	JPY	586.389,14	0,07	24.400	SONY CORP	JPY	2.560.343,89	0,32
11.000	KAJIMA CORP	JPY	156.389,14	0,02	7.300	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	406.289,59	0,05
13.800	KAO CORP	JPY	913.297,74	0,11	1.600	START TODAY CO LTD	JPY	47.348,42	0,01
46.200	KDDI CORP	JPY	1.419.447,96	0,18	46.700	SUMITOMO CORP	JPY	666.478,73	0,08
2.700	KINFETSU GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	103.113,12	0,01	6.600	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	JPY	115.096,83	0,01
					9.500	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	344.493,21	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
11.400	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	398.123,08	0,05	11.687	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1.047.773,49	0,13
14.100	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	525.081,45	0,07	37.553	RELX PLC	GBP	942.457,97	0,12
16.200	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	426.771,04	0,05	15.227	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	101.766,10	0,01
4.500	TAISEI CORP	JPY	173.891,40	0,02	127.091	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GBP	344.119,37	0,04
33.600	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1.211.728,51	0,15	789	SCHRODERS PLC	GBP	38.100,41	0,00
2.700	TDK CORP	JPY	374.579,19	0,05	20.773	SEGRO PLC	GBP	268.720,92	0,03
17.900	TERUMO CORP	JPY	647.801,81	0,08	6.357	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	368.388,15	0,05
2.100	TOBU RAILWAY CO LTD	JPY	56.557,47	0,01	18.694	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	355.415,29	0,04
6.700	TOHO GAS CO LTD	JPY	414.126,70	0,05	197	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	30.985,30	0,00
3.700	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	1.566.723,98	0,19	31.568	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	217.554,07	0,03
32.200	TOKYO GAS CO LTD	JPY	717.579,19	0,09	45.572	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	182.276,62	0,02
6.100	TOKYU CORP	JPY	81.370,14	0,01	29.833	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	74.274,29	0,01
22.100	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	1.723.200,00	0,21	221.593	TESCO PLC	GBP	699.667,35	0,09
8.400	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	353.104,07	0,04	43.304	UNILEVER PLC	GBP	2.423.319,16	0,30
3.700	WELCIA HOLDINGS CO LTD	JPY	127.239,82	0,02	2.092	UNILEVER PLC	EUR	116.986,26	0,01
166.500	YAHOO JAPAN CORP	JPY	829.637,10	0,11	92.867	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	1.186.214,56	0,15
3.000	YAMAHA CORP	JPY	163.167,42	0,02	445.340	VODAFONE GROUP PLC	GBP	810.317,65	0,10
13.400	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	328.754,75	0,04	4.690	WHITBREAD PLC	GBP	221.689,36	0,03
9.200	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	252.687,78	0,03	9.147	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	GBP	23.025,40	0,00
11.100	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	553.493,21	0,07	26.503	3I GROUP PLC	GBP	421.790,99	0,05
			62.799.625,66	7,79				32.683.653,82	4,05
Vereinigtes Königreich					Kanada				
8.042	ASHTED GROUP PLC	GBP	480.104,33	0,06	1.661	BALLARD POWER SYSTEMS INC	CAD	40.505,75	0,01
14.375	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	478.971,47	0,06	12.579	BANK OF MONTREAL	CAD	1.121.135,84	0,14
22.651	ASTRAZENECA PLC	GBP	2.264.802,30	0,28	25.996	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	1.626.133,21	0,20
150.116	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	1.148.245,78	0,14	18.872	BCE INC	CAD	851.818,88	0,11
10.083	AVIVA PLC	GBP	56.786,81	0,01	12.601	BLACKBERRY LTD	CAD	105.672,55	0,01
4.278	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	44.078,79	0,01	26.894	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	1.196.144,81	0,15
280	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	17.148,57	0,00	8.200	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	802.808,61	0,10
786.770	BP PLC	GBP	3.198.445,05	0,40	16.823	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAD	1.952.075,68	0,24
23.336	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	162.528,84	0,02	2.961	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	1.130.827,07	0,14
135.002	BT GROUP PLC	GBP	288.333,98	0,04	5.855	CANOPY GROWTH CORP	CAD	188.015,91	0,02
2.772	BUNZL PLC	GBP	88.843,79	0,01	8.138	CCL INDUSTRIES INC - B	CAD	450.136,26	0,06
3.259	BURBERRY GROUP PLC	GBP	85.364,96	0,01	532	CGI INC	CAD	44.308,99	0,01
5.283	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	275.561,28	0,03	2.390	EMPIRE CO LTD - A	CAD	74.503,88	0,01
37.239	COMPASS GROUP PLC	GBP	750.898,94	0,09	210	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	CAD	91.654,14	0,01
4.522	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	396.051,93	0,05	1.460	GEORGE WESTON LTD	CAD	129.266,66	0,02
50.020	DIAGEO PLC	GBP	2.063.131,45	0,26	104.601	HYDRO ONE LTD	CAD	2.435.987,80	0,29
137.042	EVRAZ PLC	GBP	1.092.864,16	0,14	1.675	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	205.235,31	0,03
97.135	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1.726.140,98	0,21	20.901	KEYERA CORP	CAD	434.366,97	0,05
3.003	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	63.868,04	0,01	5.506	LOBLAW COS LTD	CAD	307.531,69	0,04
356.242	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	2.080.057,94	0,26	161.982	LUNDIN MINING CORP	CAD	1.666.409,88	0,20
67.868	INFORMA PLC	GBP	524.182,59	0,06	36.646	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	788.114,24	0,10
4.511	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	309.635,37	0,04	3.467	METRO INC	CAD	158.143,86	0,02
1.610	INTERTEK GROUP PLC	GBP	124.438,18	0,02	1.331	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	90.406,55	0,01
17.829	J SAINSBURY PLC	GBP	59.651,78	0,01	20.394	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	589.013,96	0,07
8.878	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	369.061,66	0,05	7.574	QUEBECOR INC - B	CAD	203.323,20	0,03
11.499	KINGFISHER PLC	GBP	50.498,84	0,01	6.362	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	413.705,90	0,05
14.830	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	141.201,02	0,02	11.721	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	540.424,04	0,07
68.264	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	262.867,09	0,03	32.553	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	3.001.086,93	0,37
18.821	LIBERTY GLOBAL PLC - C	USD	480.688,34	0,06	37.142	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	965.748,15	0,12
1.658.039	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	973.029,11	0,12	2.457	SHOPIFY INC - A	CAD	2.712.269,17	0,34
6.234	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	596.912,84	0,07	7.050	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	356.244,18	0,04
35.339	M&G PLC	GBP	101.122,47	0,01	24.602	TELUS CORP	CAD	489.945,55	0,06
18.859	MONDI PLC	GBP	481.365,59	0,06	5.824	THOMSON REUTERS CORP	CAD	510.135,78	0,06
360	NEXT PLC	GBP	39.069,79	0,00	33.787	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	2.203.272,08	0,27
185	NMC HEALTH PLC	GBP	2.395,21	0,00	4.080	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	293.489,92	0,04
39.301	PEARSON PLC	GBP	418.389,21	0,05				28.169.863,40	3,49
1.723	PERSIMMON PLC	GBP	69.890,36	0,01					
49.034	PRUDENTIAL PLC	GBP	1.042.182,27	0,13					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Frankreich					56.453	NESTLE SA - REG	CHF	6.318.609,17	0,78
568	AEROPORTS DE PARIS	EUR	68.025,42	0,01	522	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	669.451,20	0,08
1.904	ALSTOM SA	EUR	95.150,03	0,01	12.212	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	3.963.401,58	0,49
1.222	ARKEMA SA	EUR	148.432,98	0,02	1.452	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	417.788,45	0,05
32.597	AXA SA	EUR	876.753,05	0,11	118	SGS SA - REG	CHF	336.139,83	0,04
442	BIOMERIEUX	EUR	56.363,86	0,01	3.778	SIKA AG - REG	CHF	1.083.844,23	0,13
18.839	BNP PARIBAS SA	EUR	1.148.699,80	0,14	1.104	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	293.727,46	0,04
59.619	BOLLORE SA	EUR	288.549,12	0,04	278	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	348.256,92	0,04
454	BOUYGUES SA	EUR	18.243,31	0,00	3.416	SWISS RE AG	CHF	337.407,81	0,04
1.428	CAPGEMINI SE	EUR	243.525,45	0,03	535	SWISSCOM AG - REG	CHF	288.205,92	0,04
8.546	CARREFOUR SA	EUR	155.131,34	0,02	5.881	TE CONNECTIVITY LTD	USD	759.295,91	0,09
3.250	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	487.587,89	0,06	81.832	UBS GROUP AG - REG	CHF	1.272.497,82	0,17
9.334	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	552.022,99	0,07	1.303	VIFOR PHARMA AG	CHF	178.112,89	0,02
505	COVIVIO	EUR	43.327,43	0,01	2.658	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1.139.284,07	0,14
16.924	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	245.551,64	0,03				25.930.917,38	3,21
12.357	DANONE SA	EUR	849.606,15	0,11	Deutschland				
5.824	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	950.420,91	0,12	3.322	ADIDAS AG	EUR	1.039.337,06	0,13
811	GECCINA SA	EUR	111.901,96	0,01	9.087	ALLIANZ SE - REG	EUR	2.318.083,37	0,29
733	HERMES INTERNATIONAL	EUR	813.251,18	0,10	1.393	BEIERSDORF AG	EUR	147.511,08	0,02
128	IPSEN SA	EUR	11.004,57	0,00	522	BRENTTAG SE	EUR	44.663,28	0,01
1.332	KERING SA	EUR	921.453,06	0,11	660	CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	99.677,19	0,01
1.864	KLEPIERRE SA	EUR	43.563,25	0,01	4.608	CONTINENTAL AG	EUR	610.358,67	0,08
2.770	LEGRAND SA	EUR	258.232,68	0,03	2.460	DELIVERY HERO SE	EUR	319.481,80	0,04
5.331	L'OREAL SA	EUR	2.047.573,33	0,25	3.074	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	511.943,99	0,06
5.200	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	3.471.977,21	0,43	25.386	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1.393.945,66	0,17
24.248	NATIXIS SA	EUR	116.331,59	0,01	101.095	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	2.040.087,08	0,26
4.801	PERNOD RICARD SA	EUR	903.100,57	0,11	13.409	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	475.309,46	0,06
5.170	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	316.210,70	0,04	3.141	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	231.538,24	0,03
95	REMY COINTREAU SA	EUR	17.585,43	0,00	8.109	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	361.968,68	0,04
532	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	219.591,17	0,03	2.659	FUCHS PETROLUB SE	EUR	127.630,01	0,02
11.334	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.735.040,73	0,22	584	GEA GROUP AG	EUR	23.988,81	0,00
16.661	SOCIETE GENERALE SA	EUR	436.965,04	0,05	571	HANNOVER RUECK SE	EUR	104.556,80	0,01
899	SODEXO SA	EUR	86.408,31	0,01	7.412	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	674.779,12	0,08
47.527	SUEZ	EUR	1.008.804,20	0,13	5.058	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	502.027,16	0,06
324	TELEPERFORMANCE	EUR	118.351,77	0,01	3.305	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	372.355,37	0,05
65.813	TOTAL SE	EUR	3.076.596,99	0,38	1.562	KION GROUP AG	EUR	154.575,93	0,02
4.617	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	352.062,24	0,04	262	KNORR-BREMSE AG	EUR	32.769,76	0,00
2.157	VALEO SA	EUR	73.442,49	0,01	4.331	MERCK KGAA	EUR	742.154,70	0,09
65.538	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	1.683.806,09	0,21	2.731	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	842.878,85	0,10
11.157	VINCI SA	EUR	1.145.536,13	0,14	268	PUMA AG	EUR	26.313,46	0,00
41.420	VIVENDI SA	EUR	1.363.065,92	0,17	17.666	SAP SE	EUR	2.168.056,76	0,27
631	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	52.980,93	0,01	633	SARTORIUS AG	EUR	316.333,87	0,04
			26.612.228,91	3,30	10.452	SCOUT24 AG	EUR	794.790,04	0,10
Schweiz					17.018	SIEMENS AG - REG	EUR	2.800.175,74	0,35
43.541	ABB LTD - REG	CHF	1.321.288,81	0,16	6.630	SIEMENS ENERGY AG	EUR	238.520,43	0,03
541	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	36.582,10	0,00	6.103	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	331.385,94	0,04
3.416	ALCON INC	CHF	240.207,07	0,03	3.525	SYMRISE AG - A	EUR	428.379,22	0,05
21	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	47.660,84	0,01	5.123	UNITED INTERNET AG - REG	EUR	205.920,32	0,03
9.746	CHUBB LTD	USD	1.539.575,62	0,19	8.337	VONOVIA SE	EUR	545.775,11	0,07
11.210	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	1.080.800,51	0,13	1.675	ZALANDO SE	EUR	164.656,00	0,02
11.031	CLARIANT AG - REG	CHF	223.397,82	0,03				21.191.928,96	2,63
7.212	COCA-COLA HBC AG - DI	GBP	229.854,15	0,03	Irland				
580	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	520.129,63	0,06	13.212	ACCENTURE PLC - A	USD	3.649.815,00	0,45
4.874	GARMIN LTD	USD	642.636,90	0,08	1.448	ALLEGION PLC	USD	181.897,76	0,02
843	GEBERIT AG - REG	CHF	538.860,76	0,07	4.562	AON PLC - A	USD	1.049.761,82	0,13
244	GIVAUDAN SA - REG	CHF	944.215,06	0,12	21.026	CRH PLC	EUR	987.732,95	0,12
1.342	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	384.569,30	0,05	1.143	DCC PLC	GBP	99.193,12	0,01
36	LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	315.571,38	0,04					
5	LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	459.544,17	0,06					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
2.384	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	219.423,36	0,03	10.528	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	1.095.438,40	0,14
1.790	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	294.222,30	0,04	8.162	PROSUS NV	EUR	909.397,30	0,11
890	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	75.627,03	0,01	2.943	QIAGEN NV	EUR	142.749,13	0,02
14.211	LINDE PLC	USD	3.981.069,54	0,49	18.476	STELLANTIS NV	EUR	327.459,83	0,04
30.118	MEDTRONIC PLC	USD	3.557.839,34	0,44	26.520	STELLANTIS NV	EUR	470.152,53	0,07
2.953	PENTAIR PLC	USD	184.030,96	0,02	16.562	STMICROELECTRONICS NV	EUR	632.428,20	0,08
6.004	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	283.389,09	0,04				13.879.680,24	1,72
2.137	STERIS PLC	USD	407.055,76	0,05					
4.714	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	780.449,84	0,10					
2.830	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	647.730,40	0,08					
			16.399.238,27	2,03					
Australien					Schweden				
2.662	AFTERPAY LTD	AUD	205.792,49	0,03	2.558	ALFA LAVAL AB	SEK	77.476,91	0,01
3.113	ASX LTD	AUD	168.460,71	0,02	23.691	ASSA ABLOY AB - B	SEK	682.220,78	0,08
57.612	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	1.236.543,42	0,15	11.557	ATLAS COPCO AB - A	SEK	704.851,97	0,09
29.320	BRAMBLES LTD	AUD	236.268,09	0,03	10.425	ATLAS COPCO AB - B	SEK	543.597,91	0,07
1.262	COCHLEAR LTD	AUD	202.784,84	0,03	58.576	BOLIDEN AB	SEK	2.177.371,59	0,27
29.398	COLES GROUP LTD	AUD	358.479,68	0,04	6.333	EPIROC AB - A	SEK	143.715,50	0,02
8.711	CSL LTD	AUD	1.755.882,06	0,22	10.738	EPIROC AB - B	SEK	224.152,35	0,03
24.134	DEXUS	AUD	179.221,19	0,02	15.202	HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	343.149,44	0,04
50.252	GOODMAN GROUP	AUD	693.532,75	0,09	22.156	INVESTOR AB - B	SEK	1.770.182,12	0,22
42.711	GPT GROUP	AUD	149.641,83	0,02	7.160	KINNEVIK AB - B	SEK	348.787,44	0,04
26.009	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	AUD	92.709,65	0,01	25.672	SANDVIK AB	SEK	702.745,34	0,09
6.471	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	753.243,59	0,09	1.770	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	21.616,57	0,00
1.415	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD	48.681,28	0,01	2.348	SKANSKA AB - B	SEK	58.994,30	0,01
88.670	MIRVAC GROUP	AUD	168.838,76	0,02	18.141	SVENSKA CELLULOZA AB SCA - B	SEK	321.660,74	0,04
71.815	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	1.422.145,21	0,18	3.232	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	35.174,04	0,00
11.507	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	84.312,63	0,01	47.239	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	626.236,64	0,08
495	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	25.260,12	0,00	9.483	TELE2 AB - B	SEK	128.161,88	0,02
13.031	REA GROUP LTD	AUD	1.406.778,11	0,17	19.600	TELIA CO AB	SEK	85.066,83	0,01
73.994	SEEK LTD	AUD	1.606.753,12	0,20				8.995.162,35	1,12
1.415	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	37.817,71	0,00	Hongkong				
47.690	STOCKLAND	AUD	159.821,58	0,02	245.400	AIA GROUP LTD	HKD	2.976.573,26	0,37
5.700	SUNCORP GROUP LTD	AUD	42.979,91	0,01	181.000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	632.089,73	0,08
20.641	SYDNEY AIRPORT	AUD	97.314,33	0,01	29.000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	75.349,38	0,01
156.317	TELSTRA CORP LTD	AUD	404.800,05	0,06	22.800	HANG SENG BANK LTD	HKD	441.368,84	0,05
60.721	TRANSURBAN GROUP	AUD	616.025,33	0,08	25.100	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	1.476.726,97	0,18
18.313	TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	144.362,79	0,02	90.500	MTR CORP LTD	HKD	512.772,61	0,06
34.764	WESFARMERS LTD	AUD	1.394.596,24	0,17	409.000	PCCW LTD	HKD	230.424,02	0,04
1.688	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	37.348,57	0,00	47.000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	712.153,27	0,09
31.928	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	993.875,04	0,12	55.000	SWIRE PACIFIC LTD - A	HKD	412.440,75	0,05
			14.724.271,08	1,83	84.600	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	261.707,26	0,03
					32.000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	547.434,22	0,07
Niederlande								8.279.040,31	1,03
268	ADYEN NV	EUR	599.565,19	0,07	Italien				
9.392	AEGON NV	EUR	44.705,59	0,01	160.694	ENEL SPA	EUR	1.604.019,04	0,20
6.122	AKZO NOBEL NV	EUR	685.557,37	0,08	140.130	ENI SPA	EUR	1.728.307,10	0,21
370	ARGENX SE	EUR	101.931,42	0,01	88.261	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	239.675,45	0,03
7.328	ASML HOLDING NV	EUR	4.452.713,34	0,55	483	MONCLER SPA	EUR	27.742,03	0,00
2.540	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	39.390,53	0,00	294.050	SNAM SPA	EUR	1.633.982,44	0,21
1.083	EXOR NV	EUR	91.568,82	0,01	48.494	TELECOM ITALIA SPA/MILANO RISP	EUR	27.950,35	0,00
2.306	FERRARI NV	EUR	483.371,62	0,06	233.975	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	1.770.390,87	0,23
2.092	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	186.617,42	0,02	2.769	UNICREDIT SPA	EUR	29.331,96	0,00
6.907	HEINEKEN NV	EUR	711.281,38	0,09				7.061.399,24	0,88
1.933	JUST EAT TAKEAWAY	EUR	178.613,23	0,02	Spanien				
21.340	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	595.671,42	0,08	1.359	AENA SME SA	EUR	220.897,28	0,03
4.279	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	725.700,38	0,09	7.835	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	556.007,75	0,07
15.408	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	881.456,66	0,11	85.089	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	442.622,57	0,05
10.501	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	523.910,48	0,06	290.614	BANCO SANTANDER SA	EUR	989.495,36	0,12
					22.011	ENAGAS SA	EUR	479.103,66	0,06
					2.091	GRIFOLS SA	EUR	54.877,14	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
19.551	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	645.689,95	0,08					
63.677	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	1.564.147,17	0,19					
113.715	REPSOL SA	EUR	1.411.335,96	0,17					
1.920	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	74.467,01	0,01					
63.046	TELEFONICA SA	EUR	282.831,92	0,04					
			6.721.475,77	0,83					
	Dänemark								
50	AP MOELLER - MAERSK AS - A	DKK	109.119,07	0,01					
193	AP MOELLER-MAERSK AS - B	DKK	449.411,74	0,06					
2.482	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	226.080,29	0,03					
2.331	COLOPLAST AS - B	DKK	351.347,25	0,04					
4.359	DSV AS	DKK	857.272,18	0,11					
1.115	GENMAB AS	DKK	367.734,42	0,05					
416	H LUNDBECK AS	DKK	14.245,88	0,00					
34.970	NOVO NORDISK AS - B	DKK	2.374.917,23	0,28					
594	PANDORA AS	DKK	63.793,55	0,01					
3.007	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	618.701,79	0,08					
			5.432.623,40	0,67					
	Bermuda								
7.833	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	300.552,21	0,04					
3.090	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	155.736,00	0,02					
13.146	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	388.858,68	0,05					
6.250	BUNGE LTD	USD	495.437,50	0,06					
626	EVEREST RE GROUP LTD	USD	155.129,06	0,02					
12.475	IHS MARKIT LTD	USD	1.207.330,50	0,15					
14.496	INVESCO LTD	USD	365.589,12	0,05					
18.891	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	925.281,18	0,10					
272	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	43.588,00	0,01					
			4.037.502,25	0,50					
	Singapur								
17.470	CAPITALAND LTD	SGD	48.888,96	0,01					
110.700	CAPITALAND MALL TRUST	SGD	178.787,59	0,02					
3.000	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	64.282,52	0,01					
107.588	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	940.874,52	0,12					
99.900	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	412.656,30	0,05					
10.700	SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	79.397,89	0,01					
736.700	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	1.337.859,48	0,17					
35.400	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	680.546,29	0,08					
5.600	UOL GROUP LTD	SGD	32.926,47	0,00					
			3.776.220,02	0,47					
	Norwegen								
21.800	ADEVINTA ASA - B	NOK	321.521,49	0,04					
8.890	DNB ASA	NOK	189.540,03	0,02					
281.672	NORSK HYDRO ASA	NOK	1.806.903,27	0,23					
32.193	ORKLA ASA	NOK	316.184,45	0,04					
3.999	SCHIBSTED ASA - B	NOK	143.350,96	0,02					
15.916	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	829.328,32	0,10					
			3.606.828,52	0,45					
	Jersey								
6.384	APTIV PLC	USD	880.353,60	0,11					
17.413	EXPERIAN PLC	GBP	599.897,15	0,07					
4.207	FERGUSON PLC	GBP	503.125,20	0,06					
39.736	WPP PLC	GBP	504.707,52	0,07					
			2.488.083,47	0,31					
	Österreich								
25.379	OMV AG	EUR	1.290.356,62	0,15					
11.855	VERBUND AG	EUR	863.857,25	0,11					
7.181	VOESTALPINE AG	EUR	298.179,17	0,04					
			2.452.393,04	0,30					
	Curacao								
81.308	SCHLUMBERGER NV	USD	2.210.764,52	0,27					
			2.210.764,52	0,27					
	Israel								
28.991	BANK HAPOLIM BM	ILS	225.863,25	0,03					
2.452	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	274.550,44	0,03					
1.147	CYBERARK SOFTWARE LTD	USD	148.352,98	0,02					
841	NICE LTD	ILS	182.085,94	0,02					
4.012	WIX.COM LTD	USD	1.120.230,64	0,14					
			1.951.083,25	0,24					
	Finnland								
15.821	NESTE OYJ	EUR	841.583,50	0,10					
88.145	NOKIA OYJ	EUR	352.695,36	0,05					
32.218	NORDEA BANK ABP	SEK	317.881,21	0,04					
2.283	SAMPO OYJ - A	EUR	103.223,08	0,01					
13.607	STORA ENSO OYJ - R	EUR	254.357,65	0,03					
			1.869.740,80	0,23					
	Belgien								
1.100	ETABLISSEMENTS FRANZ COLRUYT NV	EUR	65.753,33	0,01					
871	GALAPAGOS NV	EUR	67.686,14	0,01					
3.892	KBC GROUP NV	EUR	283.604,59	0,04					
3.294	UCB SA	EUR	314.051,06	0,04					
13.297	UMICORE SA	EUR	706.852,81	0,08					
			1.437.947,93	0,18					
	Neuseeland								
13.819	AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD	NZD	75.876,58	0,01					
24.736	A2 MILK CO LTD	NZD	149.331,63	0,02					
6.949	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP LTD	NZD	156.222,08	0,02					
184.829	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	697.708,41	0,09					
7.511	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	23.566,27	0,00					
			1.102.704,97	0,14					
	Supranational-Multinational								
335.000	HKT TRUST & HKT LTD -SS	HKD	477.435,70	0,06					
3.838	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	308.268,17	0,04					
			785.703,87	0,10					
	Kaimaninseln								
451.500	WH GROUP LTD	HKD	365.871,54	0,04					
71.000	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	HKD	397.719,45	0,05					
			763.590,99	0,09					
	Panama								
28.103	CARNIVAL CORP	USD	745.853,62	0,09					
			745.853,62	0,09					
	Portugal								
45.213	GALP ENERGIA SGPS SA - B	EUR	527.137,28	0,07					
11.674	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	196.888,49	0,02					
			724.025,77	0,09					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Liberia				
6.956	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	595.503,16	0,07
			595.503,16	0,07
Luxemburg				
132	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	12.645,43	0,00
5.396	SES SA - A	EUR	42.960,15	0,01
			55.605,58	0,01
			803.354.452,42	99,60
Wertpapierbestand Gesamt			803.354.452,42	99,60

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD
Bezugsrechte			
294.050	SNAM SPA RIGHTS 31/12/2049	EUR	303,09
			303,09
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			303,09

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	803.354.452,42	99,60
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	303,09	0,00
Bankguthaben	1.867.420,77	0,23
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.366.073,36	0,17
Nettovermögen Gesamt	806.588.249,64	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	430.988.826,42	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	498,99
	30.09.2020	EUR	358.534.001,52		30.09.2020	USD	440,24
	30.09.2019	EUR	280.943.826,41		30.09.2019	USD	371,97
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	14.238,38
					30.09.2020	CZK	12.581,62
					30.09.2019	CZK	11.446,09
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	13.878,29	Distribution N (EUR)	31.03.2021	EUR	-
	30.09.2020	EUR	12.181,36		30.09.2020	EUR	548,91
	30.09.2019	EUR	10.908,12		30.09.2019	EUR	493,90
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	12.342,66	Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	600,64
	30.09.2020	USD	207.244,48		30.09.2020	EUR	529,81
	30.09.2019	USD	8.998,70		30.09.2019	EUR	479,33
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	236.274,38	Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	73,44
	30.09.2020	CZK	207.244,48		30.09.2020	EUR	64,54
	30.09.2019	CZK	185.649,17		30.09.2019	EUR	58,12
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	PLN	57.805,04	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	PLN	50.575,24		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	10.536
	30.09.2019	PLN	45.020,08		30.09.2020	9.795	
Capitalisation M (EUR)	31.03.2021	EUR	608,31	30.09.2019	9.125		
	30.09.2020	EUR	535,47	Capitalisation I (USD)	31.03.2021	95	
	30.09.2019	EUR	482,29	30.09.2020	3		
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	648,27	30.09.2019	4		
	30.09.2020	EUR	568,41	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	2.475	
	30.09.2019	EUR	507,92	30.09.2020	2.475		
Capitalisation O (EUR)	31.03.2021	EUR	648,21	30.09.2019	2.423		
	30.09.2020	EUR	568,35	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	2.571	
	30.09.2019	EUR	507,86	30.09.2020	1.395		
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	600,10	30.09.2019	807		
	30.09.2020	EUR	529,33	Capitalisation M (EUR)	31.03.2021	7.638	
	30.09.2019	EUR	478,71	30.09.2020	9.944		
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	235,35	30.09.2019	11.286		
	30.09.2020	USD	207,13	Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	44.582	
	30.09.2019	USD	174,14	30.09.2020	45.888		
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	-	30.09.2019	52.614		
	30.09.2020	EUR	249,98	Capitalisation O (EUR)	31.03.2021	113.367	
	30.09.2019	EUR	-	30.09.2020	107.686		
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	326,24	30.09.2019	21.638		
	30.09.2020	USD	286,05	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	65.396	
	30.09.2019	USD	238,71	30.09.2020	75.321		
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	559,28	30.09.2019	89.258		
	30.09.2020	EUR	494,56	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	499	
	30.09.2019	EUR	449,51	30.09.2020	499		
Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	HUF	143.660,72	30.09.2019	847		
	30.09.2020	HUF	127.365,27				
	30.09.2019	HUF	106.768,98				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

			Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,80%
			Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,80%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	-	Capitalisation R (USD)	31.03.2021	1,05%
	30.09.2020	1.541	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	2,30%
	30.09.2019	-	Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	2,30%
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	709	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	2,30%
	30.09.2020	709	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	2,32%
	30.09.2019	761	Distribution P (EUR)	31.03.2021	1,80%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	101.012	Distribution R (EUR)	31.03.2021	1,05%
	30.09.2020	97.075	Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	(44,22%)
	30.09.2019	102.447			
Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	853			
	30.09.2020	269			
	30.09.2019	357			
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	6.409			
	30.09.2020	5.473			
	30.09.2019	4.965			
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	11.876			
	30.09.2020	11.887			
	30.09.2019	12.267			
Distribution N (EUR)	31.03.2021	-			
	30.09.2020	74			
	30.09.2019	467			
Distribution P (EUR)	31.03.2021	12.793			
	30.09.2020	15.074			
	30.09.2019	17.517			
Distribution R (EUR)	31.03.2021	123.298			
	30.09.2020	121.765			
	30.09.2019	129.521			
Laufende Kosten in %*					
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,81%			
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,81%			
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	0,83%			
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	0,83%			
Capitalisation M (EUR)	31.03.2021	1,39%			
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	0,60%			
Capitalisation O (EUR)	31.03.2021	0,60%			

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	422.172.794,13
Aktien		422.172.794,13
Bankguthaben		9.140.792,95
Sonstige Vermögenswerte	4,12	2.584.148,93
Vermögenswerte Gesamt		433.897.736,01
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(2.258.802,29)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(650.107,30)
Devisentermingeschäfte		(650.107,30)
Verbindlichkeiten Gesamt		(2.908.909,59)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		430.988.826,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Vereinigte Staaten				
26.500	ADOBE INC	USD	10.718.374,03	2,49
44.000	ANSYS INC	USD	12.712.192,63	2,95
77.500	DANAHER CORP	USD	14.841.912,70	3,44
51.500	ECOLAB INC	USD	9.380.247,60	2,18
137.000	HOLOGIC INC	USD	8.670.177,83	2,00
17.500	ILLUMINA INC	USD	5.718.582,49	1,33
45.500	INTUIT INC	USD	14.829.600,95	3,44
30.000	MASTERCARD INC - A	USD	9.088.317,88	2,11
64.500	MICROSOFT CORP	USD	12.938.964,52	3,00
29.000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	9.131.064,41	2,12
108.000	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	14.089.713,26	3,27
62.000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	15.163.175,36	3,52
49.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	19.027.159,02	4,41
66.000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	20.893.916,45	4,85
40.500	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	9.002.144,13	2,09
45.000	VISA INC - A	USD	8.106.738,71	1,88
51.500	XYLEM INC/NY	USD	4.608.840,30	1,07
34.000	ZOETIS INC	USD	4.555.704,93	1,06
			203.476.827,20	47,21
Vereinigtes Königreich				
821.000	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	7.474.133,88	1,73
1.620.000	GB GROUP PLC	GBP	16.126.747,29	3,74
473.000	HALMA PLC	GBP	13.181.892,60	3,06
8.235.000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	16.337.523,37	3,79
580.000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	4.146.495,51	0,96
			57.266.792,65	13,28
Dänemark				
57.000	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	4.417.606,71	1,02
87.500	NETCOMPANY GROUP AS	DKK	7.106.131,06	1,65
163.000	NOVOZYMES AS - B	DKK	8.904.768,79	2,07
36.000	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	6.302.338,22	1,46
			26.730.844,78	6,20
Indien				
1.000.000	BANDHAN BANK LTD	INR	3.945.044,44	0,92
725.000	DABUR INDIA LTD	INR	4.557.690,06	1,06
435.000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	12.645.944,69	2,93
4.000.000	VAKRANGEE LTD	INR	2.609.082,49	0,60
			23.757.761,68	5,51
Färöer-Inseln				
243.000	BAKKA Frost P/F	NOK	16.409.472,29	3,81
			16.409.472,29	3,81
Hongkong				
1.440.000	AIA GROUP LTD	HKD	14.861.264,80	3,45
			14.861.264,80	3,45
Kaimaninseln				
265.000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	5.713.519,95	1,33

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
172.000	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	6.775.801,92	1,57
			12.489.321,87	2,90
Japan				
333.000	SMS CO LTD	JPY	8.666.623,16	2,01
			8.666.623,16	2,01
Schweiz				
3.550	SGS SA - REG	CHF	8.604.340,30	2,00
			8.604.340,30	2,00
Irland				
56.000	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	7.888.505,06	1,83
			7.888.505,06	1,83
Deutschland				
124.000	HELLOFRESH SE	EUR	7.886.400,00	1,83
			7.886.400,00	1,83
Niederlande				
110.000	ALFEN BEHEER BV	EUR	7.722.000,00	1,79
			7.722.000,00	1,79
Kenia				
27.000.000	SAFARICOM PLC	KES	7.647.114,46	1,77
			7.647.114,46	1,77
Spanien				
228.500	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	7.540.500,00	1,75
			7.540.500,00	1,75
Schweden				
200.000	ASSA ABLOY AB - B	SEK	4.900.301,53	1,14
			4.900.301,53	1,14
China				
350.025	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	CNH	4.180.031,20	0,97
			4.180.031,20	0,97
Bangladesch				
650.000	GRAMEENPHONE LTD	BDT	2.144.693,15	0,50
			2.144.693,15	0,50
			422.172.794,13	97,95
Wertpapierbestand Gesamt			422.172.794,13	97,95

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte				
755.853.114,79	28.911.595,88	EUR 19/04/2021	28.911.595,88	18.098,07
16.435,30	74.559,99	PLN 19/04/2021	16.435,30	362,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
217.684,40 CZK	8.337,84 EUR	01/04/2021	8.337,84	(3,84)
10.852,31 EUR	283.820,50 CZK	06/04/2021	10.852,31	(13,48)
494.666,40 EUR	2.309.152,20 PLN	01/04/2021	494.666,40	(3.238,87)
1.155.590,11 EUR	30.338.035,18 CZK	19/04/2021	1.155.590,11	(5.574,74)
145.093.460,20 PLN	31.938.069,19 EUR	19/04/2021	31.938.069,19	(659.736,57)
			62.535.547,03	(650.107,30)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(650.107,30)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	422.172.794,13	97,95
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(650.107,30)	(0,15)
Bankguthaben	9.140.792,95	2,12
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	325.346,64	0,08
Nettovermögen Gesamt	430.988.826,42	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	507.406.778,23	Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	1.226,08
	30.09.2020	EUR	349.857.303,39		30.09.2020	EUR	1.020,83
	30.09.2019	EUR	451.198.715,90		30.09.2019	EUR	1.169,32
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P (Q) (USD)	31.03.2021	USD	141,81
					30.09.2020	USD	116,29
					30.09.2019	USD	123,23
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	622,78	Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	284,10
	30.09.2020	EUR	504,37		30.09.2020	EUR	235,62
	30.09.2019	EUR	556,58		30.09.2019	EUR	267,85
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	732,45	Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	USD	280,08
	30.09.2020	USD	591,84		30.09.2020	USD	230,99
	30.09.2019	USD	607,19		30.09.2019	USD	247,39
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	200.638,24	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2021	AUD	290,63
	30.09.2020	CZK	162.482,18		30.09.2020	AUD	240,36
	30.09.2019	CZK	179.536,92		30.09.2019	AUD	270,43
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	PLN	70.036,20	Distribution X (Q) (EUR)	31.03.2021	EUR	355,43
	30.09.2020	PLN	56.600,99		30.09.2020	EUR	292,75
	30.09.2019	PLN	61.996,43		30.09.2019	EUR	335,66
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	529,20	Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	USD	252,79
	30.09.2020	EUR	430,70		30.09.2020	USD	209,72
	30.09.2019	EUR	480,00		30.09.2019	USD	227,21
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	613,35	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2021	AUD	264,52
	30.09.2020	USD	498,06		30.09.2020	AUD	220,12
	30.09.2019	USD	516,06		30.09.2019	AUD	250,97
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	306,99	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	EUR	248,92		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	302.485
	30.09.2019	EUR	275,34		30.09.2020	178.778	
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	289,35	30.09.2019	217.517		
	30.09.2020	USD	234,07	Capitalisation I (USD)	31.03.2021	52	
	30.09.2019	USD	240,72	30.09.2020	52		
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	481,28	30.09.2019	4.864		
	30.09.2020	EUR	392,67	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	5.800	
	30.09.2019	EUR	439,84	30.09.2020	5.759		
Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	HUF	135.352,29	30.09.2019	5.402		
	30.09.2020	HUF	110.716,93	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	5.780	
	30.09.2019	HUF	114.381,52	30.09.2020	5.955		
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	556,70	30.09.2019	6.947		
	30.09.2020	USD	453,17	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	108.948	
	30.09.2019	USD	471,85	30.09.2020	121.999		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	12.318,42	30.09.2019	142.818		
	30.09.2020	CZK	10.039,03	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	61.188	
	30.09.2019	CZK	11.251,69	30.09.2020	57.879		
Distribution I (EUR)	31.03.2021	EUR	-	30.09.2019	51.618		
	30.09.2020	EUR	-				
	30.09.2019	EUR	356,69				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	3.605
	30.09.2020	3.628
	30.09.2019	4.377
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	33
	30.09.2020	33
	30.09.2019	599
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	45.805
	30.09.2020	47.948
	30.09.2019	56.661
Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	1.139
	30.09.2020	1.256
	30.09.2019	1.585
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	6.390
	30.09.2020	5.465
	30.09.2019	5.384
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	76.111
	30.09.2020	68.994
	30.09.2019	65.443
Distribution I (EUR)	31.03.2021	-
	30.09.2020	-
	30.09.2019	15.000
Distribution P (EUR)	31.03.2021	14.086
	30.09.2020	16.328
	30.09.2019	19.571
Distribution P (Q) (USD)	31.03.2021	1.578
	30.09.2020	9.978
	30.09.2019	10.108
Distribution R (EUR)	31.03.2021	1.211
	30.09.2020	1.604
	30.09.2019	2.338
Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	18.671
	30.09.2020	18.899
	30.09.2019	21.286
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2021	14.886
	30.09.2020	16.690
	30.09.2019	17.082
Distribution X (Q) (EUR)	31.03.2021	771
	30.09.2020	1.132
	30.09.2019	1.431
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	42.387
	30.09.2020	4.461
	30.09.2019	8.724

Anzahl der Anteile

Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2021	3.596
	30.09.2020	3.769
	30.09.2019	4.459

Dividende

Distribution P (EUR)	14.12.2020	EUR	25,05
Distribution P (Q) (USD)	11.02.2021	USD	0,55
Distribution P (Q) (USD)	11.11.2020	USD	0,80
Distribution R (EUR)	14.12.2020	EUR	5,75
Distribution X (M) (USD)	02.03.2021	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	02.02.2021	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	05.01.2021	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	02.12.2020	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	03.11.2020	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	06.10.2020	USD	0,55
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.03.2021	AUD	0,60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.02.2021	AUD	0,60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	05.01.2021	AUD	0,60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.12.2020	AUD	0,60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.11.2020	AUD	0,60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	06.10.2020	AUD	0,60
Distribution X (Q) (EUR)	11.02.2021	EUR	1,25
Distribution X (Q) (EUR)	11.11.2020	EUR	1,80
Distribution Y (M) (USD)	02.03.2021	USD	0,53
Distribution Y (M) (USD)	02.02.2021	USD	0,53
Distribution Y (M) (USD)	05.01.2021	USD	0,53
Distribution Y (M) (USD)	02.12.2020	USD	0,53
Distribution Y (M) (USD)	03.11.2020	USD	0,53
Distribution Y (M) (USD)	06.10.2020	USD	0,53

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Portfolioumsatz in %* 31.03.2021 16,45%

Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02.03.2021	AUD	0,58
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02.02.2021	AUD	0,58
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	05.01.2021	AUD	0,58
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02.12.2020	AUD	0,58
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	03.11.2020	AUD	0,58
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	06.10.2020	AUD	0,58

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		0,81%
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		0,81%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2021		0,83%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021		0,83%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		1,80%
Capitalisation P (USD)	31.03.2021		1,80%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021		1,05%
Capitalisation R (USD)	31.03.2021		1,05%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021		2,30%
Capitalisation X (HUF)	31.03.2021		2,30%
Capitalisation X (USD)	31.03.2021		2,30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021		2,33%
Distribution P (EUR)	31.03.2021		1,80%
Distribution P (Q) (USD)	31.03.2021		1,79%
Distribution R (EUR)	31.03.2021		1,05%
Distribution X (M) (USD)	31.03.2021		2,30%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2021		2,32%
Distribution X (Q) (EUR)	31.03.2021		2,30%
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021		3,30%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2021		3,32%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	495.859.160,70
Aktien		495.859.160,70
Bankguthaben		9.452.244,87
Sonstige Vermögenswerte	4,12	4.286.319,83
Vermögenswerte Gesamt		509.597.725,40
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(1.408.212,40)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(782.734,77)
Devisentermingeschäfte		(782.734,77)
Verbindlichkeiten Gesamt		(2.190.947,17)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		507.406.778,23

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten					Deutschland				
19.344	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	3.825.842,59	0,75	60.589	CONTINENTAL AG	EUR	6.828.380,30	1,35
77.984	APPLE INC	USD	8.104.948,18	1,60	16.000	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.267.200,00	0,45
77.748	APPLIED MATERIALS INC	USD	8.837.856,55	1,74	246.477	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	4.232.010,09	0,82
51.310	ATMOS ENERGY CORP	USD	4.315.488,39	0,85	141.112	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	4.255.937,92	0,84
31.271	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	5.014.588,08	0,99	26.813	SAP SE	EUR	2.799.813,46	0,55
176.475	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	7.100.742,58	1,41	38.428	SIEMENS AG - REG	EUR	5.379.920,00	1,06
7.227	BLACKROCK INC	USD	4.636.151,55	0,91	38.604	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	9.210.914,40	1,82
120.995	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	6.499.118,82	1,28				47.724.006,72	9,41
47.741	CERNER CORP	USD	2.919.784,80	0,58	Japan				
9.821	CHEVRON CORP	USD	8.275.940,26	1,63	123.900	KYOWA EXEO CORP	JPY	2.787.664,45	0,55
260.858	CISCO SYSTEMS INC	USD	11.477.041,76	2,27	120.700	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	8.217.633,34	1,62
90.225	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	6.051.592,57	1,19	976.100	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	4.629.067,31	0,92
148.320	CONOCOPHILLIPS	USD	6.684.685,10	1,33	74.600	SONY CORP	JPY	6.660.373,12	1,31
55.940	EDISON INTERNATIONAL	USD	2.789.146,60	0,55	306.700	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	9.462.853,09	1,86
111.718	EMERSON ELECTRIC CO	USD	8.575.851,24	1,69				31.757.591,31	6,26
4.839	EQUINIX INC	USD	2.798.039,66	0,55	Irland				
40.802	EVERSOURCE ENERGY	USD	3.006.079,45	0,59	13.495	LINDE PLC	USD	3.216.616,44	0,63
134.352	INTEL CORP	USD	7.316.028,25	1,44	111.507	MEDTRONIC PLC	USD	11.207.625,21	2,21
79.881	JOHNSON & JOHNSON	USD	11.170.290,44	2,20	158.059	NVENT ELECTRIC PLC	USD	3.753.447,37	0,74
49.013	JPMORGAN CHASE & CO	USD	6.348.378,28	1,25	94.927	PENTAIR PLC	USD	5.033.481,36	0,99
28.500	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	3.371.841,23	0,66				23.211.170,38	4,57
148.248	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	7.664.041,93	1,52	Vereinigtes Königreich				
44.584	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	4.620.378,80	0,91	283.577	PRUDENTIAL PLC	GBP	5.128.243,29	1,01
13.384	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	3.824.227,75	0,75	264.624	SSE PLC	GBP	4.519.892,82	0,89
21.577	MCDONALD'S CORP	USD	4.114.922,81	0,81	125.200	UNILEVER PLC	EUR	5.957.016,00	1,17
82.721	MERCK & CO INC	USD	5.425.816,29	1,07	4.731.803	VODAFONE GROUP PLC	GBP	7.325.571,43	1,44
128.103	MICROSOFT CORP	USD	25.697.987,16	5,06				22.930.723,54	4,51
57.847	NORTHERN TRUST CORP	USD	5.173.400,98	1,02	Südkorea				
75.900	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	8.745.968,69	1,72	195.667	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	11.974.096,31	2,36
22.358	QUALCOMM INC	USD	2.522.289,82	0,50				11.974.096,31	2,36
37.800	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	4.127.671,23	0,81	Taiwan				
29.835	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	3.199.780,27	0,63	557.000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	9.749.831,60	1,92
43.680	SPIRE INC	USD	2.746.120,31	0,54				9.749.831,60	1,92
37.200	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	5.380.437,34	1,06	Kanada				
91.958	WALMART INC	USD	10.627.631,36	2,09	166.646	NUTRIEN LTD	CAD	7.637.502,62	1,51
91.960	WELLS FARGO & CO	USD	3.056.987,32	0,60				7.637.502,62	1,51
			226.047.098,44	44,55	Singapur				
Frankreich					256.800	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	4.200.497,07	0,83
124.578	BNP PARIBAS SA	EUR	6.463.106,64	1,27				4.200.497,07	0,83
238.253	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	11.988.890,96	2,36	Curacao				
447.821	ENGIE SA	EUR	5.420.873,21	1,07	181.138	SCHLUMBERGER NV	USD	4.190.540,47	0,82
7.901	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	4.488.558,10	0,88				4.190.540,47	0,82
66.575	SANOFI	EUR	5.608.943,75	1,11					
32.247	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	4.200.171,75	0,83					
286.977	TOTAL SE	EUR	11.414.510,18	2,25					
57.813	VINCI SA	EUR	5.050.543,68	1,00					
			54.635.598,27	10,77					
Schweiz									
53.642	CHUBB LTD	USD	7.209.926,61	1,42					
57.300	NESTLE SA - REG	CHF	5.456.829,04	1,08					
70.105	NOVARTIS AG - REG	CHF	5.119.074,95	1,01					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Finnland				
451.469	NORDEA BANK ABP	SEK	3.790.054,66	0,75
			3.790.054,66	0,75
Panama				
163.869	CARNIVAL CORP	USD	3.700.402,67	0,73
			3.700.402,67	0,73
Niederlande				
36.061	AIRBUS SE	EUR	3.481.328,94	0,69
			3.481.328,94	0,69
Italien				
1.389.138	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	3.209.603,35	0,63
			3.209.603,35	0,63
Spanien				
93.593	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	2.644.938,18	0,52
			2.644.938,18	0,52
			495.859.160,70	97,72
Wertpapierbestand Gesamt			495.859.160,70	97,72

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäfte						
50.000.000,00	USD	41.478.105,92	EUR	06/05/2021	41.478.105,92	1.036.876,37
2.047.930.273,92	CZK	78.325.687,83	EUR	19/04/2021	78.325.687,83	57.261,05
336.698,09	AUD	27.835.907,00	JPY	19/04/2021	214.860,86	3.843,96
761.827,49	AUD	489.990,19	EUR	19/04/2021	489.990,19	3.605,54
376.546,65	AUD	266.871,28	CHF	19/04/2021	240.513,60	2.681,03
116.440,89	AUD	2.504.107,00	TWD	20/04/2021	74.379,38	498,83
39.820,90	AUD	260.596,10	SEK	19/04/2021	25.434,64	366,10
10.866.839,00	KRW	12.379,25	AUD	20/04/2021	8.061,98	175,69
6.625,62	CAD	6.862,57	AUD	19/04/2021	4.410,53	37,83
310.314,00	TWD	14.297,87	AUD	20/04/2021	9.262,26	23,53
1.865,31	SGD	1.792,57	AUD	19/04/2021	1.161,88	19,37
11.236,55	CHF	15.656,57	AUD	19/04/2021	10.130,69	15,29
357.001,00	JPY	4.310,74	AUD	19/04/2021	2.773,18	(44,45)
45.279,29	AUD	46.734,63	SGD	19/04/2021	28.923,18	(247,46)
112.960,12	EUR	2.958.902,28	CZK	19/04/2021	112.960,12	(289,58)
178.364,15	AUD	99.119,35	GBP	19/04/2021	113.855,59	(765,28)
139.074,13	AUD	121.012.607,00	KRW	20/04/2021	88.819,66	(1.166,46)
86.091,99	AUD	84.501,11	CAD	19/04/2021	54.940,70	(1.409,76)
3.239.103,29	AUD	2.509.702,73	USD	19/04/2021	2.067.955,68	(36.106,71)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
399.817.248,82	PLN	88.038.189,35	EUR	19/04/2021	88.038.189,35	(1.848.109,66)
					211.390.417,22	(782.734,77)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						(782.734,77)
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick						
Wertpapierbestand Gesamt				495.859.160,70	97,72	
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(782.734,77)	(0,15)	
Bankguthaben				9.452.244,87	1,86	
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				2.878.107,43	0,57	
Nettovermögen Gesamt				507.406.778,23	100,00	

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	1.773.091.515,19	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	4.479,33
	30.09.2020	EUR	1.720.274.544,64		30.09.2020	EUR	4.253,90
	30.09.2019	EUR	1.972.865.425,12		30.09.2019	EUR	4.482,44
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	220,33
					30.09.2020	EUR	209,29
					30.09.2019	EUR	220,54
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	8.255,47	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	792,80
	30.09.2020	USD	7.611,36		30.09.2020	EUR	765,93
	30.09.2019	USD	7.379,29		30.09.2019	EUR	801,83
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	616,28	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	791,82
	30.09.2020	EUR	571,90		30.09.2020	EUR	766,43
	30.09.2019	EUR	574,94		30.09.2019	EUR	803,66
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31.03.2021	PLN	44.436,08	Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	USD	71,49
	30.09.2020	PLN	41.196,38		30.09.2020	USD	69,41
	30.09.2019	PLN	41.004,25		30.09.2019	USD	74,86
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	592,37	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	31.03.2021	AUD	177,54
	30.09.2020	EUR	549,74		30.09.2020	AUD	173,00
	30.09.2019	EUR	552,65		30.09.2019	AUD	193,23
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	571,75	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	710,07
	30.09.2020	EUR	531,91		30.09.2020	EUR	693,59
	30.09.2019	EUR	537,50		30.09.2019	EUR	771,67
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	31.03.2021	USD	-	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	31.03.2021	USD	187,37
	30.09.2020	USD	-		30.09.2020	USD	182,22
	30.09.2019	USD	309,08		30.09.2019	USD	199,41
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	273,88	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	31.03.2021	ZAR	3.595,40
	30.09.2020	EUR	254,28		30.09.2020	ZAR	3.583,89
	30.09.2019	EUR	255,83		30.09.2019	ZAR	-
Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	HUF	109.373,89	Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	USD	157,25
	30.09.2020	HUF	101.806,09		30.09.2020	USD	153,64
	30.09.2019	HUF	98.820,99		30.09.2019	USD	167,93
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	425,46	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	31.03.2021	AUD	158,44
	30.09.2020	USD	394,11		30.09.2020	AUD	155,62
	30.09.2019	USD	385,60		30.09.2019	AUD	175,78
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	530,21	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	31.03.2021	USD	174,06
	30.09.2020	EUR	494,60		30.09.2020	USD	170,29
	30.09.2019	EUR	502,18		30.09.2019	USD	188,97
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	USD	-	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	31.03.2021	ZAR	3.572,80
	30.09.2020	USD	-		30.09.2020	ZAR	3.576,17
	30.09.2019	USD	303,08		30.09.2019	ZAR	-
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	31.03.2021	PLN	20.730,43	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	4.698,65
	30.09.2020	PLN	19.888,56		30.09.2020	EUR	4.567,49
	30.09.2019	PLN	-		30.09.2019	EUR	4.752,41
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	31.03.2021	PLN	20.865,29				
	30.09.2020	PLN	-				
	30.09.2019	PLN	20.809,48				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

			Anzahl der Anteile			
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	4.744,61	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	19.434
	30.09.2020	EUR	4.613,18		30.09.2020	57.603
	30.09.2019	EUR	4.794,12		30.09.2019	65.971
Anzahl der Anteile				Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	1.461
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		278		30.09.2020	1.484
	30.09.2020		134		30.09.2019	1.583
	30.09.2019		118	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	28.572
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021		24.085		30.09.2020	35.387
	30.09.2020		17.945		30.09.2019	58.209
	30.09.2019		18.898	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	2.051
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31.03.2021		7.993		30.09.2020	2.518
	30.09.2020		7.441		30.09.2019	3.548
	30.09.2019		8.560	Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	8.780.740
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021		16.290		30.09.2020	8.554.021
	30.09.2020		17.008		30.09.2019	9.904.745
	30.09.2019		15.819	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	31.03.2021	2.182.982
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021		18.451		30.09.2020	2.324.744
	30.09.2020		20.107		30.09.2019	2.820.389
	30.09.2019		21.724	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	42.977
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	31.03.2021		-		30.09.2020	40.916
	30.09.2020		-		30.09.2019	43.711
	30.09.2019		82	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	31.03.2021	158.791
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021		959		30.09.2020	114.025
	30.09.2020		979		30.09.2019	108.941
	30.09.2019		1.072	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	31.03.2021	91.059
Capitalisation X (HUF)	31.03.2021		8.094		30.09.2020	17.020
	30.09.2020		4.652		30.09.2019	-
	30.09.2019		4.395	Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	790.711
Capitalisation X (USD)	31.03.2021		33.008		30.09.2020	79.148
	30.09.2020		21.952		30.09.2019	3.085
	30.09.2019		13.820	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	31.03.2021	104.135
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021		46.379		30.09.2020	25.512
	30.09.2020		37.407		30.09.2019	12.873
	30.09.2019		22.406	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	31.03.2021	267.990
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021		-		30.09.2020	62.437
	30.09.2020		-		30.09.2019	2.519
	30.09.2019		706	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	31.03.2021	88.425
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	31.03.2021		75		30.09.2020	11.339
	30.09.2020		6.317		30.09.2019	-
	30.09.2019		-	Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	21.741
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	31.03.2021		11.884		30.09.2020	14.361
	30.09.2020		-		30.09.2019	10.795
	30.09.2019		7.862			

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	67.097
	30.09.2020	86.938
	30.09.2019	69.875

Dividende

Distribution I Hedged (iii) (PLN)	14.12.2020	PLN	901,55
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02.03.2021	PLN	82,56
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02.02.2021	PLN	82,56
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	05.01.2021	PLN	82,56
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02.12.2020	PLN	80,20
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	03.11.2020	PLN	80,20
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02.10.2020	PLN	80,20
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11.02.2021	EUR	52,80
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11.11.2020	EUR	49,25
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11.02.2021	EUR	2,65
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11.11.2020	EUR	2,45
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	14.12.2020	EUR	30,05
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	14.12.2020	EUR	33,15
Distribution X (M) (USD)	02.03.2021	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	02.02.2021	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	05.01.2021	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	02.12.2020	USD	0,57
Distribution X (M) (USD)	03.11.2020	USD	0,57
Distribution X (M) (USD)	02.10.2020	USD	0,57
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02.03.2021	AUD	1,34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02.02.2021	AUD	1,34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	05.01.2021	AUD	1,34
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02.12.2020	AUD	1,45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03.11.2020	AUD	1,45

Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02.10.2020	AUD	1,45
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02.03.2021	EUR	5,38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02.02.2021	EUR	5,38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	05.01.2021	EUR	5,38
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02.12.2020	EUR	5,50
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03.11.2020	EUR	5,50
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02.10.2020	EUR	5,50
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02.03.2021	USD	1,42
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02.02.2021	USD	1,42
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	05.01.2021	USD	1,42
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02.12.2020	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03.11.2020	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02.10.2020	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.03.2021	ZAR	51,60
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.02.2021	ZAR	51,60
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	05.01.2021	ZAR	51,60
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.12.2020	ZAR	58,00
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	03.11.2020	ZAR	58,00
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.10.2020	ZAR	58,00
Distribution Y (M) (USD)	02.03.2021	USD	1,21
Distribution Y (M) (USD)	02.02.2021	USD	1,21
Distribution Y (M) (USD)	05.01.2021	USD	1,21
Distribution Y (M) (USD)	02.12.2020	USD	1,32
Distribution Y (M) (USD)	03.11.2020	USD	1,32
Distribution Y (M) (USD)	02.10.2020	USD	1,32
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.03.2021	AUD	1,20
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.02.2021	AUD	1,20
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	05.01.2021	AUD	1,20

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

				Laufende Kosten in %*		
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.12.2020	AUD	1,36	Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,89%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03.11.2020	AUD	1,36	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.10.2020	AUD	1,36	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31.03.2021	0,91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.03.2021	USD	1,32	Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.02.2021	USD	1,32	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	1,33%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	05.01.2021	USD	1,32	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,93%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.12.2020	USD	1,45	Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	1,81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03.11.2020	USD	1,45	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	1,81%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.10.2020	USD	1,45	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	1,83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.03.2021	ZAR	51,40	Distribution I Hedged (iii) (PLN)	31.03.2021	0,91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.02.2021	ZAR	51,40	Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	31.03.2021	0,92%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	05.01.2021	ZAR	51,40	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,91%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.12.2020	ZAR	58,00	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	03.11.2020	ZAR	58,00	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	1,33%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.10.2020	ZAR	58,00	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,93%
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	14.12.2020	EUR	235,25	Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	1,81%
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	14.12.2020	EUR	241,35	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	31.03.2021	1,83%
				Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	1,83%
				Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	31.03.2021	1,83%
				Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	31.03.2021	1,84%
				Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	2,84%
				Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	31.03.2021	2,86%
				Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	31.03.2021	2,83%
				Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	31.03.2021	2,84%
				Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,11%
				Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,02%
				Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	36,55%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	1.718.961.208,35
Aktien		1.658.399,32
Organismen für gemeinsame Anlagen		174.094.657,56
Anleihen und andere Schuldtitel		1.543.208.151,47
Bankguthaben		22.996.195,47
Sonstige Vermögenswerte	4,12	86.303.171,58
Vermögenswerte Gesamt		1.828.260.575,40
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(34.546.202,77)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(20.622.857,44)
Zinsswaps		(1.313.117,50)
Devisentermingeschäfte		(19.309.739,94)
Verbindlichkeiten Gesamt		(55.169.060,21)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		1.773.091.515,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Kroatien									
664.156	FORTENOVA EQUITY	EUR	863.402,80	0,05	8.081.000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	7.098.380,38	0,40
			863.402,80	0,05	675.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	581.500,47	0,03
Irland									
5.192	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	208.510,72	0,01	3.795.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	3.290.161,38	0,19
			208.510,72	0,01	6.065.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	5.349.235,15	0,30
Vereinigte Staaten									
2	AMPLIFY ENERGY CORP	USD	4,73	0,00	363.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.875% 01/05/2027	USD	319.000,68	0,02
			4,73	0,00	4.642.000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	3.769.281,05	0,21
			1.071.918,25	0,06	7.315.000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	6.284.410,24	0,35
					9.384.000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	7.100.073,49	0,40
					2.020.000	CENTURYLINK INC 4.000% 15/02/2027	USD	1.755.119,99	0,10
					4.780.000	CENTURYLINK INC 5.125% 15/12/2026	USD	4.282.347,42	0,24
					6.625.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	6.706.983,65	0,38
					10.295.000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	9.091.600,60	0,51
					6.725.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.625% 15/03/2027	USD	5.993.362,86	0,34
					768.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.000% 15/01/2029	USD	691.673,48	0,04
					12.705.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025	USD	11.445.566,31	0,65
					7.685.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	6.803.563,33	0,38
					2.500.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.625% 01/03/2029	USD	2.123.162,00	0,12
					2.740.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	2.534.227,05	0,14
					3.843.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 9.875% 17/10/2025	USD	3.830.526,72	0,22
					3.680.000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / CNX MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026	USD	3.187.262,38	0,18
					6.379.000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 7.750% 15/02/2026	USD	5.308.511,43	0,30
					1.187.000	COMMERCIAL METALS CO 3.875% 15/02/2031	USD	991.103,09	0,06
					3.786.000	COMSTOCK RESOURCES INC 6.750% 01/03/2029	USD	3.356.068,82	0,19
					5.247.000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	4.856.598,69	0,27
					4.066.000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	3.494.714,69	0,20
					4.620.000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	4.216.862,76	0,24
					5.012.000	COOPER-STANDARD AUTOMOTIVE INC 13.000% 01/06/2024	USD	4.893.476,88	0,28
					750.000	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC 6.125% 15/01/2029	USD	679.513,55	0,04
					13.250.000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	12.968.067,56	0,73
					1.429.000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	1.429.575,93	0,08
					2.645.000	CSC HOLDINGS LLC 4.125% 01/12/2030	USD	2.231.626,67	0,13
					7.395.000	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 01/12/2030	USD	6.189.754,68	0,35
					3.250.000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	2.847.254,73	0,16
					3.000.000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	2.684.316,35	0,15
					2.850.000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	2.477.565,09	0,14
					766.000	DUN & BRADSTREET CORP/THE 10.250% 15/02/2027	USD	727.260,71	0,04
					1.230.000	ENDAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.500% 30/01/2026	USD	1.087.795,25	0,06
					15.611.000	ENDAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	14.026.800,55	0,78
					10.240.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	8.516.366,22	0,48
					5.600.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.400% 01/04/2024	USD	4.809.248,36	0,27
					5.262.000	ENTERCOM MEDIA CORP 6.750% 31/03/2029	USD	4.656.309,60	0,26
					588.000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.500% 15/01/2029	USD	487.733,97	0,03
					588.000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.750% 15/01/2031	USD	485.474,44	0,03
					8.616.000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	7.711.461,64	0,43
					3.515.000	FORD MOTOR CO 4.750% 15/01/2043	USD	3.002.316,12	0,17
					4.370.000	FORD MOTOR CO 7.450% 16/07/2031	USD	4.685.511,84	0,26
					13.050.000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	12.380.795,82	0,70
					740.000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	879.618,45	0,05
					975.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	963.942,08	0,05
					6.000.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	6.170.451,36	0,35
Anleihen und andere Schuldtitel									
Vereinigte Staaten									
6.060.000	ABERCROMBIE & FITCH MANAGEMENT CO 8.750% 15/07/2025	USD	5.696.063,41	0,32					
8.305.000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	7.295.935,08	0,41					
2.924.000	ADIENT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	2.651.218,97	0,15					
4.500.000	AETHON UNITED BR LP / AETHON UNITED FINANCE CORP 8.250% 15/02/2026	USD	3.955.771,54	0,22					
1.100.000	AHERN RENTALS INC 7.375% 15/05/2023	USD	842.524,99	0,05					
6.415.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.625% 15/01/2027	USD	5.654.872,33	0,32					
5.500.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	4.806.103,43	0,27					
1.320.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 5.875% 15/02/2028	USD	1.197.399,52	0,07					
8.351.000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	7.534.008,94	0,42					
10.505.000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	11.052.054,06	0,62					
4.767.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	4.056.456,33	0,23					
4.272.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	3.630.350,47	0,20					
3.235.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 7.875% 15/05/2026	USD	2.959.557,47	0,17					
6.010.000	ANTERO RESOURCES CORP 5.000% 01/03/2025	USD	5.116.509,51	0,29					
3.600.000	ANTERO RESOURCES CORP 5.625% 01/06/2023	USD	3.072.998,54	0,17					
2.465.000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	2.231.476,93	0,13					
4.659.000	ANTERO RESOURCES CORP 8.375% 15/07/2026	USD	4.368.496,26	0,25					
7.125.000	APEX TOOL GROUP LLC / BC MOUNTAIN FINANCE INC 9.000% 15/02/2023	USD	6.069.864,67	0,34					
7.550.000	ARCHES BUYER INC 4.250% 01/06/2028	USD	6.408.540,60	0,36					
745.000	ARCHES BUYER INC 6.125% 01/12/2028	USD	652.873,48	0,04					
2.800.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	2.426.508,16	0,14					
5.118.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	4.551.519,48	0,26					
10.430.000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	8.783.359,12	0,50					
8.393.000	BCPE ULYSSES INTERMEDIATE INC 7.750% 01/04/2027	USD	7.406.593,34	0,42					
9.705.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	8.498.184,28	0,48					
3.210.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	2.943.151,08	0,17					
4.359.000	CALLON PETROLEUM CO 6.250% 15/04/2023	USD	3.298.150,06	0,19					
5.000.000	CALLON PETROLEUM CO 6.375% 01/07/2026	USD	3.361.806,82	0,19					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
8.450.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 16/02/2028	USD	6.905.325,98	0,39	3.000.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.400% 15/04/2026	USD	2.483.638,28	0,14
1.451.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	1.224.792,33	0,07	6.000.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.500% 15/08/2029	USD	4.780.327,07	0,27
2.190.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	USD	1.920.733,79	0,11	3.900.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/04/2046	USD	2.839.807,42	0,16
3.935.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.542% 01/08/2026	USD	3.540.682,13	0,20	1.960.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.125% 01/01/2031	USD	1.838.689,19	0,10
4.150.000	FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026	USD	4.034.216,06	0,23	2.570.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	2.508.825,99	0,14
5.178.000	FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024	USD	4.537.867,29	0,26	2.975.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	3.002.958,67	0,17
6.870.000	GATES GLOBAL LLC / GATES CORP 6.250% 15/01/2026	USD	6.136.039,26	0,35	2.975.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	3.193.036,82	0,18
16.225.000	GOLDEN NUGGET INC 6.750% 15/10/2024	USD	13.961.987,72	0,78	4.390.000	OLIN CORP 5.625% 01/08/2029	USD	4.031.257,55	0,23
1.450.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	1.191.563,46	0,07	580.000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	559.619,08	0,03
4.404.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	3.873.810,93	0,22	12.410.000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	12.232.646,71	0,69
1.360.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025	USD	1.220.248,35	0,07	1.085.000	ONEMAIN FINANCE CORP 8.875% 01/06/2025	USD	1.022.898,85	0,06
12.620.000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	12.344.790,48	0,70	7.236.000	PARK RIVER HOLDINGS INC 5.625% 01/02/2029	USD	5.969.136,66	0,34
8.070.000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	7.129.426,02	0,40	8.600.000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	7.288.096,82	0,41
7.836.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	7.362.906,95	0,42	4.040.000	POLYONE CORP 5.750% 15/05/2025	USD	3.652.015,60	0,21
3.260.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	2.855.020,71	0,16	5.540.000	PRA GROUP INC 7.375% 01/09/2025	USD	5.038.334,26	0,28
3.300.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 01/05/2026	USD	2.980.320,22	0,17	1.200.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 3.375% 31/08/2027	USD	990.385,43	0,06
4.560.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	4.161.471,01	0,23	6.375.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	5.786.810,32	0,33
5.985.000	INNOVPHOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	5.504.248,93	0,31	2.341.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	2.151.911,10	0,12
8.774.000	INTL FC STONE 8.625% 15/06/2025	USD	7.898.111,43	0,45	6.000.000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	6.114.166,86	0,34
1.672.000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1.676.080,63	0,09	2.447.000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	2.192.024,66	0,12
3.250.000	IRIS HOLDINGS INC 8.750% 15/02/2026	USD	2.807.463,10	0,16	2.890.000	RADIAN GROUP INC 6.625% 15/03/2025	USD	2.758.058,92	0,16
16.500.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	14.709.148,71	0,82	9.000.000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	7.925.496,64	0,45
1.900.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 15/07/2035	USD	1.860.412,04	0,10	2.730.000	RANGE RESOURCES CORP 5.000% 15/03/2023	USD	2.364.100,40	0,13
687.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 4.250% 15/12/2025	USD	586.621,25	0,03	2.488.000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	2.265.548,18	0,13
6.581.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026 EMTN	EUR	6.779.135,29	0,38	6.065.000	RANGE RESOURCES CORP 9.250% 01/02/2026	USD	5.602.577,63	0,32
6.990.000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250% 01/02/2027	USD	5.864.688,92	0,33	7.870.000	REAL HERO MERGER SUB 2 INC 6.250% 01/02/2029	USD	6.905.209,85	0,39
1.296.000	LEVEL 3 FINANCING INC 3.750% 15/07/2029	USD	1.077.908,51	0,06	4.367.000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 4.875% 01/06/2023	USD	3.830.151,68	0,22
1.625.000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.250% 15/03/2026	USD	1.423.704,38	0,08	2.202.000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 5.750% 15/01/2029	USD	1.846.475,98	0,10
7.160.000	LOGAN MERGER SUB INC 5.500% 01/09/2027	USD	6.377.132,62	0,36	960.000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 7.625% 15/06/2025	USD	891.383,39	0,05
6.618.000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	5.661.704,80	0,32	3.000.000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 9.375% 01/04/2027	USD	2.828.166,03	0,16
9.635.000	MACY'S INC 8.375% 15/06/2025	USD	9.081.999,29	0,51	8.356.000	ROCKET SOFTWARE INC 6.500% 15/02/2029	USD	7.170.070,66	0,40
533.000	MACY'S RETAIL HOLDINGS LLLP 5.875% 01/04/2029	USD	465.670,18	0,03	5.350.000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.000% 15/05/2028	USD	4.867.326,99	0,27
8.025.000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	6.652.218,36	0,38	2.650.000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 8.625% 01/07/2025	USD	2.450.301,52	0,14
1.618.000	MATTEL INC 3.375% 01/04/2026	USD	1.409.044,50	0,08	1.180.000	SCRIPPS ESCROW II INC 3.875% 15/01/2029	USD	986.618,03	0,06
5.661.000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	5.147.903,88	0,29	960.000	SCRIPPS ESCROW II INC 5.375% 15/01/2031	USD	810.730,51	0,05
6.347.000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	5.586.602,56	0,32	8.002.000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	7.039.936,08	0,40
6.607.000	MOHEGAN GAMING & ENTERTAINMENT 8.000% 01/02/2026	USD	5.663.531,02	0,32	1.895.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	1.590.797,31	0,09
1.150.000	MURPHY OIL USA INC 3.750% 15/02/2031	USD	961.655,94	0,05	1.700.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	1.515.053,68	0,09
6.450.000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 5.500% 15/08/2028	USD	5.517.286,86	0,31	3.466.000	SIGNAL PARENT INC 6.125% 01/04/2029	USD	2.923.135,69	0,16
7.789.000	NAVISTAR INTERNATIONAL CORP 6.625% 01/11/2025	USD	6.889.310,72	0,39	7.900.000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.125% 15/02/2027	USD	6.574.371,67	0,37
4.134.000	NESCO HOLDINGS II INC 5.500% 15/04/2029	USD	3.606.452,81	0,20	1.744.000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	1.492.677,38	0,08
6.222.000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	7.411.957,50	0,42	6.535.000	SIRIUS XM RADIO INC 4.125% 01/07/2030	USD	5.564.663,65	0,31
1.850.000	NETFLIX INC 4.875% 15/04/2028	USD	1.780.693,50	0,10	1.717.000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	1.503.829,35	0,08
5.397.000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	5.027.694,31	0,28	6.016.000	SIZZLING PLATTER LLC / SIZZLING PLATTER FINANCE CORP 8.500% 28/11/2025	USD	5.081.196,93	0,29
9.501.000	NEXSTAR ESCROW INC 5.625% 15/07/2027	USD	8.480.921,53	0,48	1.780.000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.875% 15/03/2025	USD	1.723.913,90	0,10
8.491.000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	7.495.131,92	0,42	10.910.000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	11.699.785,70	0,66
6.300.000	NMI HOLDINGS INC 7.375% 01/06/2025	USD	6.182.882,66	0,35	2.345.000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	2.949.393,59	0,17
14.319.000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	13.493.704,15	0,75	7.235.000	SRM ESCROW ISSUER LLC 6.000% 01/11/2028	USD	6.443.297,83	0,36
6.844.000	NORTHERN OIL AND GAS INC 8.125% 01/03/2028	USD	5.778.450,69	0,33	4.315.000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	3.626.151,76	0,20
520.000	NUSTAR LOGISTICS LP 4.750% 01/02/2022	USD	449.201,91	0,03	6.886.000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	6.194.268,23	0,35
6.492.000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	5.960.694,67	0,34	8.380.000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	7.464.406,60	0,42
6.000.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	5.110.177,95	0,29					
6.575.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.200% 15/08/2026	USD	5.359.372,79	0,30					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
13.435.000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	11.850.407,88	0,67	6.000.000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	6.110.233,26	0,34
3.275.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/01/2028	USD	2.724.835,91	0,15	2.690.000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	2.753.852,88	0,16
6.175.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	5.290.091,24	0,30	771.000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2029	EUR	784.525,83	0,04
1.232.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 31/12/2030	USD	1.037.050,61	0,06	2.315.000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	2.399.605,03	0,14
2.635.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 7.500% 01/10/2025	USD	2.409.965,26	0,14	4.785.000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	5.078.099,29	0,29
1.663.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.000% 15/01/2032	USD	1.335.108,52	0,08	2.600.000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	2.577.749,75	0,15
3.275.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.875% 01/02/2031	USD	2.823.264,43	0,16	5.000.000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	4.741.588,85	0,27
7.854.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	6.939.769,07	0,39	1.000.000	LOXAM SAS 3.250% 14/01/2025	EUR	992.500,00	0,06
4.330.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.875% 15/04/2026	USD	3.860.478,75	0,22	2.000.000	LOXAM SAS 6.000% 15/04/2025	EUR	2.013.573,02	0,11
1.385.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	1.280.426,79	0,07	6.193.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	6.486.710,64	0,37
10.950.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	9.510.300,37	0,54	3.400.000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	3.583.749,77	0,20
4.000.000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	3.451.942,14	0,19	4.871.000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 7.500% 30/10/2025	EUR	5.288.365,45	0,30
1.650.000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	1.482.328,21	0,08	4.950.000	VALLOUREC SA 6.625% 15/10/2022	EUR	4.625.136,05	0,26
2.759.000	T-MOBILE USA INC 2.250% 15/02/2026	USD	2.349.412,49	0,13				93.545.007,14	5,28
3.862.000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	3.189.451,68	0,18	Italien				
1.655.000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	1.361.217,99	0,08	2.365.000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	2.393.052,64	0,13
2.155.000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	1.879.153,27	0,11	3.190.000	ATLANTIA SPA 1.875% 12/02/2028	EUR	3.228.924,79	0,18
4.855.000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	4.405.310,92	0,25	2.150.000	ATLANTIA SPA 1.875% 13/07/2027 EMTN	EUR	2.195.963,41	0,12
5.385.000	T-MOBILE USA INC 5.375% 15/04/2027	USD	4.856.251,83	0,27	2.750.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	2.792.506,12	0,16
6.505.000	TREEHOUSE FOODS INC 4.000% 01/09/2028	USD	5.570.859,30	0,31	8.000.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.000% 15/01/2030	EUR	8.120.706,48	0,46
5.515.000	TTM TECHNOLOGIES INC 4.000% 01/03/2029	USD	4.633.763,72	0,26	3.125.000	AUTOSTRADE 1.750% 26/06/2026	EUR	3.189.048,84	0,18
6.280.000	UNITED NATURAL FOODS INC 6.750% 15/10/2028	USD	5.703.848,29	0,32	4.335.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.875% 09/01/2026	EUR	4.324.162,50	0,24
12.503.000	UNITI GROUP LP / UNITI GROUP FINANCE INC / CSL CAPITAL LLC 6.500% 15/02/2029	USD	10.505.443,36	0,59	4.700.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.625% 28/04/2025 EMTN	EUR	4.811.292,05	0,27
6.755.000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.125% 15/08/2030	USD	5.794.216,12	0,33	3.500.000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	3.689.868,00	0,21
4.845.000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.625% 01/12/2029	USD	4.278.530,13	0,24	4.000.000	BANCO BPM SPA FRN PERP	EUR	4.104.706,68	0,23
7.979.000	WHITE CAP PARENT LLC 8.250% 15/03/2026	USD	7.074.791,45	0,40	4.000.000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP EMTN	EUR	4.340.000,00	0,24
3.800.000	WOLVERINE ESCROW LLC 13.125% 15/11/2027	USD	2.730.716,18	0,15	10.730.000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	10.175.553,65	0,58
2.813.000	WOLVERINE ESCROW LLC 8.500% 15/11/2024	USD	2.392.137,12	0,13	3.711.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	3.630.481,10	0,20
5.690.000	WOLVERINE ESCROW LLC 9.000% 15/11/2026	USD	4.838.022,89	0,27	2.000.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	2.064.953,82	0,12
9.592.000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	7.219.227,78	0,41	4.000.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.875% 28/01/2026 EMTN	EUR	4.229.568,56	0,24
4.000.000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.750% 27/04/2023	EUR	4.154.800,96	0,23	2.000.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 17/03/2025 EMTN	EUR	2.422.622,82	0,14
			964.594.815,59	54,40	3.000.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.875% 19/05/2023 EMTN	GBP	3.841.338,27	0,22
	Frankreich				Niederlande				
5.000.000	ACCOR SA 1.750% 04/02/2026	EUR	5.254.558,15	0,30	4.000.000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	3.933.251,48	0,22
5.000.000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	4.825.000,00	0,27	4.200.000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERP	EUR	4.308.485,87	0,24
2.857.000	ALTICE FRANCE SA 3.375% 15/01/2028	EUR	2.788.897,55	0,16	3.100.000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	3.157.817,98	0,18
3.590.000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	3.596.056,76	0,20	6.175.000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	6.812.510,64	0,38
2.200.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	2.213.750,00	0,12	13.786.000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	13.273.754,56	0,76
250.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 5.375% 01/03/2025	USD	219.689,26	0,01	400.000	SIGMA HOLDCO BV 7.875% 15/05/2026	USD	340.263,53	0,02
4.000.000	BANIJAY GROUP SAS 6.500% 01/03/2026	EUR	4.080.000,00	0,23	2.836.306	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN ZCP PERP	EUR	3.679.033,63	0,21
3.139.000	CASINO GUICHARD PERRACHO 5.250% 15/04/2027	EUR	3.138.253,99	0,18	3.000.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	3.093.750,00	0,17
8.100.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022 EMTN	EUR	8.106.955,71	0,45	3.000.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	3.262.500,00	0,18
1.300.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	1.265.281,94	0,07	1.600.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	1.640.000,00	0,09
2.000.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.498% 07/03/2024 EMTN	EUR	2.057.576,46	0,12	551.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 5.500% 15/08/2026	USD	492.740,53	0,03
3.000.000	CMA CGM SA 5.250% 15/01/2025	EUR	3.057.429,69	0,17	9.000.000	VZ VENDOR FINANCING II BV 2.875% 15/01/2029	EUR	8.821.965,87	0,50
3.000.000	CMA CGM SA 6.500% 15/07/2022	EUR	3.048.511,23	0,17	3.000.000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	3.026.349,51	0,17
2.250.000	CMA CGM SA 7.500% 15/01/2026	EUR	2.457.356,58	0,14	4.500.000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	4.613.251,41	0,26
					2.500.000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	2.613.047,20	0,15
					5.000.000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	5.014.735,70	0,28
								68.083.457,91	3,84

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Vereinigtes Königreich					4.000.000	ZF FINANCE GMBH 2.750% 25/05/2027 EMTN	EUR	4.140.690,84	0,23
1.454.000	BELLIS ACQUISITION CO PLC 3.250% 16/02/2026	GBP	1.715.403,86	0,10	Kanada				
1.231.000	BELLIS FINCO PLC 4.000% 16/02/2027	GBP	1.449.363,40	0,08	3.174.000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.000% 15/02/2029	USD	2.684.316,83	0,15
9.350.000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	9.009.410,82	0,50	1.270.000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.250% 15/02/2031	USD	1.076.140,96	0,06
3.000.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	2.929.374,24	0,17	1.370.000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	1.255.040,21	0,07
2.650.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	2.697.035,91	0,15	1.330.000	CLARIOS GLOBAL LP 6.750% 15/05/2025	USD	1.208.743,15	0,07
1.600.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.750% 07/02/2025	USD	1.393.305,95	0,08	6.240.000	FAIRSTONE FINANCIAL INC 7.875% 15/07/2024	USD	5.577.081,32	0,31
817.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 8.500% 30/10/2025	USD	740.380,19	0,04	3.915.000	GARDA WORLD SECURITY CORP 4.625% 15/02/2027	USD	3.336.985,14	0,19
827.000	INEOS QUATTRO FINANCE 1 PLC 3.750% 15/07/2026	EUR	841.280,81	0,05	5.745.000	GARDA WORLD SECURITY CORP 9.500% 01/11/2027	USD	5.407.275,34	0,30
6.871.000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 2.500% 15/01/2026	EUR	6.873.433,09	0,39	6.091.000	GFL ENVIRONMENTAL INC 8.500% 01/05/2027	USD	5.712.324,92	0,32
1.461.000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC 3.375% 15/01/2026	USD	1.241.774,89	0,07	7.170.000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	6.660.095,81	0,39
11.100.000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 5.250% 15/01/2029	USD	9.850.635,83	0,55	Kaimaninseln				
4.400.000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 2.200% 15/01/2024	EUR	4.291.201,42	0,24	2.650.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2.290.079,83	0,13
1.250.000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.875% 15/11/2024	EUR	1.349.836,65	0,08	3.550.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	2.424.027,81	0,14
4.000.000	MATALAN FINANCE PLC 6.750% 31/01/2023	GBP	4.036.323,21	0,23	800.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	685.337,21	0,04
6.700.000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	6.809.415,02	0,38	4.000.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	3.508.073,65	0,20
2.854.000	MODULAIRE GLOBAL FINANCE PLC 8.000% 15/02/2023	USD	2.477.790,10	0,14	11.135.451	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	9.067.964,03	0,50
5.500.000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	5.536.561,09	0,31	1.200.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.500% 26/01/2026	USD	1.013.136,79	0,06
2.840.000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 4.250% 31/01/2031	USD	2.347.787,48	0,13	2.000.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	1.731.512,92	0,10
65.590.313,96				3,69	4.165.000	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	3.267.204,99	0,18
Luxemburg					1.250.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.375% 13/01/2026	USD	903.579,99	0,05
1.200.000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	1.180.464,12	0,07	Supranational-Multinational				
1.200.000	ADLER GROUP SA 2.250% 14/01/2029	EUR	1.151.863,26	0,06	7.550.000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 4.750% 15/06/2027	USD	6.714.894,00	0,38
1.850.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1.806.323,61	0,10	10.820.000	CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FINANCE CO 8.500% 15/05/2027	USD	9.910.477,87	0,55
3.695.000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	3.537.962,50	0,20	Panama				
780.000	ALTICE FINANCING SA 5.000% 15/01/2028	USD	655.038,30	0,04	7.725.000	CARNIVAL CORP 10.500% 01/02/2026	USD	7.693.721,74	0,44
3.800.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.500% 15/05/2027	USD	3.640.020,39	0,21	7.000.000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/2022	EUR	6.904.901,36	0,39
600.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 4.000% 15/02/2028	EUR	564.000,00	0,03	1.036.000	CARNIVAL CORP 7.625% 01/03/2026	USD	947.599,69	0,05
300.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.000% 15/02/2028	USD	251.757,42	0,01	15.546.222,79				
4.670.000	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	4.775.727,87	0,27	Liberia				
6.961.000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	6.125.020,03	0,35	235.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 10.875% 01/06/2023	USD	229.977,77	0,01
6.930.000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	7.070.895,56	0,40	8.985.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	8.914.014,83	0,50
17.944.000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	1.089.053,30	0,07	2.990.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.250% 15/11/2022	USD	2.623.600,44	0,15
5.000.000	KLEOPATRA FINCO SARL 4.250% 01/03/2026	EUR	5.006.070,70	0,28	3.090.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 9.125% 15/06/2023	USD	2.895.546,53	0,16
1.000.000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA 6.500% 01/09/2026	EUR	967.609,45	0,05	14.663.139,57				
8.940.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	9.032.201,71	0,51	Dänemark				
2.600.000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	2.746.648,42	0,15	3.000.000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	3.072.278,13	0,17
3.424.000	SUMMER BC HOLDCO A SARL 9.250% 31/10/2027	EUR	3.687.078,14	0,21	11.219.000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	9.839.406,17	0,56
8.000.000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	8.420.000,00	0,47	12.911.684,30				
61.707.734,78				3,48	Bermuda				
Deutschland					10.250.000	NCL CORP LTD 3.625% 15/12/2024	USD	8.229.005,24	0,47
4.000.000	ADLER PELZER HOLDING GMBH 4.125% 01/04/2024	EUR	3.901.693,68	0,22	1.072.000	NCL CORP LTD 5.875% 15/03/2026	USD	921.113,19	0,05
4.000.000	CONSUS REAL ESTATE AG 9.625% 15/05/2024	EUR	4.220.051,40	0,24	9.150.118,43				
2.000.000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.000% 29/05/2026 EMTN	EUR	1.975.842,72	0,11	2,52				
3.040.000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	3.316.540,47	0,19					
8.100.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	8.242.433,24	0,46					
2.800.000	SCHAEFFLER AG 2.750% 12/10/2025 EMTN	EUR	2.968.000,00	0,17					
2.400.000	SCHAEFFLER AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	EUR	2.624.872,87	0,15					
2.000.000	SGL CARBON SE 3.000% 20/09/2023	EUR	1.859.631,02	0,10					
3.850.000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	3.878.875,00	0,22					
2.229.000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	2.231.421,61	0,13					
3.639.000	THYSSENKRUPP AG 2.875% 22/02/2024 EMTN	EUR	3.703.671,33	0,21					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Österreich				
2.400.000	AMS AG ZCP 05/03/2025	EUR	1.999.867,42	0,11
4.400.000	AMS AG 0.875% 28/09/2022	USD	3.596.819,18	0,21
2.000.000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	2.142.850,16	0,12
			7.739.536,76	0,44
Spanien				
1.500.000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 2.750% 25/03/2025	EUR	1.481.372,19	0,08
1.500.000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 3.750% 25/03/2029	EUR	1.473.890,79	0,08
1.440.000	LORCA TELECOM BOND CO SAU 4.000% 18/09/2027	EUR	1.478.322,56	0,08
2.427.857	NH HOTEL GROUP SA 3.750% 01/10/2023	EUR	2.417.969,69	0,15
			6.851.555,23	0,39
Irland				
2.235.000	EIRCOM FINANCE DAC 3.500% 15/05/2026	EUR	2.276.803,26	0,13
3.620.000	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTES III DAC 4.875% 15/07/2028	GBP	4.390.832,18	0,25
			6.667.635,44	0,38
Schweden				
2.336.000	VERISURE HOLDING AB 3.250% 15/02/2027	EUR	2.353.520,00	0,13
2.400.000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	2.425.115,45	0,14
1.052.000	VERISURE MIDHOLDING AB 5.250% 15/02/2029	EUR	1.088.011,93	0,06
			5.866.647,38	0,33
Jungferninseln				
2.850.000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	2.251.750,59	0,13
3.000.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	2.383.050,17	0,13
1.500.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	1.173.361,80	0,07
			5.808.162,56	0,33
Thailand				
2.600.000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG FRN PERP EMTN	USD	2.327.028,54	0,13
			2.327.028,54	0,13
Singapur				
2.580.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	2.246.658,43	0,13
			2.246.658,43	0,13
Südafrika				
14.634.268	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	12.451,52	0,00
23.097.377	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	2.309,74	0,00
			14.761,26	0,00
Kroatien				
2.656.000	AGROKOR BOND CONVERTIBLE 2.790% 15/07/2031	EUR	0,03	0,00
			0,03	0,00
			1.530.367.246,78	86,31

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Vereinigte Staaten

68.161	QUIKSILVER INC	USD	586.481,07	0,03
			586.481,07	0,03

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Südafrika				
176.579.086	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0,00	0,00
28.878.638	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0,00	0,00
			0,00	0,00
			586.481,07	0,03

Anleihen und andere Schuldtitel

Luxemburg

11.350.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 8.000% 15/05/2027	EUR	12.334.049,54	0,70
1.170.000	HELIX HOLDCO SA 10.000% 19/04/2026	EUR	505.381,50	0,03
			12.839.431,04	0,73

Südafrika

7.780.627	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	1.260,94	0,00
			1.260,94	0,00

Bermuda

2.500.000	3D-GOLD JEWELLERY HOLDINGS LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	212,71	0,00
			212,71	0,00

12.840.904,69 0,73

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Luxemburg

9.475	NN (L) ASIAN HIGH YIELD - I CAP USD	USD	56.706.713,05	3,20
2.411	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR	EUR	22.324.775,05	1,26
17.640	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	17.522.998,70	0,99
14.594	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	77.540.170,76	4,37
			174.094.657,56	9,82

174.094.657,56 9,82

Wertpapierbestand Gesamt

1.718.961.208,35 96,95

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
-----------------	---------------	------------------	---------	----------	------------------

Zinsswap

Floating	2.295	04/05/2027	USD	25.000.000,00	(1.313.117,50)
					(1.313.117,50)

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte				
128.810.894,86 USD	107.827.154,11 EUR	19/04/2021	107.827.154,11	1.739.460,55
109.908.802,47 AUD	70.647.668,48 EUR	19/04/2021	70.647.668,48	563.354,84
449.553.258,66 ZAR	29.767.816,19 USD	19/04/2021	24.670.495,93	524.714,98
177.744.708,87 ZAR	9.805.096,05 EUR	19/04/2021	9.805.096,05	413.612,61
38.495.000,00 GBP	45.036.254,80 EUR	30/04/2021	45.036.254,80	133.953,40
4.247.895,56 USD	5.440.015,01 AUD	19/04/2021	3.527.859,45	88.621,51
30.401.000,00 USD	25.787.909,23 EUR	30/04/2021	25.787.909,23	65.303,78
23.494.583,62 ZAR	1.117.594,18 GBP	19/04/2021	1.290.533,54	39.086,04
3.111.493,37 GBP	3.617.830,02 EUR	19/04/2021	3.617.830,02	33.904,63
2.730.477,96 USD	1.960.237,64 GBP	19/04/2021	2.259.259,56	21.956,89
9.524.659,26 EUR	11.177.000,00 USD	30/04/2021	9.524.659,26	19.663,97
954.953,71 USD	3.682.708,32 PLN	19/04/2021	805.324,43	18.389,11
458.206,04 EUR	2.078.838,20 PLN	19/04/2021	458.206,04	10.063,22
324.561,38 AUD	229.839,27 CHF	19/04/2021	207.053,98	2.481,14
587.422,30 EUR	647.207,74 CHF	19/04/2021	587.422,30	2.259,91
233.454,30 EUR	2.375.534,54 SEK	19/04/2021	233.454,30	1.601,43
59.503,23 USD	54.496,88 CHF	19/04/2021	49.207,88	1.341,01
488.481,21 ZAR	29.687,94 CHF	19/04/2021	26.800,33	1.241,39
127.348,30 AUD	832.851,62 SEK	19/04/2021	81.226,77	1.223,69
23.274,62 USD	196.960,68 SEK	19/04/2021	19.258,29	573,98
173.897,57 ZAR	97.587,92 SEK	19/04/2021	9.549,10	472,92
99.113,74 CHF	89.609,42 EUR	19/04/2021	89.609,42	2,66
3,35 EUR	3,93 USD	07/04/2021	3,35	0,01
16.864,09 SEK	2.567,33 AUD	19/04/2021	1.660,55	(17,46)
80.604,16 USD	68.678,66 EUR	07/04/2021	68.678,66	(99,74)
5.644.000,00 SEK	550.974,03 EUR	30/04/2021	550.974,03	(187,38)
360.164,41 SEK	35.445,53 EUR	19/04/2021	35.445,53	(293,38)
187.403,54 PLN	420.931,97 SEK	19/04/2021	41.450,30	(683,81)
21.547,98 GBP	457.649,90 ZAR	19/04/2021	25.037,60	(1.021,41)
476.631,15 PLN	115.902,77 CHF	19/04/2021	105.417,18	(2.042,47)
1.550.000,00 CHF	1.403.857,20 EUR	30/04/2021	1.403.857,20	(2.348,45)
1.338.851,20 EUR	2.072.370,28 AUD	19/04/2021	1.338.851,20	(3.858,44)
542.275,57 USD	8.226.793,80 ZAR	19/04/2021	450.357,59	(11.706,15)
320.110,10 EUR	5.843.543,22 ZAR	19/04/2021	320.110,10	(15.840,64)
14.612.631,90 AUD	8.123.305,53 GBP	19/04/2021	9.328.431,33	(66.064,15)
21.681.360,82 PLN	4.133.869,79 GBP	19/04/2021	4.791.285,05	(177.692,92)
26.005.741,49 EUR	22.486.339,52 GBP	19/04/2021	26.005.741,49	(384.848,27)
162.498.952,12 PLN	35.851.599,09 EUR	19/04/2021	35.851.599,09	(821.100,35)
290.040.274,55 AUD	224.863.547,27 USD	19/04/2021	185.019.580,67	(3.349.027,50)
419.951.652,32 PLN	111.821.909,05 USD	19/04/2021	92.885.771,77	(4.585.247,08)
523.468.462,18 EUR	631.365.007,49 USD	19/04/2021	523.468.462,18	(13.570.944,01)
1.188.254.548,14				(19.309.739,94)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(20.622.857,44)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	1.718.961.208,35	96,95
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(20.622.857,44)	(1,16)
Bankguthaben	22.996.195,47	1,30
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	51.756.968,81	2,91
Nettovermögen Gesamt	1.773.091.515,19	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	175.534.117,77	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	EUR	164.269.474,91				
	30.09.2019	EUR	165.467.862,21		Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	31.03.2021	8.937
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2020	-	
					30.09.2019	-	
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	7.034,40	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	17.060	
	30.09.2020	EUR	7.146,96		30.09.2020	20.481	
	30.09.2019	EUR	6.975,57		30.09.2019	5.938	
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	335,90	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	7.021	
	30.09.2020	EUR	341,28		30.09.2020	2.850	
	30.09.2019	EUR	333,25		30.09.2019	5.941	
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	327,79	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	862	
	30.09.2020	EUR	333,62		30.09.2020	882	
	30.09.2019	EUR	326,75		30.09.2019	995	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	331,04	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2020	EUR	336,44		Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,51%
	30.09.2019	EUR	328,50		Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,57%
Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	31.03.2021	SEK	2.462,45	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,87%	
	30.09.2020	SEK	-	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,58%	
	30.09.2019	SEK	-	Capitalisation R Hedged (iii) (SEK)	31.03.2021	0,58%	
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	324,69	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,97%	
	30.09.2020	EUR	330,67	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,87%	
	30.09.2019	EUR	324,10	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	0,58%	
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	1.151,18	Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	(19,07%)	
	30.09.2020	EUR	1.171,61				
	30.09.2019	EUR	1.146,60				
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021	EUR	1.152,04				
	30.09.2020	EUR	1.170,74				
	30.09.2019	EUR	1.149,33				
Anzahl der Anteile							
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021		6.151				
	30.09.2020		5.666				
	30.09.2019		5.760				
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021		328.027				
	30.09.2020		313.782				
	30.09.2019		329.096				
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021		14.100				
	30.09.2020		14.484				
	30.09.2019		15.410				
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2021		2.113				
	30.09.2020		2.113				
	30.09.2019		2.138				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	166.868.725,57
Anleihen und andere Schuldtitel		166.868.725,57
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	243.849,72
Zinsswaps		95.316,18
Futures		148.533,54
Bankguthaben		7.273.533,89
Hinterlegte Sicherheiten		1.343.603,25
Sonstige Vermögenswerte	4,12	2.848.791,51
Vermögenswerte Gesamt		178.578.503,94
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(177.739,26)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(2.866.646,91)
Devisentermingeschäfte		(2.866.646,91)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.044.386,17)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		175.534.117,77

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Vereinigtes Königreich				
Anleihen und andere Schuldtitel					Vereinigtes Königreich				
Vereinigte Staaten									
56.663	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2023	USD	50.561,94	0,03	654.119	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10/08/2028	GBP	952.398,81	0,54
955.707	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2030	USD	880.648,57	0,50	736.358	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10/08/2041	GBP	1.367.822,16	0,78
3.466.472	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2025	USD	3.194.420,37	1,82	754.744	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10/08/2048	GBP	1.568.729,85	0,89
1.478.855	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2024	USD	1.361.153,82	0,78	891.994	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2024	GBP	1.154.630,84	0,66
2.453.197	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2026	USD	2.282.392,26	1,30	815.665	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2026	GBP	1.118.332,94	0,64
1.947.341	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/10/2024	USD	1.793.366,94	1,02	1.231.034	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2029	GBP	1.812.120,52	1,03
1.689.732	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/01/2025	USD	1.562.413,32	0,89	1.093.707	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2044	GBP	2.107.552,12	1,20
989.979	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/02/2050	USD	883.262,21	0,50	1.028.511	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2046	GBP	2.046.508,39	1,17
2.272.986	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/01/2027	USD	2.134.109,11	1,22	785.180	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2058	GBP	1.928.168,67	1,10
2.255.928	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2023	USD	2.054.211,55	1,17	723.230	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2068	GBP	2.230.122,07	1,27
1.313.733	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2025	USD	1.231.855,36	0,70	930.021	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2036	GBP	1.601.640,10	0,91
2.545.053	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2027	USD	2.403.448,66	1,37	501.598	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2056	GBP	1.200.149,65	0,68
1.123.038	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/01/2028	USD	1.064.736,99	0,61	461.526	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2065	GBP	1.317.197,87	0,75
1.161.630	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/04/2024	USD	1.071.788,32	0,61	912.825	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.250% 22/03/2052	GBP	2.072.507,09	1,18
3.267.948	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2024	USD	3.015.556,96	1,72	936.908	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.375% 22/03/2062	GBP	2.630.872,06	1,50
3.003.201	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2026	USD	2.842.993,06	1,62	1.018.052	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.500% 22/03/2050	GBP	2.345.484,59	1,34
1.820.400	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/02/2043	USD	1.753.371,07	1,00	1.057.186	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/03/2040	GBP	2.070.007,30	1,18
1.786.058	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/04/2023	USD	1.616.258,49	0,92	1.037.162	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/11/2042	GBP	2.137.857,90	1,22
1.678.578	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2042	USD	1.654.683,24	0,94	1.315.517	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/03/2034	GBP	2.296.788,69	1,31
1.666.260	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2045	USD	1.645.416,10	0,94	879.123	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/11/2047	GBP	2.041.135,04	1,16
2.200.379	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/01/2029	USD	2.148.293,60	1,22	1.121.628	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.125% 22/11/2037	GBP	2.248.396,18	1,28
1.643.882	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/02/2047	USD	1.687.803,01	0,96	1.634.929	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2027	GBP	2.502.723,55	1,42
1.357.895	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2046	USD	1.419.344,12	0,81	885.977	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2032	GBP	1.578.553,54	0,90
807.246	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2048	USD	856.498,77	0,49	950.324	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2055	GBP	2.868.335,43	1,63
1.638.689	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/02/2044	USD	1.825.060,60	1,04	1.111.597	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.875% 22/11/2022	GBP	1.425.234,22	0,81
3.495.387	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.750% 15/01/2028	USD	3.578.880,09	2,04	560.000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.000% 26/01/2035	GBP	1.894.424,11	1,08
2.807.608	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.000% 15/01/2026	USD	2.823.285,75	1,61	380.000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.500% 17/07/2024	GBP	1.587.754,57	0,90
1.438.987	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2040	USD	1.760.020,12	1,00	366.000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 4.125% 22/07/2030	GBP	1.591.783,32	0,91
1.909.990	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2041	USD	2.356.984,21	1,34				51.697.231,58	29,44
5.373.291	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2025	USD	5.356.892,31	3,04	Frankreich				
1.494.271	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2027	USD	1.557.716,85	0,89	250.967	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2025	EUR	267.033,00	0,15
1.742.255	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.500% 15/01/2029	USD	1.897.438,65	1,08	520.990	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2028	EUR	577.836,39	0,33
530.532	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.375% 15/04/2032	USD	657.757,80	0,37	521.997	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2036	EUR	636.158,23	0,36
1.617.300	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.625% 15/04/2028	USD	1.852.946,94	1,06	680.435	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2047	EUR	893.572,42	0,51
4.482.410	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.875% 15/04/2029	USD	5.355.251,88	3,05	1.020.826	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/07/2024	EUR	1.100.045,08	0,63
			69.630.823,04	39,66	493.359	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	602.655,00	0,34
					1.038.230	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.800% 25/07/2040	EUR	1.691.741,23	0,96
					1.342.812	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.850% 25/07/2027	EUR	1.668.168,94	0,95
					3.290.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	4.338.119,05	2,48
					1.087.807	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.100% 25/07/2023	EUR	1.182.901,35	0,67
					558.771	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	875.692,68	0,50

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
584.810	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.400% 25/07/2029	EUR	836.081,11	0,48
			14.670.004,48	8,36
Italien				
852.197	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 15/09/2032	EUR	1.024.977,83	0,58
596.918	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.300% 15/05/2028	EUR	687.410,91	0,39
1.062.490	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2024	EUR	1.205.127,94	0,69
1.001.088	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2035	EUR	1.395.893,56	0,80
925.770	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.550% 15/09/2041	EUR	1.433.228,99	0,82
1.093.507	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.600% 15/09/2023	EUR	1.210.571,45	0,69
1.054.605	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.100% 15/09/2026	EUR	1.307.725,45	0,74
2.364.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	3.565.790,42	2,03
			11.830.726,55	6,74
Japan				
86.195.100	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2025	JPY	670.776,51	0,38
101.308.000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2026	JPY	788.765,96	0,45
110.747.270	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2027	JPY	862.555,24	0,49
201.390.000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2028	JPY	1.566.199,44	0,90
93.348.692	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	723.452,18	0,41
90.076.900	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2024	JPY	699.830,85	0,40
			5.311.580,18	3,03
Deutschland				
942.976	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2023	EUR	977.780,13	0,56
886.141	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	978.088,79	0,56
657.904	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2046	EUR	952.592,04	0,54
883.205	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	1.073.953,75	0,61
			3.982.414,71	2,27
Kanada				
589.609	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.250% 01/12/2047	CAD	501.704,84	0,29
608.510	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.500% 01/12/2044	CAD	528.022,71	0,30
549.229	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 2.000% 01/12/2041	CAD	508.258,83	0,29
440.130	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 3.000% 01/12/2036	CAD	437.258,61	0,25
417.400	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.000% 01/12/2031	CAD	412.746,93	0,24
565.593	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2021	CAD	398.846,93	0,23
646.737	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	569.689,75	0,31
			3.356.528,60	1,91
Spanien				
734.490	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.650% 30/11/2027	EUR	841.769,19	0,48
999.326	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.000% 30/11/2030	EUR	1.216.875,49	0,70
593.276	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.800% 30/11/2024	EUR	673.815,89	0,38
			2.732.460,57	1,56
Australien				
350.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.000% 21/02/2050	AUD	257.130,05	0,15

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
279.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.000% 21/08/2035	AUD	259.263,28	0,15
264.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 20/09/2030	AUD	264.942,26	0,15
543.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	527.388,24	0,30
			1.308.723,83	0,75
Schweden				
5.200.000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 1.000% 01/06/2025	SEK	608.620,46	0,35
3.505.000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 3.500% 01/12/2028	SEK	636.461,75	0,36
			1.245.082,21	0,71
Neuseeland				
540.000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.000% 20/09/2025	NZD	404.830,28	0,23
230.000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 2.500% 20/09/2040	NZD	187.225,28	0,11
597.000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 3.000% 20/09/2030	NZD	511.094,26	0,29
			1.103.149,82	0,63
			166.868.725,57	95,06

Wertpapierbestand Gesamt

166.868.725,57 95,06

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR	
Zinsswaps						
Floating	1.016	24/12/2050	USD	4.100.000,00	919.108,23	
Floating	1.583	18/03/2031	USD	5.800.000,00	76.395,61	
-0.001	Floating	11/03/2031	EUR	4.640.000,00	(26.011,93)	
0.738	Floating	24/12/2030	USD	11.250.000,00	(874.175,73)	
					95.316,18	
Devisentermingeschäfte						
12.215.000,00	USD	10.273.952,84	EUR	08/06/2021	10.273.952,84	104.894,19
5.083.165,59	EUR	653.574.451,00	JPY	19/04/2021	5.083.165,59	51.354,69
1.786.321,85	USD	1.495.760,54	EUR	19/04/2021	1.495.760,54	23.685,76
2.288.885,05	EUR	3.820.000,00	NZD	08/06/2021	2.288.885,05	16.068,53
1.975.787,24	USD	55.530.000,00	TWD	08/06/2021	1.672.218,25	10.536,90
892.999,32	EUR	9.060.000,00	SEK	08/06/2021	892.999,32	9.284,49
1.295.072,98	EUR	13.176.749,22	SEK	19/04/2021	1.295.072,98	9.018,41
913.664,91	EUR	1.518.694,66	NZD	19/04/2021	913.664,91	8.971,85
Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR				
723.428,54	USD	2.633.481.000,00	COP	08/06/2021	611.804,76	6.554,99	454.622,13	EUR	4.640.000,00	NOK	08/06/2021	454.622,13	(7.212,65)
1.062.906,84	GBP	1.240.909,86	EUR	19/04/2021	1.240.909,86	6.546,99	94.050.000,00	RUB	1.246.302,98	USD	08/06/2021	1.055.069,51	(9.363,18)
1.569.825,51	EUR	203.373.000,00	JPY	08/06/2021	1.569.825,51	5.061,72	724.176,82	USD	528.220.000,00	CLP	08/06/2021	604.529,61	(9.738,77)
13.230.000,00	NOK	1.311.810,50	EUR	08/06/2021	1.311.810,50	5.015,82	7.085.157,68	SEK	600.786,45	GBP	19/04/2021	694.733,60	(13.586,13)
1.560.000,00	AUD	1.005.063,98	EUR	08/06/2021	1.005.063,98	4.777,44	1.929.906,95	EUR	3.002.069,94	AUD	19/04/2021	1.929.906,95	(15.164,49)
225.310.000,00	HUF	725.775,85	USD	08/06/2021	620.234,37	3.868,46	25.992.000,00	SEK	2.555.365,60	EUR	08/06/2021	2.555.365,60	(20.098,95)
515.850,91	USD	7.517.356.000,00	IDR	08/06/2021	434.492,24	3.273,10	1.030.068,10	EUR	1.554.000,00	CAD	08/06/2021	1.030.068,10	(20.574,36)
584.000,00	CAD	391.872,67	EUR	08/06/2021	391.872,67	2.963,36	2.035.316,63	EUR	2.428.000,00	USD	08/06/2021	2.035.316,63	(27.707,57)
95.851,05	USD	811.611,90	SEK	19/04/2021	80.020,86	2.317,39	10.678.517,49	SEK	1.258.878,26	USD	19/04/2021	1.046.973,80	(28.576,09)
510.753,27	USD	37.599.000,00	INR	08/06/2021	430.198,58	1.908,97	3.017.966,27	EUR	4.614.125,36	CAD	19/04/2021	3.017.966,27	(104.834,39)
2.633.710.000,00	COP	713.647,78	USD	08/06/2021	602.181,92	1.808,41	52.343.439,98	EUR	45.259.001,31	GBP	19/04/2021	52.343.439,98	(773.775,28)
124.278,06	CAD	82.700,36	EUR	19/04/2021	82.700,36	1.409,97	79.373.630,48	EUR	95.751.994,62	USD	19/04/2021	79.373.630,48	(2.073.066,32)
48.853,52	GBP	575.904,33	SEK	19/04/2021	56.666,37	1.127,41						192.311.317,80	(2.866.646,91)
982.000,00	SGD	729.384,90	USD	08/06/2021	615.853,09	1.063,31							
679.785,61	SEK	8.589.231,00	JPY	19/04/2021	66.649,59	219,55							
6.088,23	CAD	40.969,22	SEK	19/04/2021	4.030,15	121,85							
2.900.000,00	DKK	389.773,41	EUR	08/06/2021	389.773,41	61,10							
7.550,10	AUD	49.643,67	SEK	19/04/2021	4.892,43	46,55							
553.846,23	AUD	358.807,43	EUR	19/04/2021	358.807,43	35,19							
377.915,00	JPY	29.687,43	SEK	19/04/2021	2.935,56	12,03							
1.893,98	DKK	2.581,52	SEK	19/04/2021	254,69	2,69							
1.404,50	NZD	8.584,18	SEK	19/04/2021	844,27	(1,15)							
46.560,98	DKK	6.261,91	EUR	19/04/2021	6.261,91	(1,79)							
122.829,20	SEK	20.146,30	NZD	19/04/2021	12.042,77	(13,07)							
50.667,82	SEK	37.024,79	DKK	19/04/2021	4.967,71	(32,79)							
376.936,61	EUR	2.803.983,55	DKK	19/04/2021	376.936,61	(58,79)							
730.279,72	USD	225.317.000,00	HUF	08/06/2021	615.101,89	(60,89)							
25.723,99	NZD	15.480,53	EUR	19/04/2021	15.480,53	(156,64)							
11.499.361,00	JPY	88.700,91	EUR	19/04/2021	88.700,91	(168,37)							
249.152,38	SEK	38.071,63	AUD	19/04/2021	24.431,44	(349,64)							
35.097.000,00	TWD	1.241.361,02	USD	08/06/2021	1.038.670,15	(364,33)							
719.471,71	USD	2.400.000,00	ILS	08/06/2021	613.281,94	(709,62)							
728.178,97	USD	980.000,00	SGD	08/06/2021	621.021,68	(823,58)							
723.755,86	USD	22.660.000,00	THB	08/06/2021	616.933,78	(1.004,49)							
85.970.000,00	JPY	662.771,20	EUR	08/06/2021	662.771,20	(1.312,98)							
414.270,33	SEK	61.817,78	CAD	19/04/2021	40.616,67	(1.404,84)							
91.090.000,00	INR	1.234.600,85	USD	08/06/2021	1.048.375,32	(2.257,44)							
5.011.171,94	SEK	492.475,83	EUR	19/04/2021	492.475,83	(3.383,99)							
22.646.000,00	THB	728.569,67	USD	08/06/2021	615.698,23	(3.466,28)							
1.759.970,37	EUR	1.950.000,00	CHF	08/06/2021	1.759.970,37	(3.658,18)							
444.545,81	EUR	1.760.000,00	ILS	08/06/2021	444.545,81	(4.276,69)							
502.374,21	USD	38.646.000,00	RUB	08/06/2021	423.141,05	(4.431,03)							
1.341.600,81	EUR	2.080.000,00	AUD	08/06/2021	1.341.600,81	(4.854,42)							
1.759.000,00	ILS	534.544,85	USD	08/06/2021	450.032,66	(5.624,83)							
18.071.427.000,00	IDR	1.238.526,54	USD	08/06/2021	1.059.093,79	(6.544,02)							

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
48	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/06/2021	AUD	4.296.222,37	(17.826,07)
(31)	CANADA 10YR BOND FUTURE 21/06/2021	CAD	2.912.226,12	78.229,29
(53)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	7.913.430,00	7.629,93
24	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	4.110.720,00	(6.480,00)
(41)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	8.447.640,00	124.285,98
(83)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2021	EUR	13.441.850,00	52.541,96
(15)	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	2.246.693,40	(957,11)
(3)	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	394.606,70	4.865,78
29	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	4.471.491,32	(184.700,85)
(29)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	3.230.824,04	71.869,95
(10)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	1.222.560,20	22.797,14
20	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	3.756.088,86	(3.722,46)
			56.444.353,01	148.533,54
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(2.622.797,19)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick			% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	166.868.725,57		95,06
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(2.622.797,19)		(1,49)
Bankguthaben	7.273.533,89		4,14
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4.014.655,50		2,29
Nettovermögen Gesamt	175.534.117,77		100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	112.457.622,43
	30.09.2020	USD	112.499.245,33
	30.09.2019	USD	113.564.931,22
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	7.406,22
	30.09.2020	EUR	7.429,14
	30.09.2019	EUR	7.351,50
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	6.858,20
	30.09.2020	USD	6.863,84
	30.09.2019	USD	6.314,54
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	EUR	-
	30.09.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	7.763,46
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	EUR	2.417.338,44
	30.09.2020	EUR	2.419.025,50
	30.09.2019	EUR	2.382.288,08
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		369
	30.09.2020		393
	30.09.2019		407
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		6
	30.09.2020		6
	30.09.2019		6
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021		-
	30.09.2020		-
	30.09.2019		6
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021		38
	30.09.2020		38
	30.09.2019		42
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		0,49%
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		0,49%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021		0,01%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021		115,64%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	109.470.055,72
Anleihen und andere Schuldtitel		109.470.055,72
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	8.496,26
Devisentermingeschäfte		8.496,26
Bankguthaben		3.216.155,75
Hinterlegte Sicherheiten		1.035.628,32
Sonstige Vermögenswerte	4	1.427.965,54
Vermögenswerte Gesamt		115.158.301,59
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(2.411.634,99)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(289.044,17)
Futures		(289.044,17)
Verbindlichkeiten Gesamt		(2.700.679,16)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		112.457.622,43

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Vereinigte Staaten									
1.000.000	ABBVIE INC 2.950% 21/11/2026	USD	1.064.524,37	0,95	300.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	374.984,52	0,33
1.000.000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	1.114.761,38	0,99	300.000	EUTELSAT SA 1.500% 13/10/2028	EUR	365.737,47	0,33
1.500.000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	1.649.981,73	1,47	500.000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	593.160,01	0,53
1.000.000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	1.162.064,27	1,03	300.000	RCI BANQUE SA 0.250% 12/07/2021 EMTN	EUR	352.940,85	0,31
1.700.000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN	USD	1.747.739,38	1,55	620.000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	744.170,57	0,66
1.750.000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	1.937.500,13	1,72	795.000	TOTAL SE FRN PERP EMTN	EUR	968.429,78	0,86
1.491.000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	1.733.093,83	1,54	300.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.000% 29/06/2032 EMTN	EUR	372.645,97	0,33
1.500.000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 4.050% 01/07/2030	USD	1.619.108,63	1,44	500.000	WPP FINANCE SA 2.375% 19/05/2027 EMTN	EUR	656.668,65	0,58
1.000.000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	1.139.722,74	1,01	9.429.822,03 8,39				
1.500.000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	1.443.677,48	1,28	Niederlande				
1.500.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	1.615.012,34	1,44	135.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	165.830,14	0,15
350.000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	420.188,70	0,37	1.185.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	1.325.963,00	1,19
2.000.000	CITIGROUP INC 20/03/2030 FRN	USD	2.212.738,52	1,97	700.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.000% 19/09/2022	GBP	1.015.818,95	0,90
1.500.000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	1.591.197,68	1,41	500.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	553.993,24	0,49
1.500.000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	1.444.022,57	1,28	419.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	532.700,51	0,47
1.800.000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300% 01/10/2029	USD	2.104.759,82	1,87	385.000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	487.558,51	0,43
650.000	DOMINION ENERGY INC 6.300% 15/03/2033	USD	853.114,13	0,76	450.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	563.069,55	0,50
480.000	DOW CHEMICAL CO 3.625% 15/05/2026	USD	526.442,72	0,47	300.000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	373.081,99	0,33
2.500.000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	2.499.779,10	2,23	300.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	378.635,47	0,34
1.200.000	GENERAL MOTORS CO 5.000% 01/04/2035	USD	1.386.094,63	1,23	200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	239.153,00	0,21
800.000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	994.653,10	0,88	800.000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	969.217,78	0,86
500.000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	USD	543.093,47	0,48	6.605.022,14 5,87				
1.500.000	MASCO CORP 2.000% 01/10/2030	USD	1.430.924,40	1,27	Australien				
1.000.000	MOHAWK INDUSTRIES INC 3.850% 01/02/2023	USD	1.051.823,60	0,94	700.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	817.153,16	0,73
1.000.000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	1.089.727,50	0,97	200.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.610% 12/09/2034 EMTN	USD	206.654,44	0,18
1.500.000	NORDSTROM INC 8.750% 15/05/2025	USD	1.694.376,95	1,51	400.000	MIRVAC GROUP FINANCE LTD 3.625% 18/03/2027 EMTN	USD	427.570,57	0,38
1.000.000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2050	USD	970.480,57	0,86	800.000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	872.988,07	0,77
1.200.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	1.199.868,70	1,07	500.000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	548.021,13	0,49
1.000.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.900% 15/02/2045	USD	976.160,93	0,87	300.000	SCENTRE GROUP TRUST 1 / SCENTRE GROUP TRUST 2 4.375% 28/05/2030	USD	333.094,97	0,30
1.000.000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 01/10/2050 FRN	USD	1.008.241,19	0,90	600.000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	622.913,27	0,55
1.500.000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	1.584.342,02	1,41	500.000	WESTPAC BANKING CORP 23/11/2031 FRN	USD	551.590,87	0,49
380.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	557.596,43	0,50	600.000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	641.121,46	0,57
2.500.000	T-MOBILE USA INC 3.000% 15/02/2041	USD	2.326.528,13	2,07	5.021.107,94 4,46				
1.500.000	VALLEY NATIONAL BANCORP 5.125% 27/09/2023	USD	1.635.876,08	1,45	Kanada				
500.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	558.445,06	0,50	2.000.000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	2.249.576,30	2,00
2.000.000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	2.299.967,28	2,05	2.500.000	TECK RESOURCES LTD 3.900% 15/07/2030	USD	2.611.122,40	2,32
1.500.000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050	USD	1.526.627,36	1,36	4.860.698,70 4,32				
1.350.000	WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024	USD	1.444.606,69	1,28	Luxemburg				
1.250.000	ZIONS BANCORP NA 4.500% 13/06/2023	USD	1.346.016,83	1,20	320.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 12/09/2025 EMTN	EUR	401.326,23	0,36
53.504.880,44 47,58					680.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	859.210,70	0,76
Frankreich					1.200.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 3.250% 15/11/2039	USD	1.224.949,37	1,09
500.000	AUCHAN HOLDING SA 3.250% 23/07/2027 EMTN	EUR	681.549,95	0,61	700.000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	909.609,41	0,81
500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 03/06/2030	EUR	617.599,72	0,55	800.000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	958.377,40	0,85
1.200.000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	1.532.400,40	1,37	200.000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 24/04/2028 EMTN	EUR	254.402,25	0,23
1.000.000	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025 EMTN	EUR	1.262.717,70	1,12	4.607.875,36 4,10				
400.000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	514.975,02	0,46	Deutschland				
300.000	CIE DE SAINT-GOBAIN 1.875% 21/09/2028 EMTN	EUR	391.841,42	0,35	800.000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	960.220,09	0,86
					325.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	398.364,56	0,35

* Anleihe/Swap mit „Dirty“-Bewertung (einschließlich Zinsen).

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
300.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	365.487,59	0,33	450.000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	482.546,80	0,43
170.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.375% 16/10/2023 EMTN	EUR	206.543,73	0,18				1.488.209,19	1,32
148.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	191.532,52	0,17		Kaimaninseln			
622.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	753.754,05	0,67	600.000	FOXCONN FAR EAST LTD 2.500% 28/10/2030 EMTN	USD	578.852,54	0,51
453.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.625% 15/08/2025 EMTN	EUR	563.507,34	0,50	700.000	JD.COM INC 3.375% 14/01/2030	USD	718.933,68	0,64
			3.439.409,88	3,06				1.297.786,22	1,15
	Vereinigtes Königreich					Spanien			
250.000	CADENT FINANCE PLC 2.750% 22/09/2046 EMTN	GBP	349.928,74	0,31	400.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.875% 26/03/2032	EUR	494.255,72	0,44
700.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	849.829,62	0,76	100.000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	119.448,90	0,11
185.000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	223.210,74	0,20	500.000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	612.703,41	0,54
120.000	SMITHS GROUP PLC 2.000% 23/02/2027 EMTN	EUR	151.830,82	0,14				1.226.408,03	1,09
400.000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	430.742,05	0,38		Dänemark			
700.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	848.402,93	0,75	1.000.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	1.216.788,62	1,08
			2.853.944,90	2,54				1.216.788,62	1,08
	Jungferninseln					Japan			
200.000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	206.736,45	0,18	400.000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	392.731,87	0,36
900.000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	911.148,09	0,81	300.000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	331.171,62	0,29
205.000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	212.773,73	0,19	250.000	NIPPON LIFE INSURANCE 21/01/2051 FRN	USD	238.321,19	0,21
300.000	ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD FRN PERP	USD	304.142,51	0,27				962.224,68	0,86
250.000	JMH CO LTD 2.875% 09/04/2036	USD	245.845,57	0,22		Belgien			
200.000	MINMETALS BOUNTEOUS FINANCE BVI LTD FRN PERP	USD	205.153,25	0,18	600.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	851.860,60	0,76
200.000	OCEAN LAUREL CO LTD 2.375% 20/10/2025	USD	197.428,91	0,18				851.860,60	0,76
250.000	POWERCHINA ROADBRIDGE GROUP BRITISH VIRGIN ISLANDS LTD FRN PERP	USD	250.900,00	0,22		Portugal			
200.000	YUNDA HOLDING INVESTMENT LTD 2.250% 19/08/2025	USD	197.439,21	0,18	600.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	792.234,65	0,70
			2.731.567,72	2,43				792.234,65	0,70
	Schweiz					Südkorea			
1.500.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	1.758.492,00	1,56	500.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	505.310,27	0,45
300.000	UBS GROUP AG 1.500% 30/11/2024	EUR	366.453,25	0,33				505.310,27	0,45
			2.124.945,25	1,89		Singapur			
	Irland				350.000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 10/09/2030 FRN	USD	346.787,36	0,31
1.500.000	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 4.625% 15/10/2027	USD	1.646.587,58	1,47				346.787,36	0,31
250.000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 17/09/2050 FRN EMTN	EUR	307.527,53	0,27		Bermuda			
			1.954.115,11	1,74	200.000	STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II / STAR ENERGY GEOTHERMAL SALAK 4.850% 14/10/2038	USD	218.357,99	0,19
	Hongkong							218.357,99	0,19
210.000	AIA GROUP LTD FRN PERP GMTN	USD	210.000,00	0,19		Schweden			
250.000	AIA GROUP LTD 3.200% 16/09/2040	USD	245.606,81	0,22	145.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	179.189,56	0,16
200.000	BLOSSOM JOY LTD FRN PERP	USD	202.993,95	0,18				179.189,56	0,16
1.050.000	WEICHAH INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1.069.904,50	0,95				109.470.055,72	97,34
			1.728.505,26	1,54		Wertpapierbestand Gesamt		109.470.055,72	97,34
	China								
1.000.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 24/06/2030 FRN	USD	1.014.095,87	0,90					
500.000	CHINA DEVELOPMENT BANK FINANCIAL LEASING CO LTD 28/09/2030 FRN	USD	508.907,95	0,45					
			1.523.003,82	1,35					
	Italien								
900.000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	1.005.662,39	0,89					

* Anleihe/Swap mit „Dirty“-Bewertung (einschließlich Zinsen).

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte				
4.571.000,00 CAD	3.626.253,60 USD	30/06/2021	3.626.253,60	11.001,25
2.656.265,31 USD	2.251.000,00 EUR	30/06/2021	2.656.265,31	5.753,69
2.922.000,00 GBP	4.031.252,85 USD	30/06/2021	4.031.252,85	1.339,10
529.000,00 AUD	404.084,16 USD	30/06/2021	404.084,16	(1.029,17)
369.000,00 CHF	394.336,39 USD	30/06/2021	394.336,39	(1.321,20)
111.233.000,00 JPY	1.014.725,11 USD	30/06/2021	1.014.725,11	(7.247,41)
			12.126.917,42	8.496,26

Stückzahl	Bezeich- nung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Zins-Futures				
24	CANADA 10YR BOND FUTURE 21/06/2021	CAD	2.649.862,75	(90.321,04)
(21)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	3.333.949,98	(4.689,45)
(1)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	201.305,38	23,51
(3)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	726.476,43	12.411,17
11	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2021	EUR	1.449.262,42	387,85
1	JPN 10Y BOND (OSE) 14/06/2021	JPY	1.367.963,80	4.705,88
24	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	4.224.862,06	(73.179,29)
9	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	1.391.343,75	(54.210,94)
42	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	7.611.187,50	(359.953,13)
(127)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	16.629.062,50	350.320,31
(3)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	431.062,50	15.421,88
15	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	3.310.898,43	(3.164,07)
55	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	6.786.914,09	(86.796,85)
			50.114.151,59	(289.044,17)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (280.547,91)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	109.470.055,72	97,34
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(280.547,91)	(0,25)
Bankguthaben	3.216.155,75	2,86
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	51.958,87	0,05
Nettovermögen Gesamt	112.457.622,43	100,00

* Anleihe/Swap mit „Dirty“-Bewertung (einschließlich Zinsen).

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	133.464.850,21	Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	24,63	
	30.09.2020	EUR	321.435.331,84		30.09.2020	EUR	22,29	
	30.09.2019	EUR	450.184.658,82		30.09.2019	EUR	29,93	
Nettoinventarwert pro Anteil**				Anzahl der Anteile				
	Capitalisation I (EUR)							
	31.03.2021	EUR	8.514,15		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		2.025
30.09.2020	EUR	7.398,97		30.09.2020		2.128		
30.09.2019	EUR	9.505,60		30.09.2019		3.760		
Capitalisation I (GBP)								
31.03.2021	GBP	160,77		31.03.2021		264		
30.09.2020	GBP	148,77		30.09.2020		264		
30.09.2019	GBP	186,41		30.09.2019		264		
Capitalisation I (USD)								
31.03.2021	USD	6.493,70		31.03.2021		180		
30.09.2020	USD	5.630,32		30.09.2020		393		
30.09.2019	USD	6.724,68		30.09.2019		1.127		
Capitalisation M (EUR)								
31.03.2021	EUR	370,32		31.03.2021		72.646		
30.09.2020	EUR	322,78		30.09.2020		838.352		
30.09.2019	EUR	417,23		30.09.2019		707.375		
Capitalisation P (EUR)								
31.03.2021	EUR	366,27		31.03.2021		11.638		
30.09.2020	EUR	319,74		30.09.2020		15.179		
30.09.2019	EUR	414,51		30.09.2019		22.849		
Capitalisation P (GBP)								
31.03.2021	GBP	142,53		31.03.2021		35		
30.09.2020	GBP	133,06		30.09.2020		275		
30.09.2019	GBP	168,09		30.09.2019		6.105		
Capitalisation P (SGD)								
31.03.2021	SGD	15,93		31.03.2021		73.173		
30.09.2020	SGD	14,09		30.09.2020		71.529		
30.09.2019	SGD	17,21		30.09.2019		70.020		
Capitalisation P (USD)								
31.03.2021	USD	433,40		31.03.2021		3.566		
30.09.2020	USD	377,49		30.09.2020		3.749		
30.09.2019	USD	454,99		30.09.2019		4.691		
Capitalisation R (EUR)								
31.03.2021	EUR	278,82		31.03.2021		4.501		
30.09.2020	EUR	242,61		30.09.2020		6.263		
30.09.2019	EUR	312,49		30.09.2019		6.827		
Capitalisation R (USD)								
31.03.2021	USD	269,89		31.03.2021		766		
30.09.2020	USD	234,32		30.09.2020		807		
30.09.2019	USD	280,59		30.09.2019		807		
Capitalisation X (EUR)								
31.03.2021	EUR	1.367,23		31.03.2021		936		
30.09.2020	EUR	1.196,51		30.09.2020		1.213		
30.09.2019	EUR	1.558,97		30.09.2019		1.767		
Capitalisation Zz (EUR)								
31.03.2021	EUR	5.219,74		31.03.2021		14.616		
30.09.2020	EUR	4.520,78		30.09.2020		4.516		
30.09.2019	EUR	5.768,27		30.09.2019		15.176		
Distribution P (EUR)								
31.03.2021	EUR	242,07		31.03.2021		1.942		
30.09.2020	EUR	219,60		30.09.2020		1.877		
30.09.2019	EUR	296,80		30.09.2019		8.322		

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Distribution R (EUR)	31.03.2021	100.927
	30.09.2020	110.653
	30.09.2019	127.005

Dividende

Distribution P (EUR)	14.12.2020	EUR	8,80
Distribution R (EUR)	14.12.2020	EUR	0,90

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,69%
Capitalisation I (GBP)	31.03.2021	0,69%
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,69%
Capitalisation M (EUR)	31.03.2021	1,30%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,60%
Capitalisation P (GBP)	31.03.2021	1,56%
Capitalisation P (SGD)	31.03.2021	1,60%
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,60%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	0,95%
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	0,95%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	2,10%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	0,01%
Distribution P (EUR)	31.03.2021	1,59%
Distribution R (EUR)	31.03.2021	0,95%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	155,83%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	131.981.901,63
Aktien		131.981.901,63
Bankguthaben		2.427.051,99
Sonstige Vermögenswerte	4	2.996.090,58
Vermögenswerte Gesamt		137.405.044,20
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(3.940.193,99)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.940.193,99)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		133.464.850,21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
4.869	AGREE REALTY CORP	USD	278.849,99	0,21	201.900	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	5.038.535,57	3,77
392	AMERICAN TOWER CORP	USD	79.734,13	0,06	50	HOSHINO RESORTS REIT INC	JPY	245.629,01	0,18
6.313	APARTMENT INCOME REIT CORP	USD	229.680,83	0,17	236	INVINCIBLE INVESTMENT CORP	JPY	75.867,79	0,06
37.300	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	5.855.715,99	4,39	1.358	JAPAN METROPOLITAN FUND INVEST	JPY	1.182.636,71	0,89
19.977	BOSTON PROPERTIES INC	USD	1.721.152,91	1,29	728	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	3.660.442,08	2,74
75.987	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	1.307.935,85	0,98	247	KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP - A	JPY	1.496.789,28	1,12
37.626	BROOKFIELD PROPERTY REIT INC - A	USD	574.650,47	0,43	184	KENEDIX RETAIL REIT CORP	JPY	380.692,63	0,29
1.209	CBRE GROUP INC - A	USD	81.378,36	0,06	52	MITSUBISHI ESTATE LOGISTICS REIT INVESTMENT CORP	JPY	174.173,30	0,13
732	CORESITE REALTY CORP	USD	74.644,94	0,06	103.800	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	2.008.931,93	1,51
117.647	CUBESMART	USD	3.786.765,94	2,84	369	MORI HILLS REIT INVESTMENT CORP - A	JPY	435.569,54	0,33
8.751	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	1.048.660,63	0,79	640	MORI TRUST SOGO REIT INC	JPY	765.315,32	0,57
44.643	DUKE REALTY CORP	USD	1.592.683,56	1,19	2.700	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	55.405,13	0,04
124	EQUINIX INC	USD	71.700,13	0,05	56	NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND INC	JPY	71.751,39	0,05
31.024	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD	1.679.883,74	1,26	444	ORIX JREIT INC	JPY	657.774,48	0,49
5.900	EQUITY RESIDENTIAL	USD	359.582,23	0,27	63	PREMIER INVESTMENT CORP	JPY	76.694,00	0,06
5.682	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	1.314.213,29	0,98	268	SEKISUI HOUSE REIT INC	JPY	189.850,44	0,14
1.400	EXP WORLD HOLDINGS INC	USD	54.258,49	0,04	76.600	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	2.303.827,66	1,73
11.775	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	1.327.981,15	1,00	10.400	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	JPY	52.452,19	0,04
5.200	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	448.855,61	0,34				19.427.629,42	14,56
2.270	FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	USD	88.439,80	0,07	Deutschland				
61.413	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USD	2.217.096,56	1,66	82.496	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	EUR	1.136.794,88	0,85
42.675	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC - A	USD	1.001.426,44	0,75	29.323	LEG IMMOBILIEN SE	EUR	3.288.867,68	2,46
159.495	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	4.307.301,37	3,22	80.023	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	1.947.759,82	1,46
44.664	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	1.631.814,99	1,22	13.554	VONOVIA SE	EUR	754.957,80	0,57
6.000	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	86.020,59	0,06				7.128.380,18	5,34
1.000	HOWARD HUGHES CORP/THE	USD	80.941,04	0,06	Australien				
21.213	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	USD	3.251.709,42	2,44	387.077	DEXUS	AUD	2.445.730,89	1,83
163.234	INVITATION HOMES INC	USD	4.442.998,09	3,32	225.025	GOODMAN GROUP	AUD	2.642.382,29	1,98
2.600	IRON MOUNTAIN INC	USD	81.873,56	0,06	246.800	SCENTRE GROUP	AUD	451.025,35	0,34
7.900	KIMCO REALTY CORP	USD	126.031,65	0,09	604.658	WAYPOINT REIT	AUD	983.535,89	0,74
995	LAMAR ADVERTISING CO - A	USD	79.511,95	0,06				6.522.674,42	4,89
30.501	LIFE STORAGE INC	USD	2.230.546,20	1,67	Singapur				
83.800	MACK-CALI REALTY CORP	USD	1.103.738,62	0,83	1.312.700	ASCOTT RESIDENCE TRUST	SGD	889.468,40	0,67
10.584	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	USD	1.300.013,82	0,97	281.100	CAPITALAND MALL TRUST	SGD	386.279,66	0,29
19.236	NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	USD	1.182.998,45	0,89	1.054.000	FRASERS CENTREPOINT TRUST	SGD	1.641.938,85	1,23
6.400	PHYSICIANS REALTY TRUST	USD	96.220,54	0,07	85.900	KEPPEL REIT	SGD	66.364,26	0,05
97.986	PROLOGIS INC	USD	8.837.331,75	6,62	1.488.600	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	SGD	1.998.458,51	1,49
3.811	PS BUSINESS PARKS INC	USD	501.237,45	0,38	261.800	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	SGD	454.256,83	0,34
55.690	REALTY INCOME CORP	USD	3.008.861,57	2,25	64.800	SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	64.014,87	0,05
4.217	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	USD	180.836,21	0,14				5.500.781,38	4,12
399	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	94.224,84	0,07	Vereinigtes Königreich				
17.824	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	1.725.377,76	1,29	121.900	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	722.368,78	0,54
67.500	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	USD	2.440.866,16	1,83	4.800	DERWENT LONDON PLC	GBP	181.890,78	0,14
110.178	VENTAS INC	USD	5.000.335,68	3,75	77.777	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	620.680,73	0,47
52.624	VEREIT INC	USD	1.729.208,61	1,30	591.021	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	GBP	1.481.972,26	1,11
10.200	VORNADO REALTY TRUST	USD	393.923,25	0,30	9.943	SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	92.852,49	0,07
49.567	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	USD	1.134.900,00	0,85	652.653	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	1.375.253,34	1,02
3.496	WEYERHAEUSER CO	USD	105.894,32	0,08	65.400	UNITE GROUP PLC	GBP	819.177,62	0,61
41.981	WP CAREY INC	USD	2.527.504,09	1,89				5.294.196,00	3,96
			72.877.513,02	54,60	Bermuda				
Japan									
484	AEON REIT INVESTMENT CORP	JPY	555.290,97	0,42	820.300	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	3.426.931,85	2,57
								3.426.931,85	2,57
Belgien									
					800	AEDIFICA SA	EUR	78.240,00	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
22.344	COFINIMMO SA	EUR	2.775.124,80	2,08
600	VGP NV	EUR	81.840,00	0,06
			2.935.204,80	2,20
Schweiz				
12.543	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	1.306.310,18	0,98
18.073	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	1.423.934,63	1,07
			2.730.244,81	2,05
Kanada				
19.256	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REIT	CAD	702.102,04	0,53
170.000	COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	1.073.738,13	0,80
7.300	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	66.319,80	0,05
			1.842.159,97	1,38
Schweden				
73.984	CASTELLUM AB	SEK	1.390.955,31	1,04
22.300	FABEGE AB	SEK	256.321,40	0,19
			1.647.276,71	1,23
Hongkong				
173.000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	660.774,26	0,50
24.190	LINK REIT	HKD	187.435,01	0,14
466.762	SINO LAND CO LTD	HKD	552.718,93	0,41
90.800	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	238.991,53	0,18
			1.639.919,73	1,23
Frankreich				
1.800	COVIVIO	EUR	131.400,00	0,10
3.200	GECINA SA	EUR	375.680,00	0,28
			507.080,00	0,38
Spanien				
20.900	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	182.248,00	0,14
			182.248,00	0,14
Kaimaninseln				
37.000	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	HKD	176.348,38	0,13
			176.348,38	0,13
Finnland				
11.744	CITYCON OYJ	EUR	83.264,96	0,07
3.600	KOJAMO OYJ	EUR	60.048,00	0,04
			143.312,96	0,11
			131.981.901,63	98,89
Wertpapierbestand Gesamt			131.981.901,63	98,89
Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick				
				% NIW
Wertpapierbestand Gesamt			131.981.901,63	98,89
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			0,00	0,00
Bankguthaben			2.427.051,99	1,82
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(944.103,41)	(0,71)
Nettovermögen Gesamt			133.464.850,21	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	2.056.460.143,48	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	23.992,52
	30.09.2020	EUR	2.331.142.699,74		30.09.2020	CZK	20.982,80
	30.09.2019	EUR	1.894.331.442,78		30.09.2019	CZK	17.105,04
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	EUR	17.105,16
					30.09.2020	EUR	14.817,97
					30.09.2019	EUR	11.803,39
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	592,24	Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	EUR	10.181,69
	30.09.2020	EUR	514,58		30.09.2020	EUR	8.811,50
	30.09.2019	EUR	412,36		30.09.2019	EUR	7.003,58
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	7.630,84	Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	1.786,97
	30.09.2020	USD	6.615,43		30.09.2020	EUR	1.560,37
	30.09.2019	USD	4.928,32		30.09.2019	EUR	1.263,27
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	7.881,53	Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	35,09
	30.09.2020	EUR	6.893,35		30.09.2020	EUR	30,53
	30.09.2019	EUR	5.332,87		30.09.2019	EUR	24,57
Capitalisation M (EUR)	31.03.2021	EUR	524,50	Distribution T (EUR)	31.03.2021	EUR	35,33
	30.09.2020	EUR	456,80		30.09.2020	EUR	30,68
	30.09.2019	EUR	367,82		30.09.2019	EUR	24,65
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	62,67	Anzahl der Anteile	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	953.312
	30.09.2020	EUR	54,43			30.09.2020	1.674.206
	30.09.2019	EUR	43,58			30.09.2019	1.459.098
Capitalisation O (EUR)	31.03.2021	EUR	62,67	Capitalisation I (USD)	31.03.2021	1.697	
	30.09.2020	EUR	54,43		30.09.2020	1.677	
	30.09.2019	EUR	43,58		30.09.2019	2	
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	515,83	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	5.368	
	30.09.2020	EUR	450,42		30.09.2020	6.105	
	30.09.2019	EUR	364,53		30.09.2019	6.900	
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	99,50	Capitalisation M (EUR)	31.03.2021	109.196	
	30.09.2020	USD	-		30.09.2020	385.490	
	30.09.2019	USD	-		30.09.2019	382.262	
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	409,93	Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	11.892.483	
	30.09.2020	EUR	356,61		30.09.2020	13.479.989	
	30.09.2019	EUR	286,48		30.09.2019	13.324.849	
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	378,40	Capitalisation O (EUR)	31.03.2021	263.879	
	30.09.2020	USD	328,47		30.09.2020	283.547	
	30.09.2019	USD	245,24		30.09.2019	351.976	
Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	EUR	440,94	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	492.007	
	30.09.2020	EUR	384,85		30.09.2020	361.893	
	30.09.2019	EUR	311,18		30.09.2019	309.330	
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	467,05	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	325	
	30.09.2020	EUR	408,85		30.09.2020	-	
	30.09.2019	EUR	332,55		30.09.2019	-	
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	358,68				
	30.09.2020	USD	313,28				
	30.09.2019	USD	-				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

			Capitalisation M (EUR)	31.03.2021	1,29%
			Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	0,73%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	74.024	Capitalisation O (EUR)	31.03.2021	0,73%
	30.09.2020	74.212	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,80%
	30.09.2019	22.612	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,80%
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	1.990	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	1,05%
	30.09.2020	399	Capitalisation R (USD)	31.03.2021	1,05%
	30.09.2019	1.394	Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	1,71%
Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	4.697	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	2,30%
	30.09.2020	6.397	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	2,30%
	30.09.2019	16.045	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	2,32%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	63.135	Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	0,21%
	30.09.2020	44.107	Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	0,01%
	30.09.2019	30.249	Distribution P (EUR)	31.03.2021	1,80%
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	28.388	Distribution R (EUR)	31.03.2021	1,05%
	30.09.2020	14.168	Distribution T (EUR)	31.03.2021	0,70%
	30.09.2019	-	Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	14,53%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	30.275			
	30.09.2020	28.784			
	30.09.2019	26.267			
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	8.362			
	30.09.2020	10.305			
	30.09.2019	10.449			
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2021	3.281			
	30.09.2020	3.299			
	30.09.2019	26.342			
Distribution P (EUR)	31.03.2021	28.426			
	30.09.2020	24.938			
	30.09.2019	21.345			
Distribution R (EUR)	31.03.2021	995.087			
	30.09.2020	1.049.256			
	30.09.2019	1.173.286			
Distribution T (EUR)	31.03.2021	126.857			
	30.09.2020	130.303			
	30.09.2019	145.274			
Laufende Kosten in %*					
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,81%			
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,81%			
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	0,83%			

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	2.028.391.445,86
Aktien		2.028.391.445,86
Bankguthaben		30.773.926,76
Sonstige Vermögenswerte	4,12	6.647.639,22
Vermögenswerte Gesamt		2.065.813.011,84
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(8.599.850,10)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(753.018,26)
Devisentermingeschäfte		(753.018,26)
Verbindlichkeiten Gesamt		(9.352.868,36)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		2.056.460.143,48

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
99.776	ADOBE INC	USD	40.356.093,87	1,96					
38.587	ALPHABET INC - A	USD	67.715.867,64	3,29					
8.004	ALPHABET INC - C	USD	14.087.734,64	0,69					
29.128	AMAZON.COM INC	USD	76.682.006,50	3,73					
170.318	ANTHEM INC	USD	52.017.056,16	2,53					
359.060	APPLE INC	USD	37.317.433,00	1,81					
1.016.458	BROWN & BROWN INC	USD	39.532.285,53	1,93					
944.834	COMCAST CORP - A	USD	43.499.504,59	2,12					
160.010	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	39.597.471,71	1,93					
298.014	EVERSOURCE ENERGY	USD	21.956.123,76	1,07					
139.152	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	31.804.987,46	1,55					
83.868	ILLUMINA INC	USD	27.406.061,50	1,33					
143.829	INTUIT INC	USD	46.877.509,35	2,28					
50.456	MASTERCARD INC - A	USD	15.285.338,89	0,74					
274.610	MATCH GROUP INC	USD	32.098.972,01	1,56					
248.301	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	18.836.481,89	0,92					
542.327	MICROSOFT CORP	USD	108.793.020,33	5,29					
154.600	MOODY'S CORP	USD	39.279.423,13	1,91					
323.595	NASDAQ INC	USD	40.600.118,01	1,97					
73.651	NETFLIX INC	USD	32.690.190,30	1,59					
143.322	NORDSON CORP	USD	24.228.039,62	1,18					
506.565	NORTHERN TRUST CORP	USD	45.303.366,93	2,20					
279.786	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	36.500.967,74	1,77					
112.047	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	27.403.037,25	1,33					
92.910	S&P GLOBAL INC	USD	27.895.134,60	1,36					
109.931	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	42.687.237,11	2,08					
202.683	ULTA BEAUTY INC	USD	53.317.028,09	2,59					
218.459	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	69.158.546,86	3,36					
82.278	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	18.288.355,93	0,89					
282.182	VISA INC - A	USD	50.835.016,47	2,47					
217.950	ZOETIS INC	USD	29.203.408,49	1,42					
			1.251.253.819,36	60,85					
Schweiz									
367.448	CHUBB LTD	USD	49.388.037,57	2,40					
596.345	NESTLE SA - REG	CHF	56.791.495,83	2,77					
50.745	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	55.372.347,83	2,69					
			161.551.881,23	7,86					
Vereinigtes Königreich									
1.220.648	COMPASS GROUP PLC	GBP	20.942.338,61	1,02					
785.281	RELX PLC	EUR	16.820.719,02	0,82					
463.419	UNILEVER PLC	EUR	22.049.476,02	1,07					
4.274.941	3I GROUP PLC	GBP	57.887.345,89	2,82					
			117.699.879,54	5,73					
Niederlande									
15.971	ADYEN NV	EUR	30.400.798,50	1,48					
78.795	ASML HOLDING NV	EUR	40.737.015,00	1,98					
			71.137.813,50	3,46					
					Schweden				
1.098.509	ATLAS COPCO AB - A	SEK	57.004.308,06	2,77					
			57.004.308,06	2,77					
					Färöer-Inseln				
777.080	BAKKAFROST P/F	NOK	52.475.196,40	2,55					
			52.475.196,40	2,55					
					Jersey				
429.680	APTIV PLC	USD	50.415.104,23	2,45					
			50.415.104,23	2,45					
					Spanien				
1.377.218	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	45.448.194,00	2,21					
			45.448.194,00	2,21					
					Japan				
1.088.700	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	45.276.346,96	2,20					
			45.276.346,96	2,20					
					Dänemark				
462.140	NOVO NORDISK AS - B	DKK	26.704.082,83	1,30					
256.674	NOVOZYMES AS - B	DKK	14.022.224,70	0,68					
			40.726.307,53	1,98					
					Irland				
137.793	LINDE PLC	EUR	32.918.747,70	1,60					
			32.918.747,70	1,60					
					Deutschland				
485.466	HELLOFRESH SE	EUR	30.875.637,60	1,50					
			30.875.637,60	1,50					
					Finnland				
567.787	NESTE OYJ	EUR	25.698.039,62	1,25					
			25.698.039,62	1,25					
					Frankreich				
140.558	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	18.307.679,50	0,89					
			18.307.679,50	0,89					
					Hongkong				
1.600.800	AIA GROUP LTD	HKD	16.520.772,71	0,80					
			16.520.772,71	0,80					
					Norwegen				
300.244	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	11.081.717,92	0,54					
			11.081.717,92	0,54					
			2.028.391.445,86	98,64					
Wertpapierbestand Gesamt					2.028.391.445,86 98,64				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte				
700.808.099,73	CZK 26.805.651,22	EUR 19/04/2021	26.805.651,22	17.237,32
1.083.194,55	EUR 139.396.334,00	JPY 19/04/2021	1.083.194,55	9.994,71
2.379.208,73	EUR 2.622.263,67	CHF 19/04/2021	2.379.208,73	8.331,54
1.179.072,39	EUR 12.002.305,35	SEK 19/04/2021	1.179.072,39	7.643,88
3.020.428,53	NOK 299.050,59	EUR 19/04/2021	299.050,59	1.923,77
461.517,86	AUD 298.641,10	EUR 19/04/2021	298.641,10	380,98
201.390,97	HKD 21.964,80	EUR 19/04/2021	21.964,80	70,27
198.190,58	CZK 7.578,12	EUR 06/04/2021	7.578,12	9,41
4.492,21	EUR 117.282,51	CZK 01/04/2021	4.492,21	2,08
321.031,39	DKK 43.171,88	EUR 19/04/2021	43.171,88	(9,23)
884.173,16	EUR 6.577.251,86	DKK 19/04/2021	884.173,16	(137,90)
261.483,01	EUR 6.857.175,64	CZK 19/04/2021	261.483,01	(970,09)
18.534.967,00	JPY 143.857,74	EUR 19/04/2021	143.857,74	(1.158,70)
296.753,68	EUR 461.724,09	AUD 19/04/2021	296.753,68	(2.402,02)
350.834,97	EUR 3.282.749,79	HKD 19/04/2021	350.834,97	(8.345,12)
1.681.264,83	EUR 1.453.848,53	GBP 19/04/2021	1.681.264,83	(25.012,00)
1.579.166,79	EUR 16.316.113,66	NOK 19/04/2021	1.579.166,79	(46.672,68)
27.338.588,23	EUR 32.979.632,53	USD 19/04/2021	27.338.588,23	(713.904,48)
			64.658.148,00	(753.018,26)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(753.018,26)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	2.028.391.445,86	98,64
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(753.018,26)	(0,04)
Bankguthaben	30.773.926,76	1,50
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1.952.210,88)	(0,10)
Nettovermögen Gesamt	2.056.460.143,48	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Greater China Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	406.308.608,66	Distribution R (USD)	31.03.2021	USD	375,93
	30.09.2020	USD	190.355.528,88		30.09.2020	USD	322,69
	30.09.2019	USD	150.815.072,21		30.09.2019	USD	240,71
Nettoinventarwert pro Anteil**				Anzahl der Anteile			
	Capitalisation I (EUR)				Capitalisation I (EUR)		
	31.03.2021	EUR	11.915,64		31.03.2021		2.347
30.09.2020	EUR	10.189,61	30.09.2020		1.587		
30.09.2019	EUR	8.058,63	30.09.2019		1.388		
Capitalisation I (USD)			Capitalisation I (USD)				
31.03.2021	USD	22.521,18	31.03.2021		1.929		
30.09.2020	USD	19.215,35	30.09.2020		1.947		
30.09.2019	USD	14.128,30	30.09.2019		1.944		
Capitalisation N (EUR)			Capitalisation N (EUR)				
31.03.2021	EUR	1.058,90	31.03.2021		12.807		
30.09.2020	EUR	906,38	30.09.2020		7.865		
30.09.2019	EUR	718,20	30.09.2019		6.325		
Capitalisation O (USD)			Capitalisation O (USD)				
31.03.2021	USD	1.989,45	31.03.2021		1.188		
30.09.2020	USD	1.697,29	30.09.2020		1.264		
30.09.2019	USD	1.247,82	30.09.2019		1.410		
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
31.03.2021	EUR	995,03	31.03.2021		4.937		
30.09.2020	EUR	855,29	30.09.2020		3.592		
30.09.2019	EUR	683,46	30.09.2019		3.783		
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)				
31.03.2021	USD	1.924,55	31.03.2021		58.011		
30.09.2020	USD	1.650,58	30.09.2020		40.879		
30.09.2019	USD	1.226,28	30.09.2019		40.517		
Capitalisation R (USD)			Capitalisation R (USD)				
31.03.2021	USD	371,37	31.03.2021		997		
30.09.2020	USD	317,32	30.09.2020		997		
30.09.2019	USD	-	30.09.2019		-		
Capitalisation X (HUF)			Capitalisation X (HUF)				
31.03.2021	HUF	175.516,68	31.03.2021		12.459		
30.09.2020	HUF	151.643,58	30.09.2020		5.451		
30.09.2019	HUF	112.334,87	30.09.2019		2.124		
Capitalisation X (USD)			Capitalisation X (USD)				
31.03.2021	USD	1.753,32	31.03.2021		34.087		
30.09.2020	USD	1.507,41	30.09.2020		18.778		
30.09.2019	USD	1.125,37	30.09.2019		24.541		
Capitalisation Y (USD)			Capitalisation Y (USD)				
31.03.2021	USD	567,37	31.03.2021		77.023		
30.09.2020	USD	490,26	30.09.2020		25.485		
30.09.2019	USD	369,67	30.09.2019		42.202		
Capitalisation Z (USD)			Capitalisation Z (USD)				
31.03.2021	USD	4.280,66	31.03.2021		16.461		
30.09.2020	USD	-	30.09.2020		-		
30.09.2019	USD	-	30.09.2019		-		
Distribution N (USD)			Distribution N (USD)				
31.03.2021	USD	8.136,15	31.03.2021		32		
30.09.2020	USD	6.986,76	30.09.2020		27		
30.09.2019	USD	5.210,56	30.09.2019		342		
Distribution P (USD)			Distribution P (USD)				
31.03.2021	USD	8.170,97	31.03.2021		1.504		
30.09.2020	USD	7.007,75	30.09.2020		1.161		
30.09.2019	USD	5.233,77	30.09.2019		1.127		

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Greater China Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Distribution R (USD)	31.03.2021	885
	30.09.2020	885
	30.09.2019	1.096

Dividende

Distribution N (USD)	14.12.2020	USD	41,45
Distribution R (USD)	14.12.2020	USD	1,60

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,86%
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,86%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	1,05%
Capitalisation O (USD)	31.03.2021	0,85%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,90%
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,90%
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	1,15%
Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	2,40%
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	2,40%
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	3,40%
Capitalisation Z (USD)	31.03.2021	0,26%
Distribution N (USD)	31.03.2021	1,05%
Distribution P (USD)	31.03.2021	1,90%
Distribution R (USD)	31.03.2021	1,15%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	(95,27%)

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Greater China Equity

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	397.780.621,12
Aktien		397.780.621,12
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	82,48
Devisentermingeschäfte		82,48
Bankguthaben		5.645.386,57
Sonstige Vermögenswerte	4	5.859.225,78
Vermögenswerte Gesamt		409.285.315,95
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(2.976.707,29)
Verbindlichkeiten Gesamt		(2.976.707,29)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		406.308.608,66

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Greater China Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Kaimaninseln				
124.600	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	28.250.558,00	6,95
123.628	BAIDU INC - A	HKD	3.387.090,28	0,83
45.500	BAIDU INC ADR	USD	9.898.525,00	2,44
94.500	BILIBILI INC ADR	USD	10.117.170,00	2,49
5.437.500	BLUE MOON GROUP HOLDINGS LTD	HKD	7.777.399,04	1,92
38.500	FUTU HOLDINGS LTD ADR	USD	6.114.570,00	1,50
2.344.000	GEEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	5.963.678,46	1,47
320.000	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	4.589.392,18	1,13
132.200	JD.COM INC - A	HKD	5.475.422,70	1,35
128.900	JD.COM INC ADR	USD	10.870.137,00	2,68
207.100	KUAISHOU TECHNOLOGY - B	HKD	7.192.405,89	1,77
352.000	MEITUAN DIANPING - B	HKD	13.501.456,69	3,32
901.000	MINIH GROUP LTD	HKD	3.754.915,14	0,92
290.000	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	4.060.000,00	1,00
1.350.000	SANDS CHINA LTD	HKD	6.746.136,38	1,66
6.783.163	SHIMAO SERVICES HOLDINGS LTD	HKD	14.954.551,62	3,69
74.000	SILERGY CORP	TWD	5.977.990,40	1,47
3.002.283	SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	HKD	9.461.239,51	2,33
411.300	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	32.271.479,01	7,94
3.154.800	TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	HKD	7.117.569,99	1,75
307.000	TRIP.COM GROUP LTD ADR	USD	12.166.410,00	2,99
3.237.000	WEIMOB INC	HKD	7.236.403,86	1,78
573.000	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	7.174.983,44	1,77
162.559	ZHIHU INC ADR	USD	1.318.353,49	0,32
			225.377.838,08	55,47
China				
949.209	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	7.401.318,73	1,82
15.865.000	CHINA MOLYBDENUM CO LTD - H	HKD	9.611.503,06	2,36
2.185.000	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD - H	HKD	8.614.146,34	2,12
208.283	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	10.227.174,01	2,52
663.000	EVE ENERGY CO LTD - A	CNH	7.593.801,44	1,87
556.000	LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	7.457.172,47	1,84
1.460.840	NINGBO JOYSON ELECTRONIC CORP - A	CNH	4.009.895,81	0,99
390.000	THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	7.242.806,19	1,78
727.322	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD - A	CNH	8.756.197,77	2,16
403.238	YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD - A	CNH	6.878.375,44	1,69
			77.792.391,26	19,15
Taiwan				
356.000	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	5.021.904,46	1,24
368.000	MEDIA TEK INC	TWD	12.497.529,18	3,08
1.093.000	NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORP	TWD	13.560.508,88	3,34
1.126.000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	23.164.826,69	5,70
1.767.000	TXC CORP	TWD	6.347.650,09	1,55
1.180.000	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	3.784.039,53	0,93
			64.376.458,83	15,84
Hongkong				
863.000	AIA GROUP LTD	HKD	10.467.737,27	2,58
680.000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	2.374.701,75	0,58

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
189.500	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	11.148.994,46	2,74
			23.991.433,48	5,90
Bermuda				
2.206.000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	6.242.499,47	1,54
			6.242.499,47	1,54
			397.780.621,12	97,90
Wertpapierbestand Gesamt			397.780.621,12	97,90

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte				
81.732,42	EUR	95.924,60 USD 07/04/2021	95.924,60	139,53
604,66	HUF	1,95 USD 07/04/2021	1,95	0,01
10.839,95	USD	3.358.692,00 HUF 07/04/2021	10.839,95	(57,06)
			106.766,50	82,48
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				82,48

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	397.780.621,12	97,90
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	82,48	0,00
Bankguthaben	5.645.386,57	1,39
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2.882.518,49	0,71
Nettovermögen Gesamt	406.308.608,66	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	1.392.666.258,84	Distribution Z (EUR)	31.03.2021	EUR	5.670,31
	30.09.2020	EUR	1.093.881.445,95		30.09.2020	EUR	5.742,33
	30.09.2019	EUR	1.064.447.345,91		30.09.2019	EUR	5.734,07
Nettoinventarwert pro Anteil**	Anzahl der Anteile						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	31.03.2021	EUR	5.705,02	31.03.2021			117.146
30.09.2020	EUR	5.766,02	30.09.2020			98.617	
30.09.2019	EUR	5.741,06	30.09.2019			126.425	
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)				Capitalisation I Duration Hedged (EUR)			
	31.03.2021	GBP	97,65	31.03.2021			1.501
	30.09.2020	GBP	-	30.09.2020			-
30.09.2019	GBP	-	30.09.2019			-	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)				Capitalisation I Hedged (i) (USD)			
	31.03.2021	USD	5.812,76	31.03.2021			449
	30.09.2020	USD	5.846,26	30.09.2020			78
30.09.2019	USD	5.706,07	30.09.2019			66	
Capitalisation N (EUR)				Capitalisation N (EUR)			
	31.03.2021	EUR	28,11	31.03.2021			3.914.174
	30.09.2020	EUR	28,42	30.09.2020			3.175.670
30.09.2019	EUR	28,32	30.09.2019			1.614.284	
Capitalisation P (EUR)				Capitalisation P (EUR)			
	31.03.2021	EUR	272,68	31.03.2021			311.384
	30.09.2020	EUR	275,98	30.09.2020			138.806
30.09.2019	EUR	275,56	30.09.2019			23.667	
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)				Capitalisation P Hedged (i) (SEK)			
	31.03.2021	SEK	104,01	31.03.2021			2.682
	30.09.2020	SEK	105,05	30.09.2020			593
30.09.2019	SEK	-	30.09.2019			-	
Capitalisation R (EUR)				Capitalisation R (EUR)			
	31.03.2021	EUR	263,66	31.03.2021			130.021
	30.09.2020	EUR	266,58	30.09.2020			101.431
30.09.2019	EUR	265,64	30.09.2019			15.546	
Capitalisation T (EUR)				Capitalisation T (EUR)			
	31.03.2021	EUR	5.714,40	31.03.2021			17.428
	30.09.2020	EUR	5.773,81	30.09.2020			9.830
30.09.2019	EUR	5.745,39	30.09.2019			11.622	
Capitalisation X (EUR)				Capitalisation X (EUR)			
	31.03.2021	EUR	250,21	31.03.2021			5.025
	30.09.2020	EUR	253,69	30.09.2020			1.139
30.09.2019	EUR	-	30.09.2019			-	
Capitalisation Z (EUR)				Capitalisation Z (EUR)			
	31.03.2021	EUR	4.990,47	31.03.2021			1.335
	30.09.2020	EUR	-	30.09.2020			-
30.09.2019	EUR	-	30.09.2019			-	
Distribution I (EUR)				Distribution I (EUR)			
	31.03.2021	EUR	5.174,30	31.03.2021			41.900
	30.09.2020	EUR	5.235,07	30.09.2020			36.693
30.09.2019	EUR	5.227,26	30.09.2019			36.141	
Distribution P (EUR)				Distribution P (EUR)			
	31.03.2021	EUR	262,47	31.03.2021			34.075
	30.09.2020	EUR	265,64	30.09.2020			25.462
30.09.2019	EUR	265,25	30.09.2019			7.251	
Distribution R (EUR)				Distribution R (EUR)			
	31.03.2021	EUR	243,48	31.03.2021			32.705
	30.09.2020	EUR	-	30.09.2020			-
30.09.2019	EUR	-	30.09.2019			-	

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Distribution Z (EUR)	31.03.2021	26.716
	30.09.2020	19.743
	30.09.2019	4.239

Dividende

Distribution I (EUR)	14.12.2020	EUR	5,55
Distribution Z (EUR)	14.12.2020	EUR	17,45

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,33%
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31.03.2021	0,35%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2021	0,35%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	0,40%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	0,60%
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	31.03.2021	0,62%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	0,40%
Capitalisation T (EUR)	31.03.2021	0,27%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	0,95%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	0,13%
Distribution I (EUR)	31.03.2021	0,33%
Distribution P (EUR)	31.03.2021	0,60%
Distribution R (EUR)	31.03.2021	0,40%
Distribution Z (EUR)	31.03.2021	0,13%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	(19,93%)

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	1.376.800.849,62
Anleihen und andere Schuldtitel		1.376.800.849,62
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	438.116,44
Futures		438.116,44
Bankguthaben		12.324.231,46
Hinterlegte Sicherheiten		2.570.363,27
Sonstige Vermögenswerte	4,12	28.240.169,91
Vermögenswerte Gesamt		1.420.373.730,70
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(27.603.423,06)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(104.048,80)
Devisentermingeschäfte		(104.048,80)
Verbindlichkeiten Gesamt		(27.707.471,86)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		1.392.666.258,84

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Frankreich									
9.700.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	9.666.981,39	0,69	2.778.000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	2.680.355,47	0,19
9.100.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	9.240.274,59	0,66	10.151.000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	10.239.256,55	0,74
4.125.000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	4.254.959,36	0,31	4.253.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	4.600.613,43	0,33
5.100.000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	5.293.846,31	0,38	6.467.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	7.488.350,19	0,54
7.400.000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	7.420.027,58	0,53	6.938.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	7.204.289,18	0,52
2.000.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.100% 13/11/2029 EMTN	EUR	2.025.127,02	0,15	13.605.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	14.367.807,72	1,03
8.800.000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	9.153.255,85	0,66	5.623.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	5.982.060,54	0,43
300.000	COVIVIO 1.125% 17/09/2031	EUR	307.465,46	0,02	9.307.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	9.908.559,15	0,71
2.200.000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	2.393.501,31	0,17	5.100.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	5.556.108,25	0,40
12.200.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.050% 06/12/2029 EMTN	EUR	12.304.283,53	0,88	7.300.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	7.333.274,64	0,53
14.500.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	14.665.614,51	1,05	7.700.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	7.892.500,00	0,57
3.900.000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.000% 13/10/2026 EMTN	EUR	4.089.160,10	0,29	6.200.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	6.547.629,41	0,47
300.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	325.125,00	0,02	3.500.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	3.567.683,67	0,26
3.800.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	3.814.250,00	0,27	11.400.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	12.059.464,46	0,87
5.700.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	5.779.919,53	0,42	22.000.000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	18.624.952,73	1,34
7.600.000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	7.689.356,85	0,55	5.700.000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	6.827.565,56	0,49
2.800.000	ENGIE SA 0.875% 27/03/2024 EMTN	EUR	2.881.772,60	0,21	6.000.000	LEASEPLAN CORP NV 3.500% 09/04/2025 EMTN	EUR	6.788.173,92	0,49
2.600.000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	2.780.790,19	0,20	9.300.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	9.625.252,06	0,69
3.800.000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	4.101.375,00	0,29	29.911.207	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	31.756.592,38	2,27
3.400.000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	3.737.409,61	0,27	9.607.000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	9.759.795,49	0,70
94.109.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	116.136.351,11	8,35	1.100.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1.114.242,14	0,08
11.200.000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	11.984.125,78	0,86	4.490.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	4.653.117,39	0,33
4.500.000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	4.935.222,18	0,35	5.591.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	5.885.742,20	0,42
1.600.000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	1.696.520,86	0,12	5.655.000	TENNET HOLDING BV 0.500% 30/11/2040 EMTN	EUR	5.168.890,71	0,37
7.800.000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	8.057.392,12	0,58	11.898.000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	12.459.273,16	0,89
8.500.000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	9.147.282,65	0,66	6.716.000	TENNET HOLDING BV 1.000% 13/06/2026 EMTN	EUR	7.064.642,00	0,51
7.200.000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	8.497.525,03	0,61	7.097.000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	7.695.420,25	0,55
4.000.000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	5.121.079,12	0,37	5.000.000	TENNET HOLDING BV 1.375% 26/06/2029 EMTN	EUR	5.461.199,55	0,39
14.800.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.700% 15/10/2060 EMTN	EUR	13.100.787,73	0,94	5.368.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	5.857.152,08	0,42
10.600.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	10.075.546,56	0,72	3.175.000	TENNET HOLDING BV 1.750% 04/06/2027 EMTN	EUR	3.501.398,83	0,25
15.000.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	16.361.129,10	1,18	3.540.000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	4.116.308,50	0,30
8.900.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	10.621.868,40	0,76	4.503.000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	5.321.121,70	0,38
13.500.000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 0.625% 17/04/2030 EMTN	EUR	14.049.545,18	1,01	9.627.000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	10.290.688,56	0,74
1.721.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	1.780.857,03	0,13	344.831.067,91 24,76				
4.008.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	4.303.880,26	0,31	Spanien				
					2.600.000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SL 1.875% 20/04/2026	EUR	2.798.072,13	0,20
					12.300.000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	13.158.151,81	0,94
					7.996.000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.827% 30/07/2027	EUR	8.398.710,54	0,60
					22.700.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026 EMTN	EUR	23.607.842,92	1,71
					3.700.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025 GMTN	EUR	3.888.250,86	0,28
					6.100.000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	6.266.870,93	0,45
					8.800.000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	8.879.218,48	0,64
					11.800.000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	12.287.480,30	0,88
					8.700.000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	8.555.158,49	0,61
					8.000.000	CAIXABANK SA 18/11/2026 FRN EMTN	EUR	7.994.267,44	0,57
					7.200.000	IBERDROLA FINANZAS SA 0.875% 16/06/2025 EMTN	EUR	7.470.255,53	0,54
					2.000.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	2.083.283,26	0,15
					4.000.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 13/09/2027 EMTN	EUR	4.308.039,76	0,31
					7.600.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	8.094.481,61	0,58
					6.300.000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	6.411.354,71	0,46
					347.793.608,90				
Niederlande									
11.201.000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 22/04/2025 EMTN	EUR	11.669.216,25	0,84					
12.719.000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	12.865.387,04	0,92					
6.900.000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	7.239.005,56	0,52					
8.607.000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	9.092.360,52	0,65					
8.088.000	CTP BV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	8.012.249,65	0,58					
5.200.000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	5.234.458,06	0,38					
12.800.000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	13.446.126,72	0,97					
4.705.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	4.664.543,21	0,33					
4.942.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	5.208.239,03	0,37					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Australien				
6.635.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 GMTN	EUR	6.782.340,33	0,49
			6.782.340,33	0,49
Litauen				
2.637.000	AB IGNITIS GRUPE 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	2.902.916,29	0,21
2.649.000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	2.931.349,57	0,21
			5.834.265,86	0,42
Japan				
3.628.000	NETSOCIETY INC 0.848% 19/07/2029	EUR	3.741.663,93	0,27
1.775.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.980% 09/10/2023 EMTN	EUR	1.824.360,82	0,13
			5.566.024,75	0,40
Kaimaninseln				
3.732.000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	3.620.721,97	0,26
2.093.000	MTR CORP CI LTD 2.500% 02/11/2026	USD	1.879.341,84	0,13
			5.500.063,81	0,39
Österreich				
2.600.000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	2.576.770,33	0,19
2.700.000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	2.863.557,71	0,20
			5.440.328,04	0,39
Norwegen				
4.443.000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDITT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	4.503.280,98	0,32
			4.503.280,98	0,32
Hongkong				
4.955.000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	3.974.041,03	0,29
			3.974.041,03	0,29
China				
3.785.000	CHINA DEVELOPMENT BANK 0.375% 16/11/2021 EMTN	EUR	3.793.621,62	0,27
			3.793.621,62	0,27
Portugal				
3.500.000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	3.767.872,01	0,27
			3.767.872,01	0,27
Mexiko				
3.530.000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	2.759.496,90	0,20
			2.759.496,90	0,20
Indonesien				
3.028.000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	2.714.891,02	0,19
			2.714.891,02	0,19
			1.376.800.849,62	98,86
Wertpapierbestand Gesamt			1.376.800.849,62	98,86

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte				
2.658.886,92 USD	2.204.317,55 EUR	19/04/2021	2.204.317,55	57.333,06
147.024,25 GBP	169.883,28 EUR	19/04/2021	169.883,28	2.668,44
28.256,53 EUR	286.800,71 SEK	19/04/2021	28.256,53	264,69
567.848,67 SEK	55.865,95 EUR	19/04/2021	55.865,95	(443,75)
44.049,24 EUR	52.390,62 USD	19/04/2021	44.049,24	(514,25)
58.564.876,85 EUR	69.059.000,00 USD	30/04/2021	58.564.876,85	(163.356,99)
			61.067.249,40	(104.048,80)
Zins-Futures				
(423) EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR		57.138.840,00	(82.430,00)
69 EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR		11.818.320,00	3.424,52
227 EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR		46.771.080,00	(663.740,00)
(13) US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD		2.004.461,63	117.955,25
(74) US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD		8.244.171,70	214.958,42
(114) US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD		13.937.186,25	520.598,47
(50) US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD		9.390.222,16	9.306,16
(240) US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD		25.198.353,71	318.043,62
			174.502.635,45	438.116,44
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				334.067,64

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	1.376.800.849,62	98,86
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	334.067,64	0,02
Bankguthaben	12.324.231,46	0,88
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	3.207.110,12	0,24
Nettovermögen Gesamt	1.392.666.258,84	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	132.207.818,19	Anzahl der Anteile				
	30.09.2020	EUR	92.214.075,39		Distribution I (EUR)	31.03.2021	137	
	30.09.2019	EUR	115.880.887,08			30.09.2020	1.472	
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2019	10.949		
	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	512,57	Distribution I Hedged (i) (USD)	31.03.2021	6.315	
		30.09.2020	EUR	509,14		30.09.2020	2.377	
	30.09.2019	EUR	509,35		30.09.2019	2.214		
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	GBP	102,04	Dividende				
	30.09.2020	GBP	101,09		Distribution I (EUR)	14.12.2020	EUR	8,30
	30.09.2019	GBP	100,26		Distribution I Hedged (i) (USD)	14.12.2020	USD	4,35
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	249,06	Laufende Kosten in %*				
	30.09.2020	EUR	-		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,33%	
	30.09.2019	EUR	-		Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	0,35%	
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	255,27	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	0,60%		
	30.09.2020	EUR	253,68	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	0,38%		
	30.09.2019	EUR	253,98	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	0,95%		
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	249,51	Distribution I (EUR)	31.03.2021	0,32%		
	30.09.2020	EUR	248,60	Distribution I Hedged (i) (USD)	31.03.2021	0,35%		
	30.09.2019	EUR	-	Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	(9,97%)		
Distribution I (EUR)	31.03.2021	EUR	7.681,38					
	30.09.2020	EUR	7.637,87					
	30.09.2019	EUR	7.640,35					
Distribution I Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	5.161,68					
	30.09.2020	USD	5.105,59					
	30.09.2019	USD	5.005,40					
Anzahl der Anteile								
	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	193.059					
		30.09.2020	135.087					
	30.09.2019	35.349						
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021		23.461					
	30.09.2020		15.987					
	30.09.2019		100					
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		3.506					
	30.09.2020		-					
	30.09.2019		-					
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021		2.757					
	30.09.2020		165					
	30.09.2019		15.931					
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021		303					
	30.09.2020		80					
	30.09.2019		-					

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	127.100.625,39
Anleihen und andere Schuldtitel		127.100.625,39
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	1.137.501,94
Devisentermingeschäfte		738.912,75
Futures		398.589,19
Bankguthaben		2.295.965,41
Hinterlegte Sicherheiten		1.398.070,46
Sonstige Vermögenswerte	4	1.321.688,36
Vermögenswerte Gesamt		133.253.851,56
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(1.046.033,37)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.046.033,37)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		132.207.818,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Niederlande									
1.000.000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 15/04/2026 EMTN	EUR	1.029.416,19	0,78	1.000.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 05/12/2023 EMTN	EUR	1.027.441,80	0,78
800.000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	809.207,46	0,61	300.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	301.125,00	0,23
1.000.000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	1.049.131,24	0,79	500.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	507.010,49	0,38
700.000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	739.473,96	0,56	800.000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	809.405,98	0,61
1.000.000	CTP BV 0.625% 27/11/2023 EMTN	EUR	1.011.731,37	0,77	200.000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	213.906,94	0,16
584.000	CTP BV 0.750% 18/02/2027 EMTN	EUR	578.530,39	0,44	600.000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	647.585,53	0,49
1.100.000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	1.107.289,21	0,84	400.000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	439.695,25	0,33
700.000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	735.335,06	0,56	8.885.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	10.964.641,85	8,30
590.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	584.926,78	0,44	900.000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	963.010,11	0,73
600.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	632.323,64	0,48	300.000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	329.014,81	0,25
200.000	DIGITAL INTREPID HOLDING BV 0.625% 15/07/2031	EUR	192.970,16	0,15	300.000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	318.097,66	0,24
600.000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	605.216,62	0,46	800.000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	826.399,19	0,63
665.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	719.352,91	0,54	500.000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	590.105,91	0,45
836.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	968.031,66	0,73	500.000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	640.134,89	0,48
800.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	830.705,01	0,63	1.500.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 0.700% 15/10/2060 EMTN	EUR	1.327.782,54	1,00
1.418.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	1.497.504,69	1,13	800.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	760.418,61	0,58
1.291.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	1.374.443,95	1,04	1.800.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	1.963.335,49	1,50
800.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	820.000,00	0,62	900.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	1.074.121,52	0,81
1.000.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	1.004.558,17	0,76	1.400.000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 0.625% 17/04/2030 EMTN	EUR	1.456.989,87	1,10
600.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	633.641,56	0,48	400.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	413.912,15	0,31
1.300.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	1.325.139,65	1,00	472.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	506.844,18	0,38
1.000.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	1.057.847,76	0,80				31.815.886,81	24,07
500.000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	423.294,38	0,32	Deutschland				
900.000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	1.078.036,67	0,82	400.000	ADIDAS AG ZCP 05/10/2028	EUR	395.588,02	0,30
300.000	LEASEPLAN CORP NV 3.500% 09/04/2025 EMTN	EUR	339.408,70	0,26	500.000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	526.572,36	0,40
800.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	827.978,67	0,63	795.000	DAIMLER AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	811.195,30	0,61
2.900.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	3.078.916,81	2,33	643.000	DAIMLER AG 0.750% 11/03/2033 EMTN	EUR	644.081,58	0,49
937.000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	951.902,61	0,72	2.971.000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.010% 23/02/2026	EUR	2.976.574,81	2,25
400.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	421.086,90	0,32	300.000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.750% 26/09/2024	EUR	308.134,23	0,23
771.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	799.009,69	0,60	800.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	806.329,11	0,61
1.200.000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	1.256.608,49	0,95	800.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/11/2079 FRN	EUR	806.000,00	0,61
700.000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	759.024,12	0,57	500.000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	501.134,86	0,38
700.000	TENNET HOLDING BV 1.375% 26/06/2029 EMTN	EUR	764.567,94	0,58	600.000	E.ON SE 0.350% 28/02/2030 EMTN	EUR	593.410,65	0,45
644.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	702.683,67	0,53	200.000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	202.234,32	0,15
500.000	TENNET HOLDING BV 1.750% 04/06/2027 EMTN	EUR	551.401,39	0,42	360.000	E.ON SE 0.875% 20/08/2031 EMTN	EUR	370.627,15	0,28
142.000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	165.117,46	0,12	800.000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	844.248,38	0,64
664.000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	784.637,98	0,59	1.000.000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.375% 29/07/2026 EMTN	EUR	1.012.323,63	0,77
945.000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	1.010.148,61	0,76				10.798.454,40	8,17
			33.220.601,53	25,13	Spanien				
Frankreich					300.000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SL 1.875% 20/04/2026	EUR	322.854,48	0,24
600.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.100% 08/10/2027 EMTN	EUR	597.957,61	0,45	900.000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	962.791,60	0,73
200.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	203.082,96	0,15	667.000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.827% 30/07/2027	EUR	700.592,79	0,53
1.100.000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	1.141.809,99	0,86	2.000.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026 EMTN	EUR	2.079.986,16	1,57
600.000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	601.623,86	0,46	600.000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	616.413,53	0,47
900.000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	936.128,44	0,71	600.000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	605.401,26	0,46
400.000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	435.182,06	0,33	1.000.000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	1.041.311,89	0,79
500.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.050% 06/12/2029 EMTN	EUR	504.273,92	0,38	900.000	CAIXABANK SA 09/02/2029 FRN EMTN	EUR	885.016,40	0,67
1.300.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	1.314.848,20	0,99	400.000	CAIXABANK SA 18/11/2026 FRN EMTN	EUR	399.713,37	0,30
					600.000	IBERDROLA FINANZAS SA 0.875% 16/06/2025 EMTN	EUR	622.521,29	0,47

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
500.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	532.531,69	0,40					
400.000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	407.070,14	0,31	979.000	KOREA WATER RESOURCES CORP 3.875% 15/05/2023 EMTN	USD	891.379,56	0,67
1.500.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	1.547.585,39	1,17	1.100.000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	1.110.825,50	0,84
			10.723.789,99	8,11	700.000	SK HYNIX INC 2.375% 19/01/2031	USD	562.700,01	0,43
								2.564.905,07	1,94
	Italien					Südkorea			
401.000	ACEA SPA 0.250% 28/07/2030 EMTN	EUR	388.995,53	0,29					
540.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	571.299,59	0,43					
800.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	863.354,53	0,65					
1.300.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.125% 15/03/2033	EUR	1.276.777,85	0,97					
346.000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	355.089,02	0,27					
190.000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	198.312,38	0,15					
100.000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	107.867,91	0,08					
1.010.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	1.033.088,33	0,78					
1.164.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 16/03/2028 EMTN	EUR	1.168.157,80	0,88					
556.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.875% 27/06/2022 EMTN	EUR	562.693,33	0,43					
728.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029 EMTN	EUR	712.204,32	0,54					
			7.237.840,59	5,47					
	Belgien					Vereinigtes Königreich			
3.160.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	3.604.392,38	2,73	712.000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	740.885,18	0,56
1.500.000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	1.512.847,92	1,14	837.000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	841.642,13	0,64
			5.117.240,30	3,87				1.582.527,31	1,20
	Schweden					Supranational-Multinational			
1.000.000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	1.026.972,21	0,77	740.000	EUROFIMA 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	716.365,55	0,53
600.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.010% 02/12/2027 EMTN	EUR	591.368,68	0,45	618.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	770.214,50	0,58
170.000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	171.923,54	0,13				1.486.580,05	1,11
500.000	VATTENFALL AB 0.050% 15/10/2025 EMTN	EUR	501.807,16	0,38					
731.000	VATTENFALL AB 0.125% 12/02/2029 EMTN	EUR	723.020,16	0,55					
510.000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	522.450,93	0,40					
			3.537.542,68	2,68					
	Finnland					Norwegen			
1.080.000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	1.105.086,02	0,84	1.000.000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.010% 21/01/2031	EUR	994.372,61	0,75
500.000	STORA ENSO OYJ 0.625% 02/12/2030 EMTN	EUR	495.376,79	0,37	440.000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDITT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	445.969,76	0,34
1.860.000	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 19/11/2028 EMTN	EUR	1.830.676,58	1,39				1.440.342,37	1,09
			3.431.139,39	2,60					
	Vereinigte Staaten					Chile			
800.000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	806.162,82	0,61	790.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	813.733,45	0,61
361.000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	333.338,65	0,25	540.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	540.943,69	0,41
309.000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	340.062,17	0,26				1.354.677,14	1,02
400.000	EQUINIX INC 1.000% 15/03/2033	EUR	395.722,85	0,30					
180.000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	149.005,52	0,11					
164.000	SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026	EUR	178.575,45	0,14					
361.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	343.059,07	0,26					
505.000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	502.624,99	0,38					
			3.048.551,52	2,31					
	Irland					Ungarn			
2.296.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	2.610.178,97	1,97	1.230.000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	1.315.141,37	0,99
			2.610.178,97	1,97				1.315.141,37	0,99
						Österreich			
					500.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	508.539,94	0,39
					200.000	VERBUND AG 0.900% 01/04/2041	EUR	198.213,10	0,15
					400.000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	424.230,77	0,32
								1.130.983,81	0,86
						Dänemark			
					300.000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	304.437,67	0,23
					505.000	ORSTED AS 1.500% 26/11/2029	EUR	556.740,51	0,42
					100.000	ORSTED AS 18/02/3021 FRN	EUR	99.745,68	0,08
								960.923,86	0,73
						Luxemburg			
					400.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	413.116,73	0,31
					400.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	435.243,59	0,33
								848.360,32	0,64
						Hongkong			
					309.000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	322.264,91	0,24
					425.000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	340.861,24	0,26
								663.126,15	0,50
						Australien			
					402.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022 GMTN	EUR	406.193,51	0,31
								406.193,51	0,31

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Litauen				
361.000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	399.477,99	0,30
			399.477,99	0,30
Indonesien				
412.000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	369.397,33	0,28
			369.397,33	0,28
Mexiko				
385.000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	300.964,96	0,23
			300.964,96	0,23
Kaimaninseln				
309.000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	299.786,46	0,23
			299.786,46	0,23
Japan				
214.000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	220.704,54	0,17
			220.704,54	0,17
Portugal				
200.000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	215.306,97	0,16
			215.306,97	0,16
			127.100.625,39	96,14
Wertpapierbestand Gesamt			127.100.625,39	96,14

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
32.619.730,46	USD	27.036.648,07	EUR 19/04/2021	27.036.648,07	709.711,75
2.387.280,04	GBP	2.761.602,30	EUR 19/04/2021	2.761.602,30	40.175,56
68,55	EUR	59,07	GBP 19/04/2021	68,55	(0,78)
4.041,03	EUR	3.452,05	GBP 01/04/2021	4.041,03	(11,38)
35.082,26	EUR	30.005,86	GBP 06/04/2021	35.082,26	(141,38)
4.088.989,51	EUR	4.821.000,00	USD 30/04/2021	4.088.989,51	(10.821,02)
				33.926.431,72	738.912,75

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
(12)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	1.620.960,00	(320,00)
(259)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	44.361.520,00	1.147,62
(96)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2021	EUR	19.779.840,00	330.000,01
(1)	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	154.189,36	9.073,48
(8)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	891.261,81	23.238,75
(6)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	733.536,12	19.755,59
(6)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	1.126.826,66	1.116,74
(11)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	1.154.924,55	14.577,00
			69.823.058,50	398.589,19
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			1.137.501,94	1.137.501,94

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	127.100.625,39	96,14
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	1.137.501,94	0,86
Bankguthaben	2.295.965,41	1,74
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.673.725,45	1,26
Nettovermögen Gesamt	132.207.818,19	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Health Care

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	334.521.219,81	Distribution R (USD)	31.03.2021	USD	338,60
	30.09.2020	USD	308.424.266,32		30.09.2020	USD	318,24
	30.09.2019	USD	245.740.835,12		30.09.2019	USD	256,61
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	320,31
					30.09.2020	EUR	302,87
					30.09.2019	EUR	252,94
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	3.148,36	Anzahl der Anteile	Capitalisation I (USD)	31.03.2021	7.699
	30.09.2020	USD	2.949,74			30.09.2020	5.779
	30.09.2019	USD	2.367,42			30.09.2019	3.274
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	8.944,53	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	4.115	
	30.09.2020	EUR	8.434,82		30.09.2020	3.399	
	30.09.2019	EUR	7.010,97		30.09.2019	3.719	
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	1.004,08	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	15.533	
	30.09.2020	EUR	947,54		30.09.2020	11.760	
	30.09.2019	EUR	826,13		30.09.2019	8.206	
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	2.695,59	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	23.967	
	30.09.2020	USD	2.538,02		30.09.2020	24.877	
	30.09.2019	USD	2.057,23		30.09.2019	26.195	
Capitalisation P Hedged (CZK)	31.03.2021	CZK	7.150,06	Capitalisation P Hedged (CZK)	31.03.2021	11.421	
	30.09.2020	CZK	-		30.09.2020	-	
	30.09.2019	CZK	-		30.09.2019	-	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	833,04	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	76.814	
	30.09.2020	EUR	788,63		30.09.2020	81.919	
	30.09.2019	EUR	662,66		30.09.2019	93.013	
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	379,13	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	2.350	
	30.09.2020	EUR	356,44		30.09.2020	1.612	
	30.09.2019	EUR	308,49		30.09.2019	118	
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	343,51	Capitalisation R (USD)	31.03.2021	11.810	
	30.09.2020	USD	322,22		30.09.2020	12.795	
	30.09.2019	USD	259,23		30.09.2019	12.890	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	324,96	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	12.894	
	30.09.2020	EUR	306,68		30.09.2020	13.645	
	30.09.2019	EUR	255,45		30.09.2019	15.847	
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	979,88	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	42.442	
	30.09.2020	EUR	927,00		30.09.2020	46.056	
	30.09.2019	EUR	812,28		30.09.2019	40.108	
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	2.441,91	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	6.586	
	30.09.2020	USD	2.304,91		30.09.2020	6.577	
	30.09.2019	USD	1.877,63		30.09.2019	6.046	
Distribution P (USD)	31.03.2021	USD	11.552,44	Distribution P (USD)	31.03.2021	933	
	30.09.2020	USD	10.877,18		30.09.2020	965	
	30.09.2019	USD	8.820,03		30.09.2019	1.054	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	3.594,40				
	30.09.2020	EUR	3.403,95				
	30.09.2019	EUR	2.858,56				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Health Care

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Portfolioumsatz in %* 31.03.2021 129,75%

Anzahl der Anteile

Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	3.746
	30.09.2020	4.173
	30.09.2019	4.450
Distribution R (USD)	31.03.2021	2.715
	30.09.2020	3.548
	30.09.2019	4.140
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	7.148
	30.09.2020	7.270
	30.09.2019	7.971

Dividende

Distribution R (USD)	14.12.2020	USD	0,65
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	14.12.2020	EUR	0,60

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	0,83%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,80%
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,80%
Capitalisation P Hedged (CZK)	31.03.2021	1,82%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1,82%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	1,05%
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	1,05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1,07%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	2,30%
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	2,30%
Distribution P (USD)	31.03.2021	1,80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1,82%
Distribution R (USD)	31.03.2021	1,05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1,07%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Health Care

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	333.663.447,40
Aktien		333.663.447,40
Bankguthaben		1.194.013,33
Sonstige Vermögenswerte	4,12	4.900.044,35
Vermögenswerte Gesamt		339.757.505,08
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(2.626.421,21)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(2.609.864,06)
Devisentermingeschäfte		(2.609.864,06)
Verbindlichkeiten Gesamt		(5.236.285,27)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		334.521.219,81

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Health Care

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
14.274	ABBOTT LABORATORIES	USD	1.710.596,16	0,51					
77.536	ABBVIE INC	USD	8.390.945,92	2,51					
19.900	ABIOMED INC	USD	6.342.727,00	1,90					
1.007	AMEDISYS INC	USD	266.643,53	0,08					
16.100	AMGEN INC	USD	4.005.841,00	1,20					
37.604	ANTHEM INC	USD	13.497.955,80	4,04					
4.500	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1.094.175,00	0,33					
62.200	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	2.404.030,00	0,72					
3.400	BRUKER CORP	USD	218.552,00	0,07					
3.800	CAREDX INC	USD	258.742,00	0,08					
63.600	CATALENT INC	USD	6.697.716,00	2,00					
416	CHEMED CORP	USD	191.285,12	0,06					
50.604	CIGNA CORP	USD	12.233.010,96	3,66					
11.200	COVETRUS INC	USD	335.664,00	0,10					
27.200	DANAHER CORP	USD	6.122.176,00	1,83					
400	DEXCOM INC	USD	143.756,00	0,04					
98.764	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	8.260.620,96	2,46					
44.164	ELI LILLY AND CO	USD	8.250.718,48	2,47					
16.700	EXELIXIS INC	USD	377.253,00	0,11					
49.440	GILEAD SCIENCES INC	USD	3.195.307,20	0,96					
1.500	GUARDANT HEALTH INC	USD	228.975,00	0,07					
27.600	HOLOGIC INC	USD	2.052.888,00	0,61					
3.100	INARI MEDICAL INC	USD	331.700,00	0,10					
83.700	INCYTE CORP	USD	6.802.299,00	2,03					
7.026	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	5.191.792,44	1,55					
2.500	IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	USD	347.150,00	0,10					
160.471	JOHNSON & JOHNSON	USD	26.373.408,85	7,87					
800	LHC GROUP INC	USD	152.968,00	0,05					
1.800	MEDPACE HOLDINGS INC	USD	295.290,00	0,09					
295.852	MERCK & CO INC	USD	22.807.230,68	6,81					
4.814	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	5.563.491,66	1,66					
40.300	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	3.919.175,00	1,17					
17.600	OPTION CARE HEALTH INC	USD	312.224,00	0,09					
500	PENUMBRA INC	USD	135.290,00	0,04					
4.300	PERKINELMER INC	USD	551.647,00	0,16					
54.500	PPD INC	USD	2.062.280,00	0,62					
2.295	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	351.892,35	0,11					
7.000	PROGYNY INC	USD	311.570,00	0,09					
2.100	QUIDEL CORP	USD	268.653,00	0,08					
5.100	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	2.413.014,00	0,72					
4.800	SCHRODINGER INC/UNITED STATES	USD	366.192,00	0,11					
17.500	SEAGEN INC	USD	2.430.050,00	0,73					
2.700	SHOCKWAVE MEDICAL INC	USD	351.702,00	0,11					
2.900	STAAR SURGICAL CO	USD	305.689,00	0,09					
3.400	SYNEOS HEALTH INC - A	USD	257.890,00	0,08					
6.200	TENET HEALTHCARE CORP	USD	322.400,00	0,10					
21.317	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	9.728.652,46	2,91					
37.925	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	14.110.754,75	4,22					
33.181	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	8.668.204,44	2,59					
9.240	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1.985.583,60	0,59					
20.900	WATERS CORP	USD	5.939.153,00	1,78					
2.400	1LIFE HEALTHCARE INC	USD	93.792,00	0,03					
			209.030.718,36	62,49					
Irland									
178.650	MEDTRONIC PLC	USD	21.103.924,50	6,31					
			21.103.924,50	6,31					
Japan									
87.694	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	1.350.725,68	0,41					
31.600	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1.283.732,13	0,38					
38.600	EISAI CO LTD	JPY	2.591.614,48	0,77					
45.800	HOYA CORP	JPY	5.390.307,69	1,61					
8.500	KAKEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	333.461,54	0,10					
8.500	M3 INC	JPY	582.384,62	0,17					
20.300	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	1.511.936,65	0,45					
23.800	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	622.461,54	0,19					
112.100	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	4.754.866,06	1,43					
63.200	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	871.073,30	0,26					
81.500	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	JPY	1.421.271,49	0,42					
			20.713.835,18	6,19					
Dänemark									
800	ALK-ABELLO AS	DKK	304.680,03	0,09					
49.900	AMBU AS - B	DKK	2.349.135,19	0,70					
43.103	COLOPLAST AS - B	DKK	6.496.834,11	1,94					
800	GENMAB AS	DKK	263.845,32	0,08					
163.443	NOVO NORDISK AS - B	DKK	11.099.902,69	3,32					
			20.514.397,34	6,13					
Vereinigtes Königreich									
135.720	ASTRAZENECA PLC	GBP	13.570.216,22	4,05					
25.300	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	794.469,87	0,23					
			14.364.686,09	4,28					
Schweiz									
400	BACHEM HOLDING AG	CHF	172.129,84	0,05					
38.788	NOVARTIS AG - REG	CHF	3.328.807,06	1,00					
15.708	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	5.098.027,52	1,52					
7.872	SONOVA HOLDING AG - REG	CHF	2.094.404,51	0,63					
1.826	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	2.287.471,71	0,68					
448	TECAN GROUP AG	CHF	199.640,01	0,06					
1.600	VIFOR PHARMA AG	CHF	218.711,15	0,07					
			13.399.191,80	4,01					
Frankreich									
16.700	IPSEN SA	EUR	1.435.752,35	0,43					
67.100	SANOFI	EUR	6.644.176,53	1,99					
9.400	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	3.879.994,36	1,16					
			11.959.923,24	3,58					
Australien									
40.800	CSL LTD	AUD	8.224.083,12	2,46					
10.400	PRO MEDICUS LTD	AUD	327.381,53	0,10					
			8.551.464,65	2,56					
Jersey									
38.900	NOVOCURE LTD	USD	5.141.802,00	1,53					
			5.141.802,00	1,53					
Italien									
34.300	AMPLIFON SPA	EUR	1.279.527,95	0,39					
11.300	TECANORIN SPA	EUR	1.816.825,74	0,54					
			3.096.353,69	0,93					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Health Care

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Deutschland				
4.800	DERMAPHARM HOLDING SE	EUR	344.184,25	0,10
8.600	EVOTEC AG	EUR	310.707,01	0,09
8.377	MERCK KGAA	EUR	1.435.472,15	0,43
			2.090.363,41	0,62
Finnland				
47.100	ORION OYJ	EUR	1.891.536,03	0,57
			1.891.536,03	0,57
Niederlande				
12.800	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	732.258,91	0,22
			732.258,91	0,22
Schweden				
23.600	ELEKTA AB - B	SEK	306.632,40	0,09
12.700	VITROLIFE AB	SEK	373.585,12	0,11
			680.217,52	0,20
Luxemburg				
4.100	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	392.774,68	0,12
			392.774,68	0,12
			333.663.447,40	99,74
Wertpapierbestand Gesamt			333.663.447,40	99,74

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
5.503.458,14	USD	4.599.357,09	EUR	19/04/2021	5.503.458,14	96.266,64
7.741.290,43	EUR	995.940.101,00	JPY	19/04/2021	9.389.398,98	86.573,19
5.034.533,54	EUR	5.546.384,49	CHF	19/04/2021	6.110.916,77	23.348,32
19.792.359,05	CZK	750.759,45	EUR	19/04/2021	898.306,53	7.968,08
366.634,37	EUR	3.730.665,80	SEK	19/04/2021	444.919,71	2.963,07
102.712,99	GBP	118.910,46	EUR	19/04/2021	143.472,91	1.923,62
2.862.312,87	CZK	14.087.159,00	JPY	19/04/2021	132.729,86	1.289,73
287.629,37	CHF	259.582,28	EUR	19/04/2021	309.332,40	556,24
20.017,71	USD	436.895,33	CZK	19/04/2021	20.017,71	358,85
2.015.488,57	CZK	85.023,04	CHF	19/04/2021	93.385,74	316,31
251.934,29	AUD	163.050,67	EUR	19/04/2021	193.212,05	211,67
127.317,40	USD	2.825.695,07	CZK	01/04/2021	127.317,40	172,15
135.047,31	CZK	52.596,30	SEK	19/04/2021	6.262,35	41,64
260,32	EUR	432,70	NZD	19/04/2021	315,98	3,01
73,40	CZK	4,67	NZD	19/04/2021	3,40	0,03
0,02	CAD	0,35	CZK	19/04/2021	0,02	0,00
0,34	CZK	0,02	CAD	19/04/2021	0,02	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
4,67	NZD	74,16	CZK	19/04/2021	3,33	(0,07)
2.684.508,11	CZK	764.477,14	DKK	19/04/2021	124.484,78	(42,82)
3.518.553,28	DKK	473.153,82	EUR	19/04/2021	569.633,45	(99,55)
29.927,02	USD	667.378,49	CZK	06/04/2021	29.927,02	(102,43)
52.596,30	SEK	136.633,30	CZK	19/04/2021	6.134,79	(113,00)
72.861,83	AUD	1.242.042,10	CZK	19/04/2021	55.885,02	(388,30)
69.360,47	GBP	2.136.012,55	CZK	19/04/2021	95.807,62	(412,55)
1.223.946,79	CZK	72.861,83	AUD	19/04/2021	56.734,86	(425,93)
85.023,04	CHF	2.026.194,27	CZK	19/04/2021	90.865,70	(798,03)
27.842.525,00	JPY	215.382,57	EUR	19/04/2021	258.661,09	(1.205,66)
764.477,14	DKK	2.715.299,72	CZK	19/04/2021	121.906,74	(1.342,70)
2.096.266,36	CZK	69.360,47	GBP	19/04/2021	97.078,14	(1.375,90)
1.183.329,52	SEK	116.758,96	EUR	19/04/2021	139.125,39	(1.488,00)
7.965.361,32	EUR	59.254.259,73	DKK	19/04/2021	9.655.552,73	(1.608,45)
936.015,89	EUR	24.497.259,88	CZK	19/04/2021	1.131.066,88	(1.878,21)
14.087.159,00	JPY	2.883.050,02	CZK	19/04/2021	129.412,14	(2.222,83)
3.257.462,65	EUR	5.066.246,82	AUD	19/04/2021	3.949.759,11	(29.400,98)
79.530.701,40	CZK	3.627.713,24	USD	19/04/2021	3.627.713,24	(49.091,72)
5.383.285,33	EUR	4.655.065,92	GBP	19/04/2021	6.531.934,80	(94.079,60)
86.907.520,18	EUR	104.817.799,85	USD	19/04/2021	104.817.799,85	(2.645.779,88)
					154.862.536,65	(2.609.864,06)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt					(2.609.864,06)	

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	333.663.447,40	99,74
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(2.609.864,06)	(0,78)
Bankguthaben	1.194.013,33	0,36
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2.273.623,14	0,68
Nettovermögen Gesamt	334.521.219,81	100,00

NN (L) Health & Well-being

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	295.629.783,92	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	214
	30.09.2020	EUR	98.254.092,93		30.09.2020	90
	30.09.2019	EUR	109.763.461,90		30.09.2019	2.981
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	30.483
					30.09.2020	33.633
					30.09.2019	26.144
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	11.558,49	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	69.331
	30.09.2020	EUR	10.365,91		30.09.2020	80.806
	30.09.2019	EUR	9.851,90		30.09.2019	774
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	1.107,24	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	8.423
	30.09.2020	EUR	997,90		30.09.2020	6.033
	30.09.2019	EUR	957,95		30.09.2019	7.004
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	243,11	Capitalisation R (USD)	31.03.2021	656
	30.09.2020	USD	218,61		30.09.2020	656
	30.09.2019	USD	195,11		30.09.2019	-
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	325,48	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	34.490
	30.09.2020	EUR	292,25		30.09.2020	36.580
	30.09.2019	EUR	278,45		30.09.2019	50.499
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	295,15	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	22.424
	30.09.2020	USD	264,42		30.09.2020	24.319
	30.09.2019	USD	-		30.09.2019	27.966
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	999,83	Distribution N (EUR)	31.03.2021	3.517.250
	30.09.2020	EUR	903,35		30.09.2020	-
	30.09.2019	EUR	871,50		30.09.2019	-
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	206,72	Distribution O (EUR)	31.03.2021	280
	30.09.2020	USD	186,35		30.09.2020	-
	30.09.2019	USD	167,14		30.09.2019	-
Distribution N (EUR)	31.03.2021	USD	54,40	Distribution P (EUR)	31.03.2021	788
	30.09.2020	USD	-		30.09.2020	888
	30.09.2019	USD	-		30.09.2019	1.112
Distribution O (EUR)	31.03.2021	EUR	10.891,49	Distribution P (USD)	31.03.2021	20.317
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	24.851
	30.09.2019	EUR	-		30.09.2019	-
Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	4.878,49	Distribution R (EUR)	31.03.2021	574
	30.09.2020	EUR	4.396,72		30.09.2020	574
	30.09.2019	EUR	4.222,46		30.09.2019	977
Distribution P (USD)	31.03.2021	USD	292,25	Distribution R (USD)	31.03.2021	1.052
	30.09.2020	USD	262,80		30.09.2020	1.052
	30.09.2019	USD	-		30.09.2019	-
Distribution R (EUR)	31.03.2021	EUR	319,15			
	30.09.2020	EUR	286,56			
	30.09.2019	EUR	274,53			
Distribution R (USD)	31.03.2021	EUR	295,15			
	30.09.2020	EUR	264,42			
	30.09.2019	EUR	-			

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Health & Well-being

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,81%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,80%
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,80%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	1,05%
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	1,05%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	2,30%
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	2,30%
Distribution N (EUR)	31.03.2021	0,83%
Distribution O (EUR)	31.03.2021	0,60%
Distribution P (EUR)	31.03.2021	1,80%
Distribution P (USD)	31.03.2021	1,80%
Distribution R (EUR)	31.03.2021	1,05%
Distribution R (USD)	31.03.2021	1,05%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	25,68%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Health & Well-being

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	286.474.271,21
Aktien		286.474.271,21
Bankguthaben		8.824.107,68
Sonstige Vermögenswerte	4	1.474.695,78
Vermögenswerte Gesamt		296.773.074,67
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(1.143.290,75)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.143.290,75)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		295.629.783,92

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Health & Well-being

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Vereinigte Staaten				
100.000	ABBOTT LABORATORIES	USD	10.196.545,56	3,45
43.000	ANTHEM INC	USD	13.132.689,53	4,44
62.000	DANAHER CORP	USD	11.873.530,16	4,02
142.000	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	10.105.402,88	3,41
88.000	HOLOGIC INC	USD	5.569.165,32	1,88
15.000	ILLUMINA INC	USD	4.901.642,13	1,66
36.500	MASTERCARD INC - A	USD	11.057.453,42	3,74
62.000	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	8.088.539,10	2,74
34.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	13.202.518,51	4,47
46.000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	14.562.426,61	4,93
45.900	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	10.202.430,02	3,45
62.000	VISA INC - A	USD	11.169.284,44	3,78
55.000	XYLEM INC/NY	USD	4.922.062,45	1,66
22.300	ZOETIS INC	USD	2.988.006,47	1,01
			131.971.696,60	44,64
Dänemark				
49.800	CHR HANSEN HOLDING AS	DKK	3.859.593,23	1,31
171.000	NOVO NORDISK AS - B	DKK	9.880.984,47	3,34
210.000	NOVOZYMES AS - B	DKK	11.472.401,51	3,88
			25.212.979,21	8,53
Indien				
800.000	BANDHAN BANK LTD	INR	3.156.035,55	1,07
450.000	DABUR INDIA LTD	INR	2.828.911,07	0,96
400.000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	11.628.454,89	3,93
4.000.000	VAKRANGEE LTD	INR	2.609.082,49	0,88
			20.222.484,00	6,84
Vereinigtes Königreich				
250.000	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	2.275.923,84	0,77
4.465.831	HELIOS TOWERS PLC	GBP	8.859.820,08	3,00
100.000	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	7.628.086,70	2,58
			18.763.830,62	6,35
Schweiz				
3.500	SGS SA - REG	CHF	8.483.152,41	2,87
6.400	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	6.821.599,07	2,31
			15.304.751,48	5,18
Färöer-Inseln				
197.000	BAKKA Frost P/F	NOK	13.303.152,43	4,50
			13.303.152,43	4,50
Japan				
139.000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	5.780.667,06	1,96
284.000	SMS CO LTD	JPY	7.391.354,28	2,50
			13.172.021,34	4,46
Hongkong				
1.150.000	AIA GROUP LTD	HKD	11.868.371,20	4,01
			11.868.371,20	4,01

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Norwegen				
164.700	SALMAR ASA	NOK	9.685.558,14	3,28
			9.685.558,14	3,28
Kaimaninseln				
181.000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	3.902.441,93	1,32
146.600	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	5.775.189,31	1,95
			9.677.631,24	3,27
Niederlande				
41.000	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	5.916.300,00	2,00
			5.916.300,00	2,00
Deutschland				
82.000	HELLOFRESH SE	EUR	5.215.200,00	1,76
			5.215.200,00	1,76
Kenia				
11.000.000	SAFARICOM PLC	KES	3.115.491,08	1,05
			3.115.491,08	1,05
China				
254.964	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	CNH	3.044.803,87	1,03
			3.044.803,87	1,03
			286.474.271,21	96,90
Wertpapierbestand Gesamt			286.474.271,21	96,90

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	286.474.271,21	96,90
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	0,00	0,00
Bankguthaben	8.824.107,68	2,98
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	331.405,03	0,12
Nettovermögen Gesamt	295.629.783,92	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Japan Equity

(ausgedrückt in JPY)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	JPY	24.988.325.518,00	Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	EUR	10.358,90
	30.09.2020	JPY	19.403.983.805,00		30.09.2020	EUR	8.183,09
	30.09.2019	JPY	23.260.466.670,00		30.09.2019	EUR	8.986,00
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P (JPY)	31.03.2021	JPY	5.240,00
					30.09.2020	JPY	3.996,00
					30.09.2019	JPY	4.273,00
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	52,92	Distribution R (JPY)	31.03.2021	JPY	5.269,00
	30.09.2020	EUR	41,95		30.09.2020	JPY	4.029,00
	30.09.2019	EUR	46,39		30.09.2019	JPY	4.306,00
Capitalisation I (JPY)	31.03.2021	JPY	6.830,00	Anzahl der Anteile	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	22.183
	30.09.2020	JPY	5.160,00		30.09.2020	30.637	
	30.09.2019	JPY	5.434,00		30.09.2019	56.837	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	PLN	60.946,35	Capitalisation I (JPY)	31.03.2021	695.394	
	30.09.2020	PLN	46.151,55	30.09.2020	726.809		
	30.09.2019	PLN	48.880,37	30.09.2019	824.609		
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	313,15	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	2.040	
	30.09.2020	EUR	249,24	30.09.2020	2.420		
	30.09.2019	EUR	277,86	30.09.2019	2.871		
Capitalisation P (JPY)	31.03.2021	JPY	5.947,00	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	2.988	
	30.09.2020	JPY	4.510,00	30.09.2020	3.490		
	30.09.2019	JPY	4.787,00	30.09.2019	4.566		
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	285,53	Capitalisation P (JPY)	31.03.2021	553.445	
	30.09.2020	EUR	226,53	30.09.2020	535.218		
	30.09.2019	EUR	250,90	30.09.2019	614.812		
Capitalisation R (JPY)	31.03.2021	JPY	5.454,00	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	208	
	30.09.2020	JPY	4.123,00	30.09.2020	197		
	30.09.2019	JPY	4.348,00	30.09.2019	331		
Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	EUR	181,91	Capitalisation R (JPY)	31.03.2021	28.577	
	30.09.2020	EUR	144,72	30.09.2020	29.677		
	30.09.2019	EUR	161,19	30.09.2019	30.728		
Capitalisation X (JPY)	31.03.2021	JPY	5.338,00	Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	1.377	
	30.09.2020	JPY	4.059,00	30.09.2020	1.973		
	30.09.2019	JPY	4.330,00	30.09.2019	3.527		
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	153,37	Capitalisation X (JPY)	31.03.2021	171.805	
	30.09.2020	USD	122,10	30.09.2020	180.493		
	30.09.2019	USD	127,16	30.09.2019	190.753		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	13.680,54	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	1.391	
	30.09.2020	CZK	10.450,76	30.09.2020	1.321		
	30.09.2019	CZK	11.346,23	30.09.2019	4.165		
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	299,71	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	5.735	
	30.09.2020	USD	227,56	30.09.2020	6.390		
	30.09.2019	USD	240,35	30.09.2019	7.270		
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31.03.2021	USD	282,47				
	30.09.2020	USD	215,38				
	30.09.2019	USD	229,60				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Japan Equity

(ausgedrückt in JPY)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile				Laufende Kosten in %*		
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2021		2.897	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,81%
	30.09.2020		522	Capitalisation I (JPY)	31.03.2021	0,81%
	30.09.2019		337	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	0,83%
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31.03.2021		174	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,60%
	30.09.2020		855	Capitalisation P (JPY)	31.03.2021	1,60%
	30.09.2019		1.049	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	0,95%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021		8.283	Capitalisation R (JPY)	31.03.2021	0,95%
	30.09.2020		8.223	Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	1,51%
	30.09.2019		9.126	Capitalisation X (JPY)	31.03.2021	2,10%
Distribution P (JPY)	31.03.2021		63.027	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	2,10%
	30.09.2020		70.131	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	2,12%
	30.09.2019		79.486	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2021	2,12%
Distribution R (JPY)	31.03.2021		17.227	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31.03.2021	3,11%
	30.09.2020		16.791	Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	0,09%
	30.09.2019		20.122	Distribution P (JPY)	31.03.2021	1,60%
Dividende				Distribution R (JPY)	31.03.2021	0,95%
				Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	50,45%
Distribution P (JPY)	14.12.2020	JPY	25,00			
Distribution R (JPY)	14.12.2020	JPY	52,00			

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Japan Equity

(ausgedrückt in JPY)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	24.362.374.484,00
Aktien		24.362.374.484,00
Bankguthaben		449.969.018,00
Sonstige Vermögenswerte	4,12	563.212.982,00
Vermögenswerte Gesamt		25.375.556.484,00
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(349.194.824,14)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(38.036.141,86)
Devisentermingeschäfte		(38.036.141,86)
Verbindlichkeiten Gesamt		(387.230.966,00)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		24.988.325.518,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Japan Equity

(ausgedrückt in JPY)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in JPY	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in JPY	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Japan									
353.900	ACOM CO LTD	JPY	182.258.500,00	0,73	73.800	MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO INC	JPY	200.293.200,00	0,80
60.400	ADEKA CORP	JPY	131.188.800,00	0,53	60.500	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	208.664.500,00	0,84
76.400	AISIN SEIKI CO LTD	JPY	320.880.000,00	1,28	20	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	11.834,00	0,00
18.700	ALPEN CO LTD	JPY	44.393.800,00	0,18	151.400	MITSUI & CO LTD	JPY	348.522.800,00	1,39
45.000	ARCLAND SAKAMOTO CO LTD	JPY	76.500.000,00	0,31	27.900	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	97.510.500,00	0,39
19.000	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	149.967.000,00	0,60	106.200	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	266.933.700,00	1,07
18.200	BANK OF KYOTO LTD	JPY	123.942.000,00	0,50	16.800	MIZUHO LEASING CO LTD	JPY	55.860.000,00	0,22
21.300	CHUBU STEEL PLATE CO LTD	JPY	17.359.500,00	0,07	42.800	NAMURA SHIPBUILDING CO LTD	JPY	9.501.600,00	0,04
86.900	CITIZEN HOLDINGS CO LTD	JPY	32.848.200,00	0,13	36.400	NEC CORP	JPY	237.328.000,00	0,95
221.600	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	421.483.200,00	1,69	178.500	NGK INSULATORS LTD	JPY	361.284.000,00	1,45
126.900	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	409.252.500,00	1,64	39.300	NICHIHA CORP	JPY	126.939.000,00	0,51
65.200	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	211.313.200,00	0,85	3.800	NINTENDO CO LTD	JPY	234.878.000,00	0,94
58.600	DENSO CORP	JPY	430.534.200,00	1,72	23.200	NIPPON SEIKI CO LTD	JPY	29.765.600,00	0,12
91.200	DENTSU INC	JPY	323.760.000,00	1,30	272.800	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	775.297.600,00	3,10
736.200	ENEOS HOLDINGS INC	JPY	369.277.920,00	1,49	68.200	NIPPON YUSEN KK	JPY	257.455.000,00	1,03
17.600	EXEDY CORP	JPY	29.444.800,00	0,12	78.700	NISHIMATSU CONSTRUCTION CO LTD	JPY	220.989.600,00	0,88
71.500	FCC CO LTD	JPY	132.847.000,00	0,53	44.100	NISSHINBO HOLDINGS INC	JPY	36.338.400,00	0,15
51.900	FUJII MEDIA HOLDINGS INC	JPY	70.324.500,00	0,28	36.000	NOK CORP	JPY	54.036.000,00	0,22
96.400	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	633.444.400,00	2,53	190.600	ORIX CORP	JPY	356.040.800,00	1,42
26.800	FURUKAWA CO LTD	JPY	35.804.800,00	0,14	36.100	OSAKA STEEL CO LTD	JPY	51.442.500,00	0,21
20.200	GOLDCREST CO LTD	JPY	34.259.200,00	0,14	76.600	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	359.024.200,00	1,44
41.900	GS YUASA CORP	JPY	125.700.000,00	0,50	288.800	RENGO CO LTD	JPY	277.536.800,00	1,11
11.600	GUNZE LTD	JPY	48.198.000,00	0,19	42.400	ROHM CO LTD	JPY	458.344.000,00	1,83
19.600	HAMAKYOREX CO LTD	JPY	63.602.000,00	0,25	36.600	SANYO SPECIAL STEEL CO LTD	JPY	59.767.800,00	0,24
361.500	HASEKO CORP	JPY	559.963.500,00	2,24	6.500	SAWAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	34.905.000,00	0,14
171.900	HITACHI LTD	JPY	860.187.600,00	3,44	52.400	SBI HOLDINGS INC/JAPAN	JPY	157.200.000,00	0,63
16.500	HOKKOKU BANK LTD/THE	JPY	46.579.500,00	0,19	79.900	SEINO HOLDINGS CO LTD	JPY	123.205.800,00	0,49
186.000	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	617.334.000,00	2,47	83.600	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	373.106.800,00	1,49
139.400	IHI CORP	JPY	312.953.000,00	1,25	29.100	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	541.551.000,00	2,17
45.100	IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	120.687.600,00	0,48	89.800	SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES CO LTD	JPY	307.565.000,00	1,23
344.200	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	JPY	267.787.600,00	1,07	41.300	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	175.194.600,00	0,70
146.700	ITOCHU CORP	JPY	526.212.900,00	2,11	91.500	STARTS CORP INC	JPY	265.807.500,00	1,06
23.100	ITOKI CORP	JPY	9.655.800,00	0,04	159.200	SUMCO CORP	JPY	402.139.200,00	1,61
148.200	KAJIMA CORP	JPY	232.822.200,00	0,93	30.000	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	143.370.000,00	0,57
10.300	KATO WORKS CO LTD	JPY	11.865.600,00	0,05	118.200	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	473.627.400,00	1,90
13.200	KISSEI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	32.340.000,00	0,13	157.600	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	608.178.400,00	2,43
19.700	KOHNAN SHOJI CO LTD	JPY	62.744.500,00	0,25	12.000	SUN-WA TECHNOS CORP	JPY	12.972.000,00	0,05
154.900	KOMATSU LTD	JPY	529.603.100,00	2,12	139.200	TADANO LTD	JPY	165.230.400,00	0,66
472.400	KONICA MINOLTA INC	JPY	283.440.000,00	1,14	40.600	TAKARA HOLDINGS INC	JPY	61.184.200,00	0,24
23.000	KONOIKE TRANSPORT CO LTD	JPY	27.807.000,00	0,11	39.700	TDK CORP	JPY	608.601.000,00	2,44
182.300	K'S HOLDINGS CORP	JPY	277.278.300,00	1,11	221.400	TOKAI CARBON CO LTD	JPY	395.641.800,00	1,58
181.800	KUBOTA CORP	JPY	458.045.100,00	1,83	121.500	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	639.697.500,00	2,56
32.900	KYOCERA CORP	JPY	231.122.500,00	0,92	58.500	TOKYO BROADCASTING SYSTEM HOLDINGS INC	JPY	127.062.000,00	0,51
44.400	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	48.484.800,00	0,19	39.900	TOKYO SEIMITSU CO LTD	JPY	201.096.000,00	0,80
77.500	MABUCHI MOTOR CO LTD	JPY	377.037.500,00	1,51	62.600	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	617.236.000,00	2,47
334.000	MARUBENI CORP	JPY	307.547.200,00	1,23	4.300	TSUTSUMI JEWELRY CO LTD	JPY	9.352.500,00	0,04
185.300	MATSUYA CO LTD	JPY	170.105.400,00	0,68	20.000	WACOAL HOLDINGS CORP	JPY	49.100.000,00	0,20
40.500	MAXELL HOLDINGS LTD	JPY	56.659.500,00	0,23	18.000	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	110.430.000,00	0,44
449.100	MEBUKI FINANCIAL GROUP INC	JPY	117.215.100,00	0,48	7.500	YODOGAWA STEEL WORKS LTD	JPY	18.382.500,00	0,07
22.400	METAWATER CO LTD	JPY	49.616.000,00	0,20	70.100	ZEON CORP	JPY	124.006.900,00	0,50
362.700	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	301.004.730,00	1,20				24.362.374.484,00	97,50
154.300	MITSUBISHI CORP	JPY	482.959.000,00	1,93				24.362.374.484,00	97,50
380.400	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	735.123.000,00	2,94					
					Wertpapierbestand Gesamt			24.362.374.484,00	97,50

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Japan Equity

(ausgedrückt in JPY)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in JPY	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in JPY
Devisentermingeschäfte				
82.786.207,14	CZK 407.437.404,00	JPY 19/04/2021	407.437.404,00	4.125.090,14
973.387,59	USD 105.328.150,00	JPY 19/04/2021	105.328.150,00	2.216.607,00
18.976.793,00	JPY 3.831.042,27	CZK 19/04/2021	18.976.793,00	(68.811,00)
5.755.640,00	JPY 52.943,89	USD 19/04/2021	5.755.640,00	(93.868,00)
198.496.745,00	JPY 7.103.910,08	PLN 19/04/2021	198.496.745,00	(414.329,00)
132.148.364,55	PLN 3.743.984.640,00	JPY 19/04/2021	3.743.984.640,00	(43.800.831,00)
			4.479.979.372,00	(38.036.141,86)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(38.036.141,86)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	24.362.374.484,00	97,50
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(38.036.141,86)	(0,15)
Bankguthaben	449.969.018,00	1,80
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	214.018.157,86	0,85
Nettovermögen Gesamt	24.988.325.518,00	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	343.455.272,84	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	USD	208.557.447,43		Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	-
	30.09.2019	USD	199.182.905,37			30.09.2020	755
					30.09.2019	2.133	
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	-	
	31.03.2021	USD	6.031,02		30.09.2020	60	
	30.09.2020	USD	5.517,29		30.09.2019	11.465	
Capitalisation I (USD)	30.09.2019	USD	6.638,39	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	57.459	
					30.09.2020	40.218	
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2019	CHF	5.301,25		30.09.2019	7.848	
				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	943	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	-		30.09.2020	1.845	
	30.09.2020	EUR	4.260,88		30.09.2019	2.139	
	30.09.2019	EUR	5.207,13	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	23	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	GBP	94,46		30.09.2020	23	
	30.09.2020	GBP	86,65		30.09.2019	-	
	30.09.2019	GBP	105,05	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	2.385	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	PLN	19.800,07		30.09.2020	2.095	
	30.09.2020	PLN	18.188,34		30.09.2019	-	
	30.09.2019	PLN	21.858,75	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	-	
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	221,33		30.09.2020	73	
	30.09.2020	USD	203,25		30.09.2019	73	
	30.09.2019	USD	-	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	-	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	218,35		30.09.2020	6.633	
	30.09.2020	EUR	201,67		30.09.2019	8.228	
	30.09.2019	EUR	-	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	-	
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	GBP	-		30.09.2020	-	
	30.09.2020	GBP	83,33		30.09.2019	29	
	30.09.2019	GBP	101,17	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	50.101	
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	-		30.09.2020	29.905	
	30.09.2020	USD	199,05		30.09.2019	7.822	
	30.09.2019	USD	243,22	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	-	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	-		30.09.2020	-	
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2019	29	
	30.09.2019	EUR	256,82	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	50.101	
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	5.610,08		30.09.2020	29.905	
	30.09.2020	EUR	5.144,12		30.09.2019	7.822	
	30.09.2019	EUR	6.246,00	Laufende Kosten in %*			
Anzahl der Anteile				Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,81%	
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		46	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	0,83%	
	30.09.2020		1.684	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	0,83%	
	30.09.2019		8.255	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,55%	
				Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	1,57%	

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,23%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	(117,03%)

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	170.852.995,07
Anleihen und andere Schuldtitel		66.183,66
Geldmarktinstrumente		170.786.811,41
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	11.005.191,15
Total Return Swaps		10.013.915,37
Futures		991.275,78
Bankguthaben		98.168.122,51
Hinterlegte Sicherheiten		57.012.102,34
Sonstige Vermögenswerte	4,12	70.812.646,49
Vermögenswerte Gesamt		407.851.057,56
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(50.689.524,09)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(13.706.260,63)
Rohstoff-Swaps		(6.650.405,99)
Devisentermingeschäfte		(7.055.854,64)
Verbindlichkeiten Gesamt		(64.395.784,72)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		343.455.272,84

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Vereinigte Staaten				
10.300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 15/02/2045	USD	10.525,31	0,01
8.900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	10.143,22	0,01
7.300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	9.334,88	0,00
7.300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	9.294,95	0,00
6.700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	9.125,61	0,00
6.800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	8.926,06	0,00
6.800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	8.833,63	0,00
			66.183,66	0,02
			66.183,66	0,02
Geldmarktinstrumente				
Frankreich				
13.000.000	AGENCE CENTRALE DE L'OR CHARTRES ZCP 13/04/2021	USD	12.999.601,16	3,78
8.000.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ZCP 16/04/2021	USD	7.999.617,44	2,33
			20.999.218,60	6,11
Luxemburg				
9.000.000	BGL BNP PARIBAS ZCP 22/06/2021	USD	8.997.854,22	2,62
10.000.000	DZ PRIVATBANK S.A. ZCP 10/05/2021	USD	9.998.635,70	2,91
			18.996.489,92	5,53
Deutschland				
9.000.000	HENKEL AG & CO. KGAA ZCP 24/06/2021	USD	8.996.250,87	2,62
10.000.000	HSH PORTFOLIOMANAGEMENT AOER ZCP 12/04/2021	USD	9.999.813,20	2,91
			18.996.064,07	5,53
Vereinigte Arabische Emirate				
16.000.000	BANK OF CHINA (DUBAI) BRANCH ZCP 12/07/2021	USD	15.980.736,32	4,65
			15.980.736,32	4,65
Belgien				
15.000.000	ENI FINANCE INTERNATIONAL ZCP 12/05/2021	USD	14.996.967,30	4,37
			14.996.967,30	4,37
Finnland				
15.000.000	NORDEA BANK ABP ZCP 24/08/2021	USD	14.989.700,85	4,36
			14.989.700,85	4,36
Vereinigtes Königreich				
10.000.000	DEUTSCHE BANK AG ZCP 19/08/2021	USD	9.966.667,50	2,91
			9.966.667,50	2,91

(1) Einlagezertifikat mit kurzer Laufzeit.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Australien				
9.000.000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD ZCP 20/05/2021	USD	8.998.114,05	2,62
			8.998.114,05	2,62
			123.923.958,61	36,08
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Vereinigtes Königreich				
10.000.000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK ZCP 09/03/2022 (1)	USD	9.961.839,00	2,90
10.000.000	MIZUHO BANK LTD ZCP 11/06/2021 (1)	USD	9.995.600,20	2,91
7.000.000	QATAR NATIONAL BANK (Q.P.S.C.) ZCP 02/07/2021 (1)	USD	6.993.490,00	2,04
10.000.000	QATAR NATIONAL BANK (Q.P.S.C.) ZCP 28/03/2022 (1)	USD	9.954.937,70	2,90
			36.905.866,90	10,75
Südkorea				
10.000.000	CHINA CONSTRUCTION BANK/SEOUL ZCP 14/01/2022 (1)	USD	9.956.985,90	2,90
			9.956.985,90	2,90
			46.862.852,80	13,65
			170.852.995,07	49,75

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Rohstoff-Swap					
4.771.079	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	29/07/2021	USD	4.771.078,50	(6.650.405,99)
					(6.650.405,99)
Total Return Swaps					
4.619.336	TRS COMMODITY INDEX	29/07/2021	USD	393.926.772,31	8.468.627,84
848.113	TRS GOLD CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	134.945.000,00	5.478.369,87
167.155	TRS NICKEL CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	29.930.000,00	2.448.544,89
603.582	TRS KANSAS WHEAT CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	32.118.000,00	2.146.097,78
404.852	TRS ZINC CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	56.794.000,00	2.121.018,09
214.449	TRS ALUMINUM SUBINDEX CAPPED	27/05/2021	USD	19.689.000,00	657.266,04
39.391	TRS COPPER CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	7.079.000,00	345.436,61
40.315	TRS COFFEE CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	2.971.000,00	202.841,63
16.460.000	TRS LEAN HOGS CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	344.220,40	59.653,33
11.073	TRS WHEAT CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	761.000,00	42.013,66
8.023.000	TRS SOYBEAN OIL CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	77.001,48	(46.393,59)

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
7.423.000	TRS CORN CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	93.312,02	(151.651,51)
2.859.000	TRS SILVER CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	16.796,11	(182.803,57)
10.173.000	TRS SOYBEANS CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	62.063,82	(247.884,24)
8.237.000	TRS HEATING OIL CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	71.260,12	(396.790,57)
17.824.000	TRS UNLEADED GASOLINE CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	120.393,96	(456.015,50)
16.506.000	TRS SOYBEAN MEAL CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	195.666,08	(525.657,75)
11.542.000	TRS NATURAL GAS CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	475.470,55	(581.738,16)
25.277.000	TRS LIVE CATTLE CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	264.219,44	(646.041,05)
14.548.000	TRS COTTON CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	149.103,20	(849.352,24)
25.632.000	TRS GAS OIL CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	250.702,99	(1.267.981,46)
38.044.000	TRS BRENT CRUDE CAPPED INDEX		USD	582.710,01	(1.478.014,54)
43.175.000	TRS WTI CRUDE OIL CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	473.623,02	(2.119.035,87)
43.877.000	TRS SUGAR CAPPED INDEX	27/05/2021	USD	421.688,26	(3.006.594,32)
					10.013.915,37

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD

Devisentermingeschäfte

132.678.320,24	USD	123.341.000,00	CHF	29/04/2021	132.678.320,24	1.538.988,75
72.576.234,43	USD	60.972.185,00	EUR	29/04/2021	72.576.234,43	880.015,84
9.572.344,20	USD	10.529.100.000,00	KRW	29/04/2021	9.572.344,20	236.164,42
18.029.155,84	USD	1.976.020.000,00	JPY	30/04/2021	18.029.155,84	141.765,60
8.818.761,84	USD	7.444.250,12	EUR	19/04/2021	8.818.761,84	66.998,23
10.529.100.000,00	KRW	9.270.450,88	USD	29/04/2021	9.270.450,88	65.728,90
174.684.000,00	NOK	20.412.773,33	USD	29/04/2021	20.412.773,33	51.210,04
2.478.094,65	USD	21.212.000,00	SEK	29/04/2021	2.478.094,65	43.944,20
8.963.866,48	PLN	2.258.868,15	USD	01/04/2021	2.258.868,15	12.765,52
381,90	USD	276,29	GBP	19/04/2021	381,90	0,69
15.147,51	USD	10.999,97	GBP	01/04/2021	15.147,51	(29,15)
32.294.000,00	GBP	44.571.432,81	USD	29/04/2021	44.571.432,81	(11.820,15)
2.269.294,17	USD	9.002.905,22	PLN	19/04/2021	2.269.294,17	(12.376,15)
4.139.054,68	NZD	2.913.089,86	USD	29/04/2021	2.913.089,86	(14.431,82)
19.175.862,57	USD	25.196.000,00	AUD	29/04/2021	19.175.862,57	(17.039,19)
62.135.000,00	CAD	49.461.810,76	USD	29/04/2021	49.461.810,76	(22.562,51)
31.733.197,46	USD	45.405.000,00	NZD	29/04/2021	31.733.197,46	(64.780,16)
9.271.185,55	USD	10.529.100.000,00	KRW	24/06/2021	9.271.185,55	(65.468,16)
5.389.910,32	GBP	7.512.312,11	USD	19/04/2021	7.512.312,11	(75.511,73)
25.204.000,00	AUD	19.281.431,84	USD	29/04/2021	19.281.431,84	(82.436,12)
191.268.000,00	SEK	22.157.829,55	USD	29/04/2021	22.157.829,55	(209.164,28)
27.410.915,18	PLN	7.278.892,54	USD	19/04/2021	7.278.892,54	(331.949,30)
2.868.355.000,00	JPY	26.415.599,11	USD	30/04/2021	26.415.599,11	(450.585,98)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
286.961.730,36	EUR	19/04/2021	346.099.178,62	(8.735.282,13)
			864.251.649,92	(7.055.854,64)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
-----------	-------------	---------	-------------------	---

Futures auf Aktienindizes

(151)	CBOE VIX FUTURE 19/05/2021	USD	3.424.045,80	193.774,20
(170)	CBOE VIX FUTURE 21/04/2021	USD	3.524.780,00	463.770,00
378	EURO STOXX 50 18/06/2021	EUR	17.175.222,92	59.910,86
12	FTSE 100 INDEX FUTURE 18/06/2021	GBP	1.105.884,71	8.632,09
24	HANG SENG INDEX FUTURE 29/04/2021	HKD	4.370.624,29	85.202,17
(150)	KOSPI2 INDEX FUTURE 10/06/2021	KRW	13.739.231,28	(166.467,86)
(64)	NIKKEI 225 (SGX) 10/06/2021	JPY	8.461.900,45	(222.407,24)
1.550	OMXS30 INDEX FUTURE 16/04/2021	SEK	38.895.374,18	553.581,80
(117)	SPI 200 FUTURES 17/06/2021	AUD	15.073.471,82	67.009,13
228	S&P/TSX 60 IX FUTURE 17/06/2021	CAD	40.312.018,14	(79.621,28)
(9)	S&P500 EMINI FUTURE 18/06/2021	USD	1.785.375,00	(4.207,50)
226	SWISS MARKET INDEX FUTURE 18/06/2021	CHF	26.241.598,04	484.843,01
			174.109.526,63	1.444.019,38

Zins-Futures

(281)	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/06/2021	AUD	29.559.737,87	144.467,64
(502)	CANADA 10YR BOND FUTURE 21/06/2021	CAD	55.426.295,90	6.260,37
(208)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	36.500.680,68	(190.680,67)
(991)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	199.493.634,10	135.453,32
(449)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2021	EUR	85.462.585,30	47.493,87
909	KOREA 10YR BOND FUTURE 15/06/2021	KRW	101.281.113,32	(12.132,94)
(1.057)	LONG GILT FUTURE 28/06/2021	GBP	186.069.966,70	463.861,61
709	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	92.834.687,50	(1.047.466,80)
			786.628.701,37	(452.743,60)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (2.701.069,48)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	170.852.995,07	49,75
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(2.701.069,48)	(0,79)
Bankguthaben	98.168.122,51	28,58
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	77.135.224,74	22,46
Nettovermögen Gesamt	343.455.272,84	100,00

(1) Einlagenzertifikat mit kurzer Laufzeit.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Multi Asset High Income

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Portfolioumsatz in %* 31.03.2021 123,36%

Nettovermögen	31.03.2021	EUR	5.400.848,92
	30.09.2020	EUR	5.067.310,90
	30.09.2019	EUR	5.609.782,54
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	5.218,33
	30.09.2020	EUR	4.903,64
	30.09.2019	EUR	5.458,78
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	251,40
	30.09.2020	EUR	236,99
	30.09.2019	EUR	265,90
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021	EUR	5.383,70
	30.09.2020	EUR	5.043,76
	30.09.2019	EUR	5.582,64
Distribution X (EUR)	31.03.2021	EUR	199,98
	30.09.2020	EUR	197,57
	30.09.2019	EUR	233,05
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		7
	30.09.2020		7
	30.09.2019		7
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		78
	30.09.2020		107
	30.09.2019		107
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021		991
	30.09.2020		991
	30.09.2019		991
Distribution X (EUR)	31.03.2021		33
	30.09.2020		33
	30.09.2019		33
Dividende			
Distribution X (EUR)	14.12.2020	EUR	8,60
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		1,02%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		1,72%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2021		0,40%
Distribution X (EUR)	31.03.2021		2,51%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Multi Asset High Income

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	5.312.248,83
Organismen für gemeinsame Anlagen		5.312.248,83
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	4.955,44
Futures		4.955,44
Bankguthaben		57.681,63
Hinterlegte Sicherheiten		86.798,37
Vermögenswerte Gesamt		5.461.684,27
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(7.547,00)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(53.288,35)
Credit Default Swaps		(4.812,10)
Devisentermingeschäfte		(48.476,25)
Verbindlichkeiten Gesamt		(60.835,35)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		5.400.848,92

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Multi Asset High Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
1.972	AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL UCITS ETF DR	EUR	117.067,78	2,17
41	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	251.653,42	4,66
22	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	162.834,44	3,01
48	NN L EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY CL I	EUR	280.935,36	5,20
50	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	111.201,00	2,06
1.033	NN (L) EUROPEAN HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	542.521,27	10,05
1.660	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - I CAP EUR (HEDGED III)	EUR	1.023.024,80	18,94
128	NN (L) GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT - I CAP EUR	EUR	951.602,99	17,62
1.438	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	851.641,12	15,77
42	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	223.152,47	4,13
			4.515.634,65	83,61
Irland				
30.278	WISDOMTREE GLOBAL QUALITY DIVIDEND GROWTH UCITS ETF	EUR	796.614,18	14,75
			796.614,18	14,75
			5.312.248,83	98,36
Wertpapierbestand Gesamt			5.312.248,83	98,36

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Bezeichnung	Verkauf/ Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 35 VERSION 1	Kauf	1,000	20/06/2026	USD	100.000,00	3.543,58
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 36 VERSION 1	Kauf	1,000	20/06/2026	USD	420.000,00	(8.355,68)
						(4.812,10)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
755.000,00	USD	632.897,69	EUR 28/05/2021	632.897,69	8.766,46
109.131,28	EUR	14.000.000,00	JPY 28/05/2021	109.131,28	1.398,85
50.000,00	GBP	58.309,80	EUR 28/05/2021	58.309,80	329,12
14.000.000,00	JPY	108.054,37	EUR 28/05/2021	108.054,37	(321,94)
150.073,66	EUR	130.000,00	GBP 28/05/2021	150.073,66	(2.387,53)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
1.898.477,25	EUR			
	2.300.000,00	USD	28/05/2021	1.898.477,25
			2.956.944,05	(48.476,25)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Futures auf Aktienindizes				
1	TOPIX INDEX FUTURE 10/06/2021	JPY	150.457,40	4.504,48
1	XAF FINANCIAL 18/06/2021	USD	89.051,73	(184,06)
			239.509,13	4.320,42

Zins-Futures				
1	EURO-BTP FUTURE 08/06/2021	EUR	149.310,00	710,00
(1)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	171.280,00	(340,00)
(2)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	222.815,45	265,02
			543.405,45	635,02

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (48.332,91)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	5.312.248,83	98,36
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(48.332,91)	(0,89)
Bankguthaben	57.681,63	1,07
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	79.251,37	1,46
Nettovermögen Gesamt	5.400.848,92	100,00

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Dividende

Distribution Z (EUR) 14.12.2020 EUR 62,65

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (USD) 31.03.2021 0,19%

Capitalisation P (USD) 31.03.2021 0,55%

Capitalisation Q (EUR) 31.03.2021 0,14%

Capitalisation R (USD) 31.03.2021 0,30%

Capitalisation Z (EUR) 31.03.2021 0,11%

Distribution Z (EUR) 31.03.2021 0,11%

Portfolioumsatz in %* 31.03.2021 (23,30%)

Nettovermögen
31.03.2021 USD 672.011.376,42
30.09.2020 USD 224.022.517,51
30.09.2019 USD -

Nettoinventarwert pro Anteil**
Capitalisation I (USD)
31.03.2021 USD 6.739,15
30.09.2020 USD 5.742,63
30.09.2019 USD -

Capitalisation P (USD)
31.03.2021 USD 335,06
30.09.2020 USD 286,12
30.09.2019 USD -

Capitalisation Q (EUR)
31.03.2021 EUR 628.993,69
30.09.2020 EUR 537.233,63
30.09.2019 EUR -

Capitalisation R (USD)
31.03.2021 USD 336,29
30.09.2020 USD 286,83
30.09.2019 USD -

Capitalisation Z (EUR)
31.03.2021 EUR 656.514,13
30.09.2020 EUR 560.663,26
30.09.2019 EUR -

Distribution Z (EUR)
31.03.2021 EUR 6.187,00
30.09.2020 EUR 5.343,14
30.09.2019 EUR -

Anzahl der Anteile

Capitalisation I (USD)
31.03.2021 4.380
30.09.2020 12
30.09.2019 -

Capitalisation P (USD)
31.03.2021 29
30.09.2020 29
30.09.2019 -

Capitalisation Q (EUR)
31.03.2021 77
30.09.2020 91
30.09.2019 -

Capitalisation R (USD)
31.03.2021 29
30.09.2020 29
30.09.2019 -

Capitalisation Z (EUR)
31.03.2021 712
30.09.2020 206
30.09.2019 -

Distribution Z (EUR)
31.03.2021 5.016
30.09.2020 5.005
30.09.2019 -

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	670.161.888,04
Aktien		670.161.888,04
Bankguthaben		941.695,88
Sonstige Vermögenswerte	4	2.176.367,85
Vermögenswerte Gesamt		673.279.951,77
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(1.268.575,35)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.268.575,35)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		672.011.376,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
37.941	ABBOTT LABORATORIES	USD	4.546.849,44	0,68	544	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	37.519,68	0,01
34.683	ABBVIE INC	USD	3.753.394,26	0,56	2.081	BURLINGTON STORES INC	USD	621.802,80	0,09
41.302	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	3.841.086,00	0,57	423	CABLE ONE INC	USD	773.396,28	0,12
12.049	ADOBE INC	USD	5.727.733,13	0,85	9.017	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1.235.238,83	0,18
28.454	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	2.233.639,00	0,33	8.319	CAMPBELL SOUP CO	USD	418.196,13	0,06
23.388	AFLAC INC	USD	1.196.997,84	0,18	4.327	CARMAX INC	USD	574.019,82	0,09
8.532	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	1.084.758,48	0,16	14.524	CARRIER GLOBAL CORP	USD	613.203,28	0,09
21.403	AGNC INVESTMENT CORP	USD	358.714,28	0,05	2.467	CARVANA CO - A	USD	647.340,80	0,10
6.857	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	1.929.148,38	0,29	1.196	CATALENT INC	USD	125.950,76	0,02
8.029	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	818.155,10	0,12	3.865	CBOE HOLDINGS INC	USD	381.436,85	0,06
5.318	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	873.747,40	0,13	9.349	CBRE GROUP INC - A	USD	739.599,39	0,11
5.748	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	878.926,68	0,13	8.050	CENTENE CORP	USD	514.475,50	0,08
2.426	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	1.313.751,78	0,20	5.677	CERNER CORP	USD	408.062,76	0,06
6.584	ALLSTATE CORP/THE	USD	756.501,60	0,11	4.143	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	395.366,49	0,06
13.507	ALLY FINANCIAL INC	USD	610.651,47	0,09	29.788	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	1.941.581,84	0,29
4.462	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	629.989,78	0,09	5.768	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	3.558.971,36	0,53
3.103	ALTICE USA INC - A	USD	100.940,59	0,02	22.706	CHENIERE ENERGY INC	USD	1.635.059,06	0,24
8.185	AMAZON.COM INC	USD	25.325.044,80	3,77	72.162	CHEVRON CORP	USD	7.561.855,98	1,13
18.862	AMERICAN EXPRESS CO	USD	2.667.841,28	0,40	9.820	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	857.777,00	0,13
22.768	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	1.052.109,28	0,16	8.230	CIGNA CORP	USD	1.989.520,20	0,30
9.981	AMERICAN TOWER CORP	USD	2.386.057,86	0,36	2.810	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	289.682,90	0,04
3.577	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	831.473,65	0,12	2.180	CINTAS CORP	USD	744.055,80	0,11
675	AMERISOURCEBERGEN CORP - A	USD	79.697,25	0,01	70.116	CISCO SYSTEMS INC	USD	3.625.698,36	0,54
12.000	AMGEN INC	USD	2.985.720,00	0,44	12.413	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	548.033,95	0,08
12.261	ANALOG DEVICES INC	USD	1.901.435,88	0,28	721	CITRIX SYSTEMS INC	USD	101.199,56	0,02
43.918	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	377.694,80	0,06	3.714	CLOROX CO/THE	USD	716.356,32	0,11
1.803	ANSYS INC	USD	612.226,68	0,09	8.893	CME GROUP INC - A	USD	1.816.217,39	0,27
5.008	ANTHEM INC	USD	1.797.621,60	0,27	9.543	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	745.499,16	0,11
309.533	APPLE INC	USD	37.809.455,95	5,62	24.364	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1.920.614,12	0,29
26.781	APPLIED MATERIALS INC	USD	3.577.941,60	0,53	112.320	COMCAST CORP - A	USD	6.077.635,20	0,90
47	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	2.679,00	0,00	18.276	CONAGRA BRANDS INC	USD	687.177,60	0,10
1.645	ARISTA NETWORKS INC	USD	496.609,05	0,07	7.843	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	1.788.204,00	0,27
5.901	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	736.267,77	0,11	1.388	COOPER COS INC	USD	533.116,92	0,08
835	ASSURANT INC	USD	118.377,95	0,02	1.333	COSTAR GROUP INC	USD	1.095.579,37	0,16
188.305	AT&T INC	USD	5.699.992,35	0,84	13.908	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	4.902.291,84	0,73
5.714	AUTODESK INC	USD	1.583.635,10	0,24	1.577	COUPA SOFTWARE INC	USD	401.314,96	0,06
6.235	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1.175.110,45	0,17	9.966	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	1.715.447,58	0,26
4.696	AVALARA INC	USD	626.587,28	0,09	24.708	CSX CORP	USD	2.382.345,36	0,35
3.772	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	695.971,72	0,10	5.744	CUMMINS INC	USD	1.488.327,84	0,22
71.440	BAKER HUGHES - A	USD	1.543.818,40	0,23	24.608	CVS HEALTH CORP	USD	1.851.259,84	0,28
177.814	BANK OF AMERICA CORP	USD	6.879.623,66	1,01	16.554	DANAHER CORP	USD	3.725.974,32	0,55
25.554	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	1.208.448,66	0,18	7.647	DEERE & CO	USD	2.861.048,58	0,43
7.457	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	628.923,38	0,09	1.591	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	140.246,65	0,02
5.779	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1.405.163,85	0,21	13.205	DELTA AIR LINES INC	USD	637.537,40	0,09
7.208	BEST BUY CO INC	USD	827.550,48	0,12	7.916	DENTSPLY SIRONA INC	USD	505.119,96	0,08
3.639	BIOGEN INC	USD	1.018.010,25	0,15	2.945	DEXCOM INC	USD	1.058.403,55	0,16
6.590	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	497.610,90	0,07	10.230	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	971.747,70	0,14
471	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	269.021,07	0,04	14.519	DISH NETWORK CORP - A	USD	525.587,80	0,08
1.169	BOOKING HOLDINGS INC	USD	2.723.582,96	0,41	5.615	DOCUSIGN INC - A	USD	1.136.756,75	0,17
1.312	BOSTON PROPERTIES INC	USD	132.853,12	0,02	1.003	DOMINO'S PIZZA INC	USD	368.893,37	0,05
2.709	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	104.702,85	0,02	7.555	DOVER CORP	USD	1.036.017,15	0,15
47.428	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2.994.129,64	0,45	20.857	DOW INC	USD	1.333.596,58	0,20
3.237	BROWN & BROWN INC	USD	147.963,27	0,02	18.248	EBAY INC	USD	1.117.507,52	0,17
					7.907	ECOLAB INC	USD	1.692.651,49	0,25
					18.751	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1.568.333,64	0,23
					10.460	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	308.047,00	0,05
					21.558	ELECTRONIC ARTS INC	USD	2.918.306,46	0,43
					17.420	ELI LILLY AND CO	USD	3.254.404,40	0,48
					22.106	EMERSON ELECTRIC CO	USD	1.994.403,32	0,30
					3.224	ENPHASE ENERGY INC	USD	522.803,84	0,08
					1.423	EPAM SYSTEMS INC	USD	564.489,87	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
2.181	EQUINIX INC	USD	1.482.185,79	0,22	44.828	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	1.308.977,60	0,19
20.641	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	673.309,42	0,10	6.401	INTUIT INC	USD	2.451.967,06	0,36
11.822	EQUITY RESIDENTIAL	USD	846.809,86	0,13	3.520	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	2.601.068,80	0,39
943	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	208.318,13	0,03	4.671	IQVIA HOLDINGS INC	USD	902.156,94	0,13
8.187	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	2.381.188,95	0,35	609	IRON MOUNTAIN INC	USD	22.539,09	0,00
4.469	ETSY INC	USD	901.263,23	0,13	5.048	J M SMUCKER CO/THE	USD	638.723,44	0,10
68.737	EVERSOURCE ENERGY	USD	5.951.936,83	0,89	68.337	JPMORGAN CHASE & CO	USD	10.402.941,51	1,55
3.814	EXACT SCIENCES CORP	USD	502.608,92	0,07	3.835	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	1.012.133,20	0,15
8.697	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	936.579,93	0,14	15.833	KEYCORP	USD	316.343,34	0,05
309	FAIR ISAAC CORP	USD	150.189,45	0,02	219	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	31.404,60	0,00
17.545	FASTENAL CO	USD	882.162,60	0,13	4.550	KLA CORP	USD	1.503.320,00	0,22
6.629	FEDEX CORP	USD	1.882.901,16	0,28	25.811	KROGER CO/THE	USD	928.937,89	0,14
7.843	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	318.896,38	0,05	1.664	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	424.369,92	0,06
12.097	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1.700.959,17	0,25	4.513	LAM RESEARCH CORP	USD	2.686.318,12	0,40
25.949	FIFTH THIRD BANCORP	USD	971.790,05	0,14	9.375	LEAR CORP	USD	1.699.218,75	0,25
4.206	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	701.350,50	0,10	10.558	LENNAR CORP - A	USD	1.068.786,34	0,16
11.013	FISERV INC	USD	1.310.987,52	0,20	1.478	LIBERTY BROADBAND CORP - A	USD	214.531,70	0,03
666	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	178.907,58	0,03	10.022	LIBERTY BROADBAND CORP - C	USD	1.504.803,30	0,22
7.545	FMC CORP	USD	834.552,45	0,12	20.041	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM - C	USD	884.008,51	0,13
179.944	FORD MOTOR CO	USD	2.204.314,00	0,32	9.082	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	565.536,14	0,08
4.590	FORTINET INC	USD	846.487,80	0,13	8.960	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	758.464,00	0,11
11.058	FORTIVE CORP	USD	781.137,12	0,12	13.068	LKQ CORP	USD	553.168,44	0,08
8.358	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	800.863,56	0,12	18.920	LOWE'S COS INC	USD	3.598.205,60	0,54
15.917	FOX CORP - A	USD	574.762,87	0,09	4.022	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	1.233.587,62	0,18
15.648	FOX CORP - B	USD	546.584,64	0,08	39.668	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	2.121.841,32	0,32
7.147	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	211.551,20	0,03	462	MARKEL CORP	USD	526.504,44	0,08
1.687	GENERAC HOLDINGS INC	USD	552.408,15	0,08	1.289	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	641.818,88	0,10
220.932	GENERAL ELECTRIC CO	USD	2.900.837,16	0,42	8.984	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	1.330.620,24	0,20
20.450	GENERAL MILLS INC	USD	1.253.994,00	0,19	13.260	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	1.615.068,00	0,24
24.889	GILEAD SCIENCES INC	USD	1.608.576,07	0,24	5.575	MASCO CORP	USD	333.942,50	0,05
6.393	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	1.288.700,94	0,19	16.475	MATCH GROUP INC	USD	2.263.335,50	0,34
15.876	GODADDY INC - A	USD	1.232.295,12	0,18	10.733	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	980.674,21	0,15
5.127	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	1.676.529,00	0,25	9.025	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	804.669,00	0,12
8.758	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	584.946,82	0,09	18.433	MCDONALD'S CORP	USD	4.131.572,62	0,61
4.501	HASBRO INC	USD	432.636,12	0,06	49.286	MERCK & CO INC	USD	3.799.457,74	0,57
5.594	HCA HEALTHCARE INC	USD	1.053.573,96	0,16	21.595	METLIFE INC	USD	1.312.760,05	0,20
15.511	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	492.319,14	0,07	339	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	391.778,91	0,06
1.697	HENRY SCHEIN INC	USD	117.500,28	0,02	133.175	MICROSOFT CORP	USD	31.398.669,75	4,66
9.589	HERSHEY CO	USD	1.516.596,24	0,23	61.993	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	3.628.450,29	0,54
7.911	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	956.598,12	0,14	3.074	MONGODB INC - A	USD	822.079,82	0,12
8.698	HOLOGIC INC	USD	646.957,24	0,10	10.652	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	970.290,68	0,14
22.891	HOME DEPOT INC/THE	USD	6.987.477,75	1,04	5.598	MOODY'S CORP	USD	1.671.618,78	0,25
20.236	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	340.976,60	0,05	47.358	MORGAN STANLEY	USD	3.677.822,28	0,55
13.938	HP INC	USD	442.531,50	0,07	39.539	MOSAIC CO	USD	1.249.827,79	0,19
1.078	HUBSPOT INC	USD	489.638,38	0,07	409	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	76.912,45	0,01
2.739	HUMANA INC	USD	1.148.325,75	0,17	2.898	MSCI INC - A	USD	1.215.073,44	0,18
9.409	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	147.909,48	0,02	676	M&T BANK CORP	USD	102.488,36	0,02
9.437	IAC/INTERACTIVECORP	USD	2.041.317,47	0,30	4.886	NASDAQ INC	USD	720.489,56	0,11
3.747	IDEX CORP	USD	784.322,04	0,12	1.105	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	107.461,25	0,02
2.654	IDEXX LABORATORIES INC	USD	1.298.628,74	0,19	18.191	NEWELL BRANDS INC	USD	487.154,98	0,07
10.419	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	2.308.016,88	0,34	53.623	NEWS CORP - A	USD	1.363.632,89	0,20
3.264	ILLUMINA INC	USD	1.253.571,84	0,19	31.620	NIKE INC - B	USD	4.201.981,80	0,63
6.209	INCYTE CORP	USD	504.605,43	0,08	3.765	NORDSON CORP	USD	748.030,20	0,11
2.413	INGERSOLL-RAND PLC	USD	118.743,73	0,02	7.708	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	2.069.752,16	0,31
2.531	INSULET CORP	USD	660.388,52	0,10	5.891	NORTHERN TRUST CORP	USD	619.203,01	0,09
83.019	INTEL CORP	USD	5.313.216,00	0,79	13.442	NVIDIA CORP	USD	7.177.087,06	1,07
17.113	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	1.911.179,84	0,28	68	NVR INC	USD	320.343,24	0,05
10.459	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1.393.766,34	0,21	8.160	OKTA INC - A	USD	1.798.708,80	0,27
4.241	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	592.086,01	0,09	7.916	OMNICOM GROUP INC	USD	586.971,40	0,09
10.457	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	565.409,99	0,08	26.904	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	1.119.475,44	0,17
					26.184	ONEOK INC	USD	1.326.481,44	0,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
33.544	ORACLE CORP	USD	2.353.782,48	0,35	26.116	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	4.935.662,84	0,73
3.564	OWENS CORNING	USD	328.208,76	0,05	8.780	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	4.007.016,40	0,60
10.928	PACCAR INC	USD	1.015.429,76	0,15	28.800	TJX COS INC/THE	USD	1.905.120,00	0,28
2.202	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	709.176,12	0,11	20.960	T-MOBILE US INC	USD	2.626.078,40	0,39
8.361	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	2.637.310,23	0,39	4.485	TRACTOR SUPPLY CO	USD	794.203,80	0,12
1.908	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	706.074,48	0,11	5.775	TRANSUNION	USD	519.750,00	0,08
23.892	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	5.801.933,28	0,86	7.628	TRAVELERS COS INC	USD	1.147.251,20	0,17
20.885	PEPSICO INC	USD	2.954.183,25	0,44	999	TRIMBLE INC	USD	77.712,21	0,01
1.908	PERKINELMER INC	USD	244.777,32	0,04	9.171	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	534.852,72	0,08
108.234	PFIZER INC	USD	3.921.317,82	0,58	5.401	TWILIO INC - A	USD	1.840.444,76	0,27
24.094	PINTEREST INC - A	USD	1.783.678,82	0,27	40.184	TWITTER INC	USD	2.556.907,92	0,38
10.723	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1.880.921,43	0,28	70.960	UGI CORP	USD	2.910.069,60	0,43
2.127	POOL CORP	USD	734.325,48	0,11	17.227	UNION PACIFIC CORP	USD	3.797.003,07	0,57
5.830	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	349.566,80	0,05	15.147	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	2.574.838,53	0,38
57.426	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	7.777.203,18	1,16	3.351	UNITED RENTALS INC	USD	1.103.517,81	0,16
14.269	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	1.364.259,09	0,20	18.821	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	7.002.729,47	1,04
20.169	PROLOGIS INC	USD	2.137.914,00	0,32	39.970	US BANCORP	USD	2.210.740,70	0,33
13.684	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1.246.612,40	0,19	1.390	VAIL RESORTS INC	USD	405.407,40	0,06
1.332	PTC INC	USD	183.349,80	0,03	1.780	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	314.223,40	0,05
4.250	PUBLIC STORAGE	USD	1.048.730,00	0,16	14.032	VENTAS INC	USD	748.466,88	0,11
7.881	PULTEGROUP INC	USD	413.279,64	0,06	2.984	VEREIT INC	USD	115.242,08	0,02
5.019	QORVO INC	USD	916.971,30	0,14	5.759	VERISIGN INC	USD	1.144.658,84	0,17
1.916	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	245.899,44	0,04	114.709	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	6.670.328,35	0,99
1.602	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	196.341,12	0,03	8.153	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1.751.998,17	0,26
10.637	REALTY INCOME CORP	USD	675.449,50	0,10	8.522	VF CORP	USD	681.078,24	0,10
3.600	REGENCY CENTERS CORP	USD	204.156,00	0,03	20.760	VIACOMCBS INC - B	USD	936.276,00	0,14
2.524	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	1.194.205,36	0,18	32.820	VISA INC - A	USD	6.948.978,60	1,03
26.792	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	553.522,72	0,08	2.577	VMWARE INC - A	USD	387.709,65	0,06
345	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	43.487,25	0,01	3.286	VOYA FINANCIAL INC	USD	209.121,04	0,03
525	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	52.158,75	0,01	381	W R BERKLEY CORP	USD	28.708,35	0,00
4.377	RESMED INC	USD	849.225,54	0,13	25.651	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	1.408.239,90	0,21
2.668	RINGCENTRAL INC - A	USD	794.743,84	0,12	43.181	WALT DISNEY CO/THE	USD	7.967.758,12	1,19
2.854	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	222.811,78	0,03	6.073	WASTE MANAGEMENT INC	USD	783.538,46	0,12
5.261	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	1.396.479,84	0,21	389	WATERS CORP	USD	110.542,13	0,02
3.028	ROKU INC - A	USD	986.431,56	0,15	10.136	WELLTOWER INC	USD	726.041,68	0,11
4.180	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	1.685.961,20	0,25	25.556	WEYERHAEUSER CO	USD	909.793,60	0,14
9.457	ROSS STORES INC	USD	1.133.988,87	0,17	1.558	WHIRLPOOL CORP	USD	343.305,30	0,05
19.660	SALESFORCE.COM INC	USD	4.165.364,20	0,62	1.762	WW GRAINGER INC	USD	706.438,66	0,11
3.611	SAREPTA THERAPEUTICS INC	USD	269.127,83	0,04	7.794	XILINX INC	USD	965.676,60	0,14
33.057	SEMPRA ENERGY	USD	4.382.697,06	0,65	5.512	XYLEM INC/NY	USD	579.752,16	0,09
5.561	SERVICENOW INC	USD	2.781.111,71	0,41	8.939	YUM! BRANDS INC	USD	967.021,02	0,14
2.979	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	2.198.531,79	0,33	716	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	347.388,88	0,05
4.734	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	538.587,18	0,08	601	ZENDESK INC	USD	79.704,62	0,01
81.176	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	494.361,84	0,07	6.412	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	1.026.432,96	0,15
42.033	SNAP INC - A	USD	2.197.905,57	0,33	10.665	ZOETIS INC	USD	1.679.524,20	0,25
490	SNAP-ON INC	USD	113.062,60	0,02	13.681	3M CO	USD	2.636.055,08	0,39
12.394	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	756.777,64	0,11				597.123.879,50	88,86
6.765	S&P GLOBAL INC	USD	2.387.165,55	0,36		Kanada			
5.159	SPLUNK INC	USD	698.941,32	0,10	9.402	BALLARD POWER SYSTEMS INC	CAD	229.280,58	0,03
5.581	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	1.114.358,27	0,17	3.987	BANK OF MONTREAL	CAD	355.351,66	0,05
30.566	STARBUCKS CORP	USD	3.339.946,82	0,50	14.737	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	921.846,63	0,14
10.233	STATE STREET CORP	USD	859.674,33	0,13	39.316	BCE INC	CAD	1.774.592,58	0,26
2.113	STRYKER CORP	USD	514.684,54	0,08	13.485	BLACKBERRY LTD	CAD	113.085,81	0,02
955	SVB FINANCIAL GROUP	USD	471.445,30	0,07	31.473	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	1.399.801,65	0,21
13.293	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	540.493,38	0,08	1.232	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	120.617,10	0,02
4.372	SYNOPSIS INC	USD	1.083.294,16	0,16	18.411	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAD	2.136.341,04	0,32
18.191	SYSCO CORP	USD	1.432.359,34	0,21	2.868	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	1.095.309,70	0,16
12.052	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	2.129.588,40	0,32	1.258	CANADIAN TIRE CORP LTD - A	CAD	178.493,17	0,03
11.216	TARGET CORP	USD	2.221.553,12	0,33	213.528	HYDRO ONE LTD	CAD	4.972.721,14	0,74
914	TELEFLEX INC	USD	379.730,44	0,06	1.500	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	183.792,82	0,03
3.969	TERADYNE INC	USD	482.947,92	0,07					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
45.759	KEYERA CORP	CAD	950.968,76	0,14
20.418	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	CAD	689.453,73	0,10
7.373	LOBLAW COS LTD	CAD	411.810,96	0,06
88.146	LUNDIN MINING CORP	CAD	906.812,89	0,13
23.519	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	505.803,06	0,08
18.256	METRO INC	CAD	832.729,82	0,12
55.081	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	1.590.834,47	0,24
21.564	QUEBECOR INC - B	CAD	578.883,21	0,09
20.140	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	928.601,66	0,14
32.316	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	2.979.237,71	0,44
62.929	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	1.636.249,13	0,24
3.424	SHOPIFY INC - A	CAD	3.779.735,31	0,56
65.667	TELUS CORP	CAD	1.307.749,54	0,19
6.637	THOMSON REUTERS CORP	CAD	581.348,08	0,09
33.017	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	2.153.059,89	0,32
32.996	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	1.260.140,83	0,19
133.764	YAMANA GOLD INC	CAD	581.096,74	0,09
			35.155.749,67	5,23
Irland				
13.498	ACCENTURE PLC - A	USD	3.728.822,50	0,55
857	ALLEGION PLC	USD	107.656,34	0,02
5.445	AON PLC - A	USD	1.252.948,95	0,19
4.766	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	438.662,64	0,07
16.153	LINDE PLC	USD	4.525.101,42	0,67
32.547	MEDTRONIC PLC	USD	3.844.777,11	0,57
4.324	PENTAIR PLC	USD	269.471,68	0,04
2.049	STERIS PLC	USD	390.293,52	0,06
5.410	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	895.679,60	0,13
4.046	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	926.048,48	0,14
			16.379.462,24	2,44
Bermuda				
8.282	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	317.780,34	0,05
3.402	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	171.460,80	0,03
13.024	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	385.249,92	0,06
13.052	BUNGE LTD	USD	1.034.632,04	0,15
488	EVEREST RE GROUP LTD	USD	120.931,28	0,02
18.429	IHS MARKIT LTD	USD	1.783.558,62	0,27
14.318	INVESCO LTD	USD	361.099,96	0,05
29.475	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	1.443.685,50	0,21
601	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	96.310,25	0,01
			5.714.708,71	0,85
Curacao				
134.257	SCHLUMBERGER NV	USD	3.650.447,83	0,54
			3.650.447,83	0,54
Jersey				
60.878	AMCOR PLC	USD	711.055,04	0,11
18.756	APTIV PLC	USD	2.586.452,40	0,38
			3.297.507,44	0,49
Schweiz				
11.412	CHUBB LTD	USD	1.802.753,64	0,27
7.283	GARMIN LTD	USD	960.263,55	0,14
2.247	TE CONNECTIVITY LTD	USD	290.110,17	0,04
			3.053.127,36	0,45
Niederlande				
10.751	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	1.118.641,55	0,17

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
8.756	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	1.762.933,04	0,26
			2.881.574,59	0,43
Vereinigtes Königreich				
25.405	LIBERTY GLOBAL PLC - C	USD	648.843,70	0,09
9.961	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	577.239,95	0,09
			1.226.083,65	0,18
Panama				
34.119	CARNIVAL CORP	USD	905.518,26	0,13
			905.518,26	0,13
Liberia				
9.039	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	773.828,79	0,12
			773.828,79	0,12
			670.161.888,04	99,72

Wertpapierbestand Gesamt

670.161.888,04 99,72

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	670.161.888,04	99,72
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	0,00	0,00
Bankguthaben	941.695,88	0,14
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	907.792,50	0,14
Nettovermögen Gesamt	672.011.376,42	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Smart Connectivity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen (1)	31.03.2021	EUR	716.179.747,69	Distribution N (EUR)	31.03.2021	EUR	54,56
	30.09.2020	EUR	173.158.355,53		30.09.2020	EUR	-
	30.09.2019	USD	222.012.211,86		30.09.2019	EUR	-
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P (USD)	31.03.2021	USD	11.213,79
					30.09.2020	USD	10.352,26
					30.09.2019	USD	8.649,24
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	5.857,38	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	452,36
	30.09.2020	EUR	5.392,98		30.09.2020	EUR	424,01
	30.09.2019	EUR	-		30.09.2019	EUR	363,09
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	2.738,77	Distribution R (USD)	31.03.2021	USD	363,06
	30.09.2020	USD	2.515,91		30.09.2020	USD	333,92
	30.09.2019	USD	2.080,94		30.09.2019	USD	276,94
Capitalisation I (Hedged) (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	-	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	338,73
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	EUR	316,52
	30.09.2019	EUR	9.138,30		30.09.2019	EUR	268,94
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	1.646,40	Anzahl der Anteile	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	252
	30.09.2020	EUR	1.523,35			30.09.2020	97
	30.09.2019	EUR	1.368,75			30.09.2019	-
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	2.346,27	Capitalisation I (USD)	31.03.2021	20.611	
	30.09.2020	USD	2.166,00		30.09.2020	20.918	
	30.09.2019	USD	1.809,37		30.09.2019	29.050	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	115,15	Capitalisation I (Hedged) (ii) (EUR)	31.03.2021	-	
	30.09.2020	EUR	107,91		30.09.2020	-	
	30.09.2019	EUR	92,38		30.09.2019	5.539	
Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	EUR	391,06	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1.700	
	30.09.2020	EUR	360,49		30.09.2020	1.779	
	30.09.2019	EUR	320,34		30.09.2019	2.100	
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	367,26	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	22.984	
	30.09.2020	USD	337,78		30.09.2020	26.027	
	30.09.2019	USD	280,04		30.09.2019	22.360	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	EUR	342,28	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	238.992	
	30.09.2020	EUR	319,83		30.09.2020	270.508	
	30.09.2019	EUR	271,88		30.09.2019	170.775	
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	6.199,34	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	77	
	30.09.2020	EUR	5.749,91		30.09.2020	77	
	30.09.2019	EUR	5.191,72		30.09.2019	368	
Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	HUF	235.749,58	Capitalisation R (USD)	31.03.2021	2.749	
	30.09.2020	HUF	219.229,29		30.09.2020	2.980	
	30.09.2019	HUF	182.584,54		30.09.2019	6.904	
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	2.120,59	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1.871	
	30.09.2020	USD	1.962,35		30.09.2020	1.871	
	30.09.2019	USD	1.647,11		30.09.2019	1.555	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	7.410,72				
	30.09.2020	CZK	6.879,12				
	30.09.2019	CZK	-				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

(1) Am 1. Dezember 2019 wurde die Basiswährung des Teilfonds NN (L) Smart Connectivity von USD auf EUR umgestellt.

** Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Smart Connectivity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile			Laufende Kosten in %*		
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	2.410	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,81%
	30.09.2020	2.709	Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,81%
	30.09.2019	3.501	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,80%
Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	4.671	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,80%
	30.09.2020	6.745	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1,82%
	30.09.2019	7.240	Capitalisation R (EUR)	31.03.2021	1,05%
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	7.422	Capitalisation R (USD)	31.03.2021	1,05%
	30.09.2020	7.761	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1,07%
	30.09.2019	6.019	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	2,30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	8.077	Capitalisation X (HUF)	31.03.2021	2,30%
	30.09.2020	4.350	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	2,30%
	30.09.2019	-	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	2,32%
Distribution N (EUR)	31.03.2021	9.958.740	Distribution N (EUR)	31.03.2021	0,83%
	30.09.2020	-	Distribution P (USD)	31.03.2021	1,80%
	30.09.2019	-	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1,82%
Distribution P (USD)	31.03.2021	596	Distribution R (USD)	31.03.2021	1,05%
	30.09.2020	674	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	1,07%
	30.09.2019	507	Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	15,69%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	12.124			
	30.09.2020	13.822			
	30.09.2019	9.758			
Distribution R (USD)	31.03.2021	1.583			
	30.09.2020	1.648			
	30.09.2019	2.011			
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2021	880			
	30.09.2020	880			
	30.09.2019	787			

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

(1) Am 1. Dezember 2019 wurde die Basiswährung des Teilfonds NN (L) Smart Connectivity von USD auf EUR umgestellt.

** Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Smart Connectivity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	703.414.966,89
Aktien		703.414.966,89
Bankguthaben		12.599.784,84
Sonstige Vermögenswerte	4,12	3.021.826,70
Vermögenswerte Gesamt		719.036.578,43
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(2.222.241,74)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(634.589,00)
Devisentermingeschäfte		(634.589,00)
Verbindlichkeiten Gesamt		(2.856.830,74)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		716.179.747,69

(1) Am 1. Dezember 2019 wurde die Basiswährung des Teilfonds NN (L) Smart Connectivity von USD auf EUR umgestellt.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Smart Connectivity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Vereinigte Staaten				
46.000	ADOBE INC	USD	18.605.479,45	2,60
138.000	AMERICAN TOWER CORP	USD	28.069.667,32	3,92
97.000	ANSYS INC	USD	28.024.606,48	3,91
71.000	ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	8.718.990,90	1,22
172.320	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	22.447.198,16	3,13
137.140	IDEX CORP	USD	24.424.525,38	3,41
107.000	INTUIT INC	USD	34.874.006,64	4,87
108.000	MASTERCARD INC - A	USD	32.717.944,35	4,57
179.400	MICROSOFT CORP	USD	35.988.375,73	5,03
68.000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	21.410.771,72	2,99
107.804	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	22.274.417,90	3,11
264.000	TRANSUNION	USD	20.216.115,03	2,81
80.900	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	17.982.060,75	2,51
156.980	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	23.599.758,53	3,30
186.000	VISA INC - A	USD	33.507.853,31	4,68
			372.861.771,75	52,06
Vereinigtes Königreich				
2.050.000	GB GROUP PLC	GBP	20.407.303,67	2,85
1.100.000	HALMA PLC	GBP	30.655.564,20	4,28
9.000.000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	17.855.216,80	2,50
638.900	HOMESERVE PLC	GBP	9.007.656,35	1,26
177.820	INTERTEK GROUP PLC	GBP	11.693.906,69	1,63
1.475.000	RELX PLC	GBP	31.496.379,38	4,40
1.150.000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	8.221.499,73	1,15
			129.337.526,82	18,07
Irland				
128.000	ACCENTURE PLC - A	USD	30.085.935,51	4,20
			30.085.935,51	4,20
Niederlande				
5.000	ADYEN NV	EUR	9.517.500,00	1,33
200.000	ALFEN BEHEER BV	EUR	14.040.000,00	1,96
			23.557.500,00	3,29
Dänemark				
279.000	NETCOMPANY GROUP AS	DKK	22.658.406,45	3,16
			22.658.406,45	3,16
Schweden				
907.000	ASSA ABLOY AB - B	SEK	22.222.867,42	3,10
			22.222.867,42	3,10
Japan				
36.508	KEYENCE CORP	JPY	14.131.423,32	1,97
284.900	SMS CO LTD	JPY	7.414.777,59	1,04
			21.546.200,91	3,01
Kaimaninseln				
303.000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	6.532.817,15	0,91
328.850	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	12.954.781,76	1,81
			19.487.598,91	2,72

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Schweiz				
7.300	SGS SA - REG	CHF	17.693.432,17	2,47
			17.693.432,17	2,47
Kanada				
305.000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC/THE	CAD	15.830.444,61	2,21
			15.830.444,61	2,21
Frankreich				
150.000	LEGRAND SA	EUR	11.898.000,00	1,66
			11.898.000,00	1,66
Deutschland				
70.000	SAP SE	EUR	7.309.400,00	1,02
			7.309.400,00	1,02
Kenia				
20.000.000	SAFARICOM PLC	KES	5.664.529,23	0,79
			5.664.529,23	0,79
Indien				
5.000.000	VAKRANGEE LTD	INR	3.261.353,11	0,46
			3.261.353,11	0,46
			703.414.966,89	98,22
Wertpapierbestand Gesamt			703.414.966,89	98,22

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
1.333.497,83	USD	1.116.302,42	EUR 19/04/2021	1.116.302,42	17.971,53
1.188.134,76	EUR	152.815.114,00	JPY 19/04/2021	1.188.134,76	11.624,94
1.187.271,13	EUR	12.083.030,37	SEK 19/04/2021	1.187.271,13	7.963,84
878.217,13	EUR	967.503,72	CHF 19/04/2021	878.217,13	3.464,33
57.541.276,60	CZK	2.200.591,46	EUR 19/04/2021	2.200.591,46	1.756,42
1.358.038,77	INR	15.567,37	EUR 20/04/2021	15.567,37	173,18
46.114,72	CAD	31.038,84	EUR 19/04/2021	31.038,84	171,21
8.069,62	CHF	7.282,85	EUR 19/04/2021	7.282,85	13,17
3.573,67	EUR	93.301,37	CZK 01/04/2021	3.573,67	1,65
348,78	EUR	409,34	USD 07/04/2021	348,78	0,51
6.958,63	CZK	266,07	EUR 06/04/2021	266,07	0,33
40,20	EUR	14.625,49	HUF 19/04/2021	40,20	(0,15)
1.445,33	EUR	37.770,69	CZK 19/04/2021	1.445,33	(0,32)
845,97	EUR	3.369,37	ILS 19/04/2021	845,97	(13,55)
55.679,82	USD	47.441,91	EUR 07/04/2021	47.441,91	(68,90)
2.500,04	EUR	25.923,79	NOK 19/04/2021	2.500,04	(83,17)

(1) Am 1. Dezember 2019 wurde die Basiswährung des Teilfonds NN (L) Smart Connectivity von USD auf EUR umgestellt.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Smart Connectivity

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
1.094.234,78 EUR	8.139.449,52 DKK	19/04/2021	1.094.234,78	(113,64)
14.555.649,00 JPY	112.625,92 EUR	19/04/2021	112.625,92	(563,29)
1.205.135,05 SEK	118.402,92 EUR	19/04/2021	118.402,92	(781,39)
159.394,52 EUR	14.248.080,98 INR	20/04/2021	159.394,52	(5.749,97)
760.953,13 EUR	1.162.032,49 CAD	19/04/2021	760.953,13	(25.500,54)
5.996.806,98 EUR	5.186.410,47 GBP	19/04/2021	5.996.806,98	(90.107,75)
21.243.755,32 EUR	25.627.191,80 USD	19/04/2021	21.243.755,32	(554.747,44)
			36.167.041,50	(634.589,00)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(634.589,00)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	703.414.966,89	98,22
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(634.589,00)	(0,09)
Bankguthaben	12.599.784,84	1,76
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	799.584,96	0,11
Nettovermögen Gesamt	716.179.747,69	100,00

(1) Am 1. Dezember 2019 wurde die Basiswährung des Teilfonds NN (L) Smart Connectivity von USD auf EUR umgestellt.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	3.296.416.852,99	Capitalisation Z (USD)	31.03.2021	USD	6.638,99	
	30.09.2020	USD	4.915.913.248,42		30.09.2020	USD	6.694,26	
	30.09.2019	USD	1.918.022.099,14		30.09.2019	USD	6.035,89	
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	5.852,55	
					30.09.2020	EUR	5.934,39	
					30.09.2019	EUR	5.480,56	
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	5.967,92	Distribution I (Q) (EUR)	31.03.2021	EUR	-	
	30.09.2020	EUR	6.042,32		30.09.2020	EUR	-	
	30.09.2019	EUR	5.881,17		30.09.2019	EUR	5.956,97	
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	10.926,76	Distribution I (Q) (USD)	31.03.2021	USD	5.790,21	
	30.09.2020	USD	11.037,88		30.09.2020	USD	5.913,74	
	30.09.2019	USD	9.988,25		30.09.2019	USD	5.510,45	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	6.881,37	Distribution P (USD)	31.03.2021	USD	3.623,62	
	30.09.2020	EUR	6.992,86		30.09.2020	USD	3.743,19	
	30.09.2019	EUR	6.482,94		30.09.2019	USD	3.486,23	
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	29,35	Distribution R (USD)	31.03.2021	USD	3.624,88	
	30.09.2020	EUR	29,82		30.09.2020	USD	3.751,64	
	30.09.2019	EUR	27,68		30.09.2019	USD	3.494,29	
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	1.645,25	Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	USD	120,78	
	30.09.2020	USD	1.665,78		30.09.2020	USD	124,58	
	30.09.2019	USD	1.514,40		30.09.2019	USD	117,69	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	286,33	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	AUD	265,30	
	30.09.2020	EUR	291,46		30.09.2020	AUD	274,43	
	30.09.2019	EUR	271,53		30.09.2019	AUD	263,88	
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	303,85	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	ZAR	4.110,07	
	30.09.2020	USD	307,06		30.09.2020	ZAR	4.236,28	
	30.09.2019	USD	278,08		30.09.2019	ZAR	-	
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	CHF	278,69	Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	USD	251,83	
	30.09.2020	CHF	283,69		30.09.2020	USD	261,20	
	30.09.2019	CHF	263,86		30.09.2019	USD	249,49	
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	244,08	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	AUD	289,25	
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	AUD	300,81	
	30.09.2019	EUR	-		30.09.2019	AUD	292,33	
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	GBP	118,85	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	ZAR	4.055,49	
	30.09.2020	GBP	120,29		30.09.2020	ZAR	4.200,03	
	30.09.2019	GBP	110,96		30.09.2019	ZAR	-	
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	31.03.2021	SEK	2.406,49	Anzahl der Anteile				
	30.09.2020	SEK	-		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		4.385
	30.09.2019	SEK	-			30.09.2020		2.217
			30.09.2019			2.348		
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	1.565,65	Capitalisation I (USD)	31.03.2021		81.413	
	30.09.2020	USD	1.587,13		30.09.2020		153.128	
	30.09.2019	USD	1.446,40		30.09.2019		45.469	
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	USD	354,38					
	30.09.2020	USD	361,05					
	30.09.2019	USD	332,36					

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	144.159
	30.09.2020	165.580
	30.09.2019	62.529
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	1.023.338
	30.09.2020	1.195.563
	30.09.2019	1.785.829
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	105.489
	30.09.2020	130.042
	30.09.2019	54.408
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	170.743
	30.09.2020	229.751
	30.09.2019	53.206
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	150.786
	30.09.2020	84.006
	30.09.2019	26.702
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	70.317
	30.09.2020	67.248
	30.09.2019	65.133
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	3.272
	30.09.2020	-
	30.09.2019	-
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	2.165
	30.09.2020	2.043
	30.09.2019	1.983
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	31.03.2021	4.312
	30.09.2020	-
	30.09.2019	-
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	76.052
	30.09.2020	108.035
	30.09.2019	57.399
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	159.372
	30.09.2020	188.506
	30.09.2019	55.896
Capitalisation Z (USD)	31.03.2021	16.321
	30.09.2020	72.424
	30.09.2019	56.150
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	539
	30.09.2020	11.681
	30.09.2019	12.346
Distribution I (Q) (EUR)	31.03.2021	-
	30.09.2020	-
	30.09.2019	14.851

Anzahl der Anteile

Distribution I (Q) (USD)	31.03.2021	14.453
	30.09.2020	11.444
	30.09.2019	3.958
Distribution P (USD)	31.03.2021	17.012
	30.09.2020	18.952
	30.09.2019	12.042
Distribution R (USD)	31.03.2021	7.599
	30.09.2020	11.147
	30.09.2019	207
Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	1.149.631
	30.09.2020	1.348.557
	30.09.2019	645.444
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	93.437
	30.09.2020	106.651
	30.09.2019	74.231
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	18.914
	30.09.2020	22.095
	30.09.2019	-
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	793.622
	30.09.2020	892.734
	30.09.2019	226.841
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	139.344
	30.09.2020	158.381
	30.09.2019	45.144
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	75.322
	30.09.2020	80.973
	30.09.2019	-
Dividende		
Distribution I (Q) (USD)	11.02.2021 USD	31,80
Distribution I (Q) (USD)	11.11.2020 USD	33,85
Distribution P (USD)	14.12.2020 USD	76,25
Distribution R (USD)	14.12.2020 USD	91,15
Distribution X (M) (USD)	02.03.2021 USD	0,36
Distribution X (M) (USD)	02.02.2021 USD	0,36
Distribution X (M) (USD)	05.01.2021 USD	0,36
Distribution X (M) (USD)	02.12.2020 USD	0,36

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution X (M) (USD)	03.11.2020	USD	0,36	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05.01.2021	ZAR	26,50
Distribution X (M) (USD)	02.10.2020	USD	0,36	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2020	ZAR	26,50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2021	AUD	0,81	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.11.2020	ZAR	26,50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2021	AUD	0,81	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2020	ZAR	26,50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05.01.2021	AUD	0,81				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2020	AUD	0,81				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.11.2020	AUD	0,81				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2020	AUD	0,81				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2021	ZAR	26,50				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2021	ZAR	26,50				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05.01.2021	ZAR	26,50				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2020	ZAR	26,50				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.11.2020	ZAR	26,50				
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2020	ZAR	26,50				
Distribution Y (M) (USD)	02.03.2021	USD	0,78				
Distribution Y (M) (USD)	02.02.2021	USD	0,78				
Distribution Y (M) (USD)	05.01.2021	USD	0,78				
Distribution Y (M) (USD)	02.12.2020	USD	0,78				
Distribution Y (M) (USD)	03.11.2020	USD	0,78				
Distribution Y (M) (USD)	02.10.2020	USD	0,78				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2021	AUD	0,92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2021	AUD	0,92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05.01.2021	AUD	0,92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2020	AUD	0,92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.11.2020	AUD	0,92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2020	AUD	0,92				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2021	ZAR	26,50				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2021	ZAR	26,50				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,49%
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,49%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,51%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,57%
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	0,95%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,97%
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	0,56%
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31.03.2021	0,58%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,58%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2021	0,58%
Capitalisation R Hedged (i) (SEK)	31.03.2021	0,58%
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	1,20%
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	2,20%
Capitalisation Z (USD)	31.03.2021	0,13%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,15%
Distribution I (Q) (USD)	31.03.2021	0,49%
Distribution P (USD)	31.03.2021	0,95%
Distribution R (USD)	31.03.2021	0,56%
Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	1,20%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	1,22%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	1,22%
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	2,20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	2,22%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	2,22%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	671,10%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	3.283.001.707,87
Aktien		6.806.194,08
Anleihen und andere Schuldtitel		3.276.195.513,79
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	7.786.790,55
Futures		7.786.790,55
Bankguthaben		14.313.380,62
Sonstige Vermögenswerte	4,12	227.940.087,02
Vermögenswerte Gesamt		3.533.041.966,06
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(201.593.432,46)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(35.031.680,61)
Devisentermingeschäfte		(35.031.680,61)
Verbindlichkeiten Gesamt		(236.625.113,07)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		3.296.416.852,99

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
258.594	SOUTHERN CO/THE	USD	6.806.194,08	0,21					
			6.806.194,08	0,21					
Anleihen und andere Schuldtitel									
Vereinigte Staaten									
8.494.000	ABBVIE INC 2.300% 21/11/2022	USD	8.736.690,91	0,27	5.744.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.375% 15/04/2038	USD	6.532.219,77	0,20
1.681.000	ABBVIE INC 2.950% 21/11/2026	USD	1.789.465,47	0,05	4.819.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.439% 06/10/2048	USD	5.414.770,13	0,16
7.497.000	ABBVIE INC 3.200% 14/05/2026	USD	8.077.775,27	0,25	3.158.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.750% 23/01/2029	USD	3.690.047,37	0,11
10.975.000	ABBVIE INC 3.200% 21/11/2029	USD	11.651.762,84	0,35	1.943.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.550% 23/01/2049	USD	2.505.709,10	0,08
5.963.000	ABBVIE INC 3.450% 15/03/2022	USD	6.100.737,31	0,19	3.821.000	ANTHEM INC 2.875% 15/09/2029	USD	3.964.130,15	0,12
7.442.000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	8.296.054,19	0,25	1.211.000	ANTHEM INC 4.550% 01/03/2048	USD	1.432.166,09	0,04
3.219.000	ABBVIE INC 4.250% 21/11/2049	USD	3.643.791,09	0,11	2.530.000	ANTHEM INC 4.625% 15/05/2042	USD	3.004.831,34	0,09
5.901.000	ABBVIE INC 4.500% 14/05/2035	USD	6.868.714,73	0,21	2.443.000	ANTHEM INC 5.100% 15/01/2044	USD	3.050.010,43	0,09
3.359.000	ABBVIE INC 4.625% 01/10/2042	USD	3.932.322,38	0,12	4.603.000	APPALACHIAN POWER CO 2.700% 01/04/2031	USD	4.592.710,73	0,14
5.788.000	ABBVIE INC 5.000% 15/12/2021	USD	5.903.132,75	0,18	2.272.000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	2.444.375,59	0,07
2.971.000	AES CORP/THE 1.375% 15/01/2026	USD	2.897.833,87	0,09	2.457.000	APPALACHIAN POWER CO 3.700% 01/05/2050	USD	2.498.724,18	0,08
5.238.000	AES CORP/THE 3.950% 15/07/2030	USD	5.597.813,99	0,17	2.796.000	APPALACHIAN POWER CO 4.500% 01/03/2049	USD	3.193.369,76	0,10
1.689.000	ALABAMA POWER CO 3.450% 01/10/2049	USD	1.735.411,51	0,05	22.648.000	APPLE INC 1.200% 08/02/2028	USD	21.807.922,95	0,66
370.000	ALABAMA POWER CO 3.850% 01/12/2042	USD	401.657,51	0,01	20.470.000	APPLE INC 2.650% 08/02/2051	USD	18.731.726,70	0,57
2.041.000	ALABAMA POWER CO 5.200% 01/06/2041	USD	2.547.371,94	0,08	5.449.000	APPLE INC 3.850% 04/05/2043	USD	6.213.736,31	0,19
4.239.081	ALASKA AIRLINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.800% 15/08/2027	USD	4.653.468,30	0,14	4.810.000	APPLE INC 3.850% 04/08/2046	USD	5.412.926,86	0,16
9.835.000	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 1.875% 01/02/2033	USD	8.918.833,66	0,27	10.725.000	APPLE INC 4.250% 09/02/2047	USD	12.769.188,97	0,39
1.563.000	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 3.000% 18/05/2051	USD	1.422.902,90	0,04	1.183.000	APPLE INC 4.375% 13/05/2045	USD	1.430.856,75	0,04
803.000	AMERICAN AIRLINES INC/AADVANTAGE LOYALTY IP LTD 5.500% 20/04/2026	USD	835.257,92	0,03	1.500.000	APPLE INC 4.650% 23/02/2046	USD	1.878.287,52	0,06
803.000	AMERICAN AIRLINES INC/AADVANTAGE LOYALTY IP LTD 5.750% 20/04/2029	USD	854.180,84	0,03	2.494.000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 2.950% 15/09/2027	USD	2.684.033,47	0,08
2.114.733	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.600% 22/09/2027	USD	2.140.755,44	0,06	5.693.000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 3.150% 15/05/2025	USD	6.092.921,18	0,18
3.079.496	AMERICAN AIRLINES 2016-3 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.000% 15/10/2028	USD	3.106.991,24	0,09	7.052.000	ATHENE GLOBAL FUNDING 2.550% 19/11/2030	USD	6.803.294,58	0,21
3.312.575	AMERICAN AIRLINES 2017-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.650% 15/02/2029	USD	3.369.640,90	0,10	16.453.000	AT&T INC 1.700% 25/03/2026	USD	16.454.463,99	0,50
2.105.484	AMERICAN AIRLINES 2019-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.150% 15/02/2032	USD	2.100.924,23	0,06	11.384.000	AT&T INC 3.100% 01/02/2043	USD	10.627.658,42	0,32
3.317.000	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC 0.750% 01/11/2023	USD	3.318.193,29	0,10	4.227.000	AT&T INC 3.500% 01/06/2041	USD	4.177.761,45	0,13
924.000	AMERICAN EXPRESS CO 27/02/2023 FRN	USD	930.416,13	0,03	13.331.000	AT&T INC 3.500% 15/09/2053	USD	12.328.048,08	0,37
3.237.000	AMERICAN EXPRESS CO 3.000% 30/10/2024	USD	3.476.675,25	0,11	3.282.000	AT&T INC 3.550% 15/09/2055	USD	3.003.769,83	0,09
1.748.000	AMERICAN EXPRESS CO 3.125% 20/05/2026	USD	1.885.637,29	0,06	10.139.000	AT&T INC 3.650% 15/09/2059	USD	9.280.068,63	0,28
2.183.000	AMERICAN EXPRESS CO 3.700% 03/08/2023	USD	2.339.415,36	0,07	6.922.000	AVALONBAY COMMUNITIES INC 3.200% 15/01/2028 EMTN	USD	7.338.926,73	0,22
4.083.000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.900% 01/04/2026	USD	4.507.005,22	0,14	5.405.000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 3.875% 01/05/2023	USD	5.646.091,75	0,17
4.880.000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.500% 16/07/2044	USD	5.554.837,73	0,17	2.382.000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 4.375% 30/01/2024	USD	2.533.278,63	0,08
6.001.000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 6.250% 01/05/2036	USD	8.060.911,48	0,24	11.678.000	BANK OF AMERICA CORP 13/02/2026 FRN EMTN	USD	11.968.888,47	0,36
855.000	AMERICAN TOWER CORP 4.400% 15/02/2026	USD	963.180,66	0,03	1.321.000	BANK OF AMERICA CORP 13/02/2031 FRN EMTN	USD	1.311.887,35	0,04
3.783.000	AMERICAN TRANSMISSION SYSTEMS INC 5.000% 01/09/2044	USD	4.495.339,73	0,14	12.766.000	BANK OF AMERICA CORP 19/06/2026 FRN EMTN	USD	12.721.885,30	0,39
2.521.000	AMGEN INC 2.200% 21/02/2027	USD	2.581.869,29	0,08	2.042.000	BANK OF AMERICA CORP 19/06/2041 FRN EMTN	USD	1.913.685,87	0,06
1.757.000	AMGEN INC 2.300% 25/02/2031	USD	1.736.812,93	0,05	3.665.000	BANK OF AMERICA CORP 20/03/2051 FRN EMTN	USD	4.085.432,01	0,12
2.542.000	AMGEN INC 2.450% 21/02/2030	USD	2.559.284,99	0,08	14.667.000	BANK OF AMERICA CORP 20/12/2028 FRN	USD	15.725.011,97	0,48
5.536.000	AMGEN INC 3.150% 21/02/2040	USD	5.518.429,79	0,17	3.787.000	BANK OF AMERICA CORP 23/04/2040 FRN EMTN	USD	4.195.555,99	0,13
15.103.000	ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.900% 01/02/2046	USD	17.949.512,55	0,54	6.607.000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2029 FRN EMTN	USD	7.448.470,82	0,23
					4.895.000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2030 FRN	USD	5.137.850,74	0,16
					26.387.000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2031 FRN EMTN	USD	24.823.022,72	0,75
					924.000	BANK OF AMERICA CORP 24/04/2028 FRN	USD	1.011.024,92	0,03
					5.389.000	BANK OF AMERICA CORP 25/09/2025 FRN EMTN	USD	5.372.921,33	0,16
					4.778.000	BANK OF AMERICA CORP 4.250% 22/10/2026 EMTN	USD	5.351.888,16	0,16
					4.481.000	BANK OF AMERICA CORP 6.110% 29/01/2037	USD	5.924.667,21	0,18
					8.855.000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 4.250% 15/01/2049	USD	10.247.285,82	0,31
					1.400.000	BMW US CAPITAL LLC 0.800% 01/04/2024	USD	1.400.964,64	0,04
					4.542.000	BMW US CAPITAL LLC 2.550% 01/04/2031	USD	4.562.060,79	0,14
					5.828.000	BOEING CO/THE 3.250% 01/02/2028	USD	6.035.071,46	0,18
					8.984.000	BOEING CO/THE 4.508% 01/05/2023	USD	9.624.924,31	0,29
					6.650.000	BOEING CO/THE 4.875% 01/05/2025	USD	7.409.904,48	0,22
					6.349.000	BOEING CO/THE 5.705% 01/05/2040	USD	7.770.729,73	0,24
					2.419.000	BOEING CO/THE 5.805% 01/05/2050	USD	3.059.916,40	0,09
					927.000	BOEING CO/THE 5.930% 01/05/2060	USD	1.185.742,61	0,04
					3.432.000	BOOKING HOLDINGS INC 4.500% 13/04/2027	USD	3.986.202,62	0,12
					3.859.000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	4.485.586,25	0,14
					5.171.000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.700% 01/03/2049	USD	6.269.869,20	0,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
1.779.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 1.749% 10/08/2030	USD	1.680.713,47	0,05	7.078.000	COMCAST CORP 3.250% 01/11/2039	USD	7.298.587,07	0,22
2.161.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 2.939% 04/06/2051	USD	1.928.860,50	0,06	2.324.000	COMCAST CORP 3.750% 01/04/2040	USD	2.551.873,22	0,08
1.120.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.000% 24/02/2050	USD	1.023.656,01	0,03	2.552.000	COMCAST CORP 3.900% 01/03/2038	USD	2.861.985,90	0,09
896.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.119% 04/05/2026	USD	963.819,90	0,03	2.801.000	COMCAST CORP 4.000% 15/08/2047	USD	3.130.027,28	0,09
7.426.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.379% 08/02/2061	USD	6.889.000,77	0,21	2.422.000	COMCAST CORP 4.250% 15/01/2033	USD	2.811.272,44	0,09
5.547.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.410% 11/02/2026	USD	6.043.467,21	0,18	5.062.000	COMCAST CORP 4.600% 15/10/2038	USD	6.110.807,47	0,19
4.777.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.937% 21/09/2028	USD	5.319.458,59	0,16	4.252.000	COMCAST CORP 5.650% 15/06/2035	USD	5.616.091,39	0,17
2.701.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 1.450% 13/11/2030	USD	2.522.545,96	0,08	6.163.000	COMCAST CORP 6.500% 15/11/2035	USD	8.716.882,06	0,26
3.529.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.550% 13/11/2050	USD	3.141.514,18	0,10	3.779.000	COMMONWEALTH EDISON CO 3.800% 01/10/2042	USD	4.080.227,98	0,12
4.516.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.200% 15/06/2026	USD	4.918.338,88	0,15	8.589.000	CONOCOPHILLIPS 2.400% 15/02/2031	USD	8.461.990,25	0,26
1.482.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.875% 15/08/2025	USD	1.647.306,52	0,05	2.264.000	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.625% 01/12/2054	USD	2.713.720,03	0,08
1.993.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.250% 26/10/2049	USD	2.347.652,14	0,07	2.190.974	CONTINENTAL AIRLINES 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.150% 11/04/2024	USD	2.286.737,14	0,07
4.980.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.550% 20/02/2048	USD	6.081.462,31	0,18	5.978.434	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 29/10/2024	USD	6.148.722,23	0,19
707.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.000% 15/08/2045	USD	908.485,77	0,03	6.299.000	CORNING INC 5.450% 15/11/2079	USD	7.839.392,67	0,24
16.062.000	BROADCOM INC 3.150% 15/11/2025	USD	17.110.710,95	0,52	5.105.000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 1.350% 15/07/2025	USD	5.091.486,15	0,15
9.082.000	BROADCOM INC 3.459% 15/09/2026	USD	9.750.333,84	0,30	3.003.000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 2.900% 01/04/2041	USD	2.761.736,67	0,08
5.350.000	BROADCOM INC 4.250% 15/04/2026	USD	5.940.753,69	0,18	7.828.000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.650% 01/09/2027	USD	8.557.642,95	0,26
2.541.000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.375% 01/09/2042	USD	2.967.807,30	0,09	3.768.000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.700% 15/06/2026	USD	4.116.977,58	0,12
2.635.000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.400% 15/03/2042	USD	3.084.775,37	0,09	6.951.000	CSX CORP 4.650% 01/03/2068	USD	8.462.031,53	0,26
2.637.000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.900% 01/04/2044	USD	3.317.865,54	0,10	3.967.000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	3.818.958,34	0,12
2.162.000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.150% 01/09/2043	USD	2.772.963,17	0,08	4.261.000	CVS HEALTH CORP 2.700% 21/08/2040	USD	3.913.832,68	0,12
5.512.000	CAMERON LNG LLC 2.902% 15/07/2031	USD	5.617.076,91	0,17	10.754.000	CVS HEALTH CORP 4.780% 25/03/2038	USD	12.698.631,30	0,39
8.972.000	CARRIER GLOBAL CORP 2.722% 15/02/2030	USD	9.056.279,65	0,27	5.111.000	CVS HEALTH CORP 5.050% 25/03/2048	USD	6.273.930,87	0,19
3.961.000	CARRIER GLOBAL CORP 3.377% 05/04/2040	USD	3.959.959,64	0,12	261.482	DELTA AIR LINES 2007-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 6.821% 10/08/2022	USD	272.604,00	0,01
6.605.000	CBRE SERVICES INC 2.500% 01/04/2031	USD	6.401.936,54	0,19	562.407	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.625% 30/07/2027	USD	599.690,85	0,02
14.923.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.250% 01/02/2031	USD	14.952.768,85	0,45	6.980.900	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.250% 30/07/2023	USD	7.120.856,31	0,22
11.147.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	11.286.337,50	0,34	2.998.137	DELTA AIR LINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 2.500% 10/06/2028	USD	3.037.877,83	0,09
4.263.000	CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELECTRIC LLC 2.900% 01/07/2050	USD	3.993.581,85	0,12	7.991.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 2.875% 01/12/2024	USD	8.431.348,05	0,26
3.585.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.850% 01/04/2061	USD	3.285.936,11	0,10	3.787.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.125% 24/03/2031	USD	3.782.766,63	0,11
1.568.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	1.688.226,23	0,05	2.281.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.250% 01/12/2026	USD	2.402.305,31	0,07
1.932.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.125% 01/07/2049	USD	2.180.992,66	0,07	6.018.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.500% 01/12/2029	USD	6.254.824,49	0,19
876.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 6.484% 23/10/2045	USD	1.148.253,69	0,03	3.029.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.400% 24/03/2051	USD	3.104.177,90	0,09
7.498.000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 3.700% 15/11/2029	USD	7.924.442,90	0,24	1.553.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.750% 31/05/2025	USD	1.735.874,26	0,05
809.000	CHEVRON USA INC 3.250% 15/10/2029	USD	870.847,06	0,03	6.818.000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 2.950% 20/03/2023	USD	7.121.673,17	0,22
6.189.000	CHEVRON USA INC 4.200% 15/10/2049	USD	7.092.727,25	0,22	4.700.000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.875% 01/04/2043	USD	5.380.807,97	0,16
4.309.000	CIGNA CORP 3.200% 15/03/2040	USD	4.319.086,59	0,13	1.743.000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.300% 15/05/2049	USD	2.085.615,85	0,06
9.158.000	CIGNA CORP 4.800% 15/08/2038	USD	10.990.983,59	0,33	1.999.000	DOMINION ENERGY SOUTH CAROLINA INC 5.300% 15/05/2033	USD	2.504.196,12	0,08
3.541.000	CIGNA CORP 4.900% 15/12/2048	USD	4.338.588,76	0,13	3.234.000	DOW CHEMICAL CO/THE 2.100% 15/11/2030	USD	3.117.917,61	0,09
6.926.000	CIMAREX ENERGY CO 3.900% 15/05/2027	USD	7.539.646,65	0,23	1.847.000	DOW CHEMICAL CO/THE 4.375% 15/11/2042	USD	2.100.756,82	0,06
2.369.000	CIMAREX ENERGY CO 4.375% 15/03/2029	USD	2.625.480,16	0,08	4.252.000	DOW CHEMICAL CO/THE 5.550% 30/11/2048	USD	5.605.457,65	0,17
4.608.000	CITIGROUP INC 08/04/2026 FRN	USD	4.921.384,64	0,15	3.030.000	DTE ELECTRIC CO 3.250% 01/04/2051	USD	3.032.191,05	0,09
4.158.000	CITIGROUP INC 15/05/2024 FRN	USD	4.244.378,08	0,13	3.485.000	DTE ENERGY CO 2.600% 15/06/2022	USD	3.568.127,60	0,11
10.246.000	CITIGROUP INC 30/10/2024 FRN	USD	10.236.974,40	0,31	12.135.000	DTE ENERGY CO 3.700% 01/08/2023	USD	12.940.510,26	0,39
1.719.000	CITIGROUP INC 31/03/2031 FRN	USD	1.954.172,04	0,06	5.010.000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.000% 30/09/2042	USD	5.598.544,54	0,17
4.512.000	CITIGROUP INC 4.450% 29/09/2027	USD	5.074.626,37	0,15	2.767.000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.250% 15/12/2041	USD	3.173.892,00	0,10
11.175.000	CMS ENERGY CORP 01/06/2050 FRN	USD	12.126.668,59	0,37	1.912.000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.450% 15/10/2032	USD	2.543.045,08	0,08
7.365.000	CMS ENERGY CORP 01/12/2050 FRN	USD	7.325.886,18	0,22	813.000	DUKE ENERGY CORP 3.150% 15/08/2027	USD	868.113,77	0,03
6.073.000	COCA-COLA CO/THE 1.000% 15/03/2028	USD	5.769.418,20	0,18	4.214.000	DUKE ENERGY FLORIDA LLC 2.500% 01/12/2029	USD	4.296.988,49	0,13
4.887.000	COCA-COLA CO/THE 2.000% 05/03/2031	USD	4.782.154,06	0,15	4.256.000	DUKE ENERGY FLORIDA PROJECT FINANCE LLC 2.538% 01/09/2029	USD	4.374.089,27	0,13
1.030.000	COMCAST CORP 3.200% 15/07/2036	USD	1.074.283,46	0,03	1.713.000	DUKE ENERGY INDIANA LLC 3.750% 15/05/2046	USD	1.792.995,06	0,05
					1.318.000	DUKE ENERGY OHIO INC 2.125% 01/06/2030	USD	1.282.136,34	0,04
					3.414.000	DUKE ENERGY OHIO INC 3.700% 15/06/2046	USD	3.556.304,94	0,11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
1.662.000	DUKE ENERGY OHIO INC 4.300% 01/02/2049	USD	1.898.232,11	0,06	8.653.000	GEORGIA-PACIFIC LLC 0.625% 15/05/2024	USD	8.620.195,87	0,26
2.369.000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.100% 15/03/2043	USD	2.654.609,91	0,08	7.670.000	GEORGIA-PACIFIC LLC 0.950% 15/05/2026	USD	7.433.001,99	0,23
3.817.000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.100% 15/05/2042	USD	4.298.795,44	0,13	6.117.000	GEORGIA-PACIFIC LLC 2.100% 30/04/2027	USD	6.218.134,01	0,19
3.550.000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.150% 01/12/2044	USD	4.025.978,04	0,12	10.230.000	GILEAD SCIENCES INC 0.750% 29/09/2023	USD	10.241.464,45	0,31
3.794.000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.200% 15/08/2045	USD	4.318.047,81	0,13	2.992.000	GILEAD SCIENCES INC 3.500% 01/02/2025	USD	3.241.023,68	0,10
2.705.000	DUKE REALTY LP 3.875% 15/10/2022	USD	2.806.318,59	0,09	4.543.000	GOLDMAN SACHS CAPITAL I 6.345% 15/02/2034	USD	6.077.359,91	0,18
2.060.000	ENERGY ARKANSAS LLC 2.650% 15/06/2051	USD	1.823.048,44	0,06	7.190.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 24/07/2023 FRN	USD	7.403.319,03	0,22
13.089.000	ENERGY ARKANSAS LLC 3.350% 15/06/2052	USD	13.138.528,25	0,40	4.284.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 28/10/2027 FRN	USD	4.483.823,84	0,14
4.023.000	ENERGY ARKANSAS LLC 4.200% 01/04/2049	USD	4.549.481,00	0,14	2.614.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.500% 01/04/2025	USD	2.831.816,02	0,09
1.504.000	ENERGY GULF STATES LOUISIANA LLC 5.590% 01/10/2024	USD	1.742.321,96	0,05	779.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.250% 01/02/2041	USD	1.103.938,08	0,03
696.000	ENERGY LOUISIANA LLC 0.620% 17/11/2023	USD	696.590,67	0,02	1.684.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.450% 01/05/2036	USD	2.285.302,41	0,07
425.000	ENERGY LOUISIANA LLC 3.250% 01/04/2028	USD	456.186,77	0,01	4.258.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.750% 01/10/2037	USD	6.004.536,90	0,18
1.618.000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.000% 15/03/2033	USD	1.843.023,48	0,06	5.272.000	GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL LLC 1.512% 15/04/2026	USD	5.234.685,73	0,16
402.000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.050% 01/09/2023	USD	432.302,72	0,01	10.832.000	GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING 1.250% 19/11/2027	USD	10.459.227,44	0,32
3.202.000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.200% 01/09/2048	USD	3.635.941,16	0,11	5.045.000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 12/02/2047 FRN	USD	4.844.536,47	0,15
12.645.000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.950% 15/01/2045	USD	13.787.078,57	0,42	7.814.000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.950% 15/10/2036	USD	10.166.216,23	0,31
2.508.000	ENERGY LOUISIANA LLC 5.400% 01/11/2024	USD	2.902.732,77	0,09	10.296.000	HCA INC 4.125% 15/06/2029	USD	11.405.758,58	0,35
3.820.000	ENERGY MISSISSIPPI LLC 3.500% 01/06/2051	USD	3.875.143,76	0,12	6.412.000	HCA INC 5.250% 15/06/2049	USD	7.850.063,42	0,24
3.251.000	ENERGY MISSISSIPPI LLC 3.850% 01/06/2049	USD	3.454.647,03	0,10	5.926.000	HEALTH CARE SERVICE CORP A MUTUAL LEGAL RESERVE CO 2.200% 01/06/2030	USD	5.823.768,09	0,18
4.722.000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 2.800% 31/01/2030	USD	4.873.497,30	0,15	3.797.000	HERSHEY COMPANY 3.125% 15/11/2049	USD	3.752.368,35	0,11
4.976.000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.950% 31/01/2060	USD	4.983.154,04	0,15	5.086.000	HESS CORP 5.600% 15/02/2041	USD	5.873.670,50	0,18
2.115.000	EQUINIX INC 1.550% 15/03/2028	USD	2.023.648,33	0,06	8.105.000	HOME DEPOT INC/THE 3.300% 15/04/2040	USD	8.547.567,85	0,26
13.358.000	EQUINIX INC 2.900% 18/11/2026	USD	14.100.506,57	0,43	4.364.000	HP INC 6.000% 15/09/2041	USD	5.495.889,15	0,17
4.535.000	ERP OPERATING LP 3.000% 01/07/2029	USD	4.720.803,85	0,14	5.239.000	HUMANA INC 4.625% 01/12/2042	USD	6.076.946,20	0,18
3.750.000	ERP OPERATING LP 3.250% 01/08/2027	USD	4.054.078,84	0,12	5.553.000	ILLUMINA INC 2.550% 23/03/2031	USD	5.504.443,85	0,17
3.311.000	ERP OPERATING LP 4.000% 01/08/2047	USD	3.630.345,52	0,11	2.333.000	INDIANA MICHIGAN POWER CO 6.050% 15/03/2037	USD	3.091.189,98	0,09
1.942.000	ESSEX PORTFOLIO LP 4.000% 01/03/2029	USD	2.146.058,68	0,07	7.662.000	INTEL CORP 3.250% 15/11/2049	USD	7.677.836,43	0,23
3.909.000	EVERSOURCE ENERGY 2.900% 01/10/2024	USD	4.167.057,33	0,13	4.715.000	INTEL CORP 3.700% 29/07/2025	USD	5.200.329,38	0,16
8.307.000	EXELON CORP 4.950% 15/06/2035	USD	9.793.872,59	0,30	6.400.000	INTEL CORP 4.750% 25/03/2050	USD	8.029.260,93	0,24
1.547.000	EXXON MOBIL CORP 2.019% 16/08/2024	USD	1.613.950,46	0,05	5.431.000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.650% 15/09/2040	USD	5.024.089,66	0,15
4.530.000	EXXON MOBIL CORP 2.275% 16/08/2026	USD	4.718.201,48	0,14	2.697.000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.000% 15/10/2023	USD	2.923.589,83	0,09
1.633.000	EXXON MOBIL CORP 2.440% 16/08/2029	USD	1.661.647,13	0,05	2.049.000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.250% 21/09/2048	USD	2.299.393,02	0,07
1.986.000	EXXON MOBIL CORP 2.610% 15/10/2030	USD	2.021.966,58	0,06	2.135.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.950% 15/05/2030	USD	2.073.225,16	0,06
2.170.000	EXXON MOBIL CORP 2.995% 16/08/2039	USD	2.118.237,56	0,06	1.662.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.300% 15/05/2026	USD	1.809.061,55	0,05
8.061.000	EXXON MOBIL CORP 4.227% 19/03/2040	USD	9.068.269,19	0,28	6.791.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.500% 15/05/2029	USD	7.382.114,79	0,22
5.670.234	FEDEX CORP 2020-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 1.875% 20/02/2034	USD	5.486.012,77	0,17	4.802.000	IPALCO ENTERPRISES INC 3.700% 01/09/2024	USD	5.188.114,89	0,16
8.337.000	FEDEX CORP 3.875% 01/08/2042	USD	8.836.636,24	0,27	4.341.000	IPALCO ENTERPRISES INC 4.250% 01/05/2030	USD	4.743.974,38	0,14
1.113.000	FEDEX CORP 3.900% 01/02/2035	USD	1.223.546,54	0,04	4.267.000	JOHNSON & JOHNSON 0.950% 01/09/2027	USD	4.133.914,53	0,13
5.804.000	FEDEX CORP 4.100% 15/04/2043	USD	6.310.916,14	0,19	3.006.000	JOHNSON & JOHNSON 2.100% 01/09/2040	USD	2.737.886,47	0,08
5.431.000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 0.600% 01/03/2024	USD	5.401.801,31	0,16	3.378.000	JOHNSON & JOHNSON 3.625% 03/03/2037	USD	3.815.560,55	0,12
2.511.000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 1.150% 01/03/2026	USD	2.469.442,02	0,07	1.631.000	JOHNSON & JOHNSON 3.700% 01/03/2046	USD	1.842.315,83	0,06
1.551.000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 2.250% 01/03/2031	USD	1.523.747,94	0,05	3.971.000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2024 FRN	USD	4.052.496,44	0,12
6.049.000	FIRST HORIZON BANK 5.750% 01/05/2030	USD	7.272.604,60	0,22	7.594.000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2028 FRN	USD	7.678.345,12	0,23
3.522.000	FIRSTENERGY CORP 3.350% 15/07/2022	USD	3.582.754,01	0,11	12.100.000	JPMORGAN CHASE & CO 04/02/2027 FRN	USD	11.800.261,83	0,36
18.994.000	FIRSTENERGY CORP 4.400% 15/07/2027	USD	20.495.916,93	0,62	4.983.000	JPMORGAN CHASE & CO 04/02/2032 FRN	USD	4.730.717,09	0,14
988.000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.650% 01/02/2037	USD	1.295.476,22	0,04	13.786.000	JPMORGAN CHASE & CO 05/12/2029 FRN	USD	15.794.224,54	0,48
3.988.000	FMC CORP 3.450% 01/10/2029	USD	4.224.514,36	0,13	21.038.000	JPMORGAN CHASE & CO 15/10/2025 FRN	USD	21.935.707,24	0,67
4.084.000	FORTINET INC 1.000% 15/03/2026	USD	3.994.741,93	0,12	2.163.000	JPMORGAN CHASE & CO 15/11/2048 FRN	USD	2.385.403,51	0,07
4.719.000	GE CAPITAL FUNDING LLC 4.050% 15/05/2027	USD	5.260.020,28	0,16	3.053.000	JPMORGAN CHASE & CO 16/02/2025 FRN	USD	3.029.753,45	0,09
5.402.000	GENERAL ELECTRIC CO 4.250% 01/05/2040	USD	5.934.521,98	0,18	1.430.000	JPMORGAN CHASE & CO 19/11/2041 FRN	USD	1.306.556,28	0,04
1.562.000	GENERAL MOTORS CO 5.950% 01/04/2049	USD	1.984.057,46	0,06	5.840.000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2041 FRN	USD	5.810.035,66	0,18
13.044.000	GENERAL MOTORS CO 6.125% 01/10/2025	USD	15.365.713,56	0,47	5.236.000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2051 FRN	USD	5.114.054,87	0,16
2.366.000	GENERAL MOTORS CO 6.750% 01/04/2046	USD	3.189.614,40	0,10	3.805.000	JPMORGAN CHASE & CO 23/04/2029 FRN	USD	4.245.766,79	0,13
2.402.000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.700% 20/08/2027	USD	2.453.068,01	0,07					
3.542.000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.200% 20/03/2023	USD	3.841.220,54	0,12					
1.628.000	GEORGIA POWER CO 4.300% 15/03/2042	USD	1.819.541,53	0,06					
3.050.000	GEORGIA POWER CO 4.300% 15/03/2043	USD	3.427.766,75	0,10					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
534.000	JPMORGAN CHASE & CO 25/04/2023 FRN	USD	546.932,94	0,02	4.410.000	NESTLE HOLDINGS INC 1.000% 15/09/2027	USD	4.227.905,76	0,13
4.830.000	KEURIG DR PEPPER INC 4.057% 25/05/2023	USD	5.181.211,81	0,16	3.570.000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.950% 24/06/2025	USD	3.536.593,12	0,11
6.103.000	KITE REALTY GROUP LP 4.000% 01/10/2026	USD	6.378.107,86	0,19	3.363.000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 1.100% 05/05/2023	USD	3.410.499,52	0,10
5.190.000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 3.750% 23/08/2022	USD	5.375.306,87	0,16	4.220.000	NEW YORK LIFE INSURANCE CO 3.750% 15/05/2050	USD	4.462.805,04	0,14
1.268.000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 4.700% 01/02/2045	USD	1.441.908,19	0,04	3.951.000	NIKE INC 3.250% 27/03/2040	USD	4.151.715,23	0,13
10.463.000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 4.300% 01/02/2061	USD	9.521.075,96	0,29	3.642.000	NORFOLK SOUTHERN CORP 3.950% 01/10/2042	USD	4.036.717,30	0,12
10.383.000	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC 1.800% 15/01/2031	USD	9.738.934,10	0,30	4.434.000	NORTHERN STATES POWER CO/MN 2.600% 01/06/2051	USD	3.989.409,69	0,12
9.331.000	MAIN STREET CAPITAL CORP 3.000% 14/07/2026	USD	9.266.604,81	0,28	4.566.000	NORTHWESTERN MUTUAL GLOBAL FUNDING 0.800% 14/01/2026	USD	4.461.876,39	0,14
5.334.000	MAIN STREET CAPITAL CORP 5.200% 01/05/2024	USD	5.745.220,36	0,17	3.810.000	NTC CAPITAL II 15/04/2027 FRN	USD	3.649.498,99	0,11
3.861.000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.000% 15/09/2054	USD	4.142.071,26	0,13	3.049.000	NVIDIA CORP 2.850% 01/04/2030	USD	3.202.158,22	0,10
5.975.000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.125% 01/04/2024	USD	6.043.049,75	0,18	2.718.000	NVIDIA CORP 3.500% 01/04/2040	USD	2.926.576,22	0,09
6.661.000	MARS INC 2.375% 16/07/2040	USD	6.086.308,97	0,18	1.727.000	NVIDIA CORP 3.700% 01/04/2060	USD	1.870.553,46	0,06
3.679.000	MASCO CORP 1.500% 15/02/2028	USD	3.538.840,36	0,11	11.459.000	ONE GAS INC 0.850% 11/03/2023	USD	11.465.555,12	0,35
3.894.000	MASCO CORP 2.000% 15/02/2031	USD	3.696.320,12	0,11	3.820.000	ONE GAS INC 1.100% 11/03/2024	USD	3.822.749,37	0,12
1.478.000	MCDONALD'S CORP 4.200% 01/04/2050 EMTN	USD	1.684.543,48	0,05	1.443.000	ORACLE CORP 1.650% 25/03/2026	USD	1.453.384,20	0,04
1.554.000	MCDONALD'S CORP 4.450% 01/09/2048 EMTN	USD	1.810.997,46	0,05	7.409.000	ORACLE CORP 2.950% 15/05/2025	USD	7.894.292,24	0,24
2.374.000	MCDONALD'S CORP 4.700% 09/12/2035 MTN	USD	2.818.099,10	0,09	3.802.000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2040	USD	3.822.783,18	0,12
1.517.000	MCDONALD'S CORP 5.700% 01/02/2039 EMTN	USD	1.997.425,97	0,06	770.000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2050	USD	747.270,04	0,02
5.922.000	MCKESSON CORP 0.900% 03/12/2025	USD	5.794.562,05	0,18	9.308.000	ORACLE CORP 3.650% 25/03/2041	USD	9.422.608,01	0,29
3.321.000	METROPOLITAN EDISON CO 4.000% 15/04/2025	USD	3.516.103,20	0,11	3.402.000	ORACLE CORP 3.850% 01/04/2060	USD	3.342.185,56	0,10
4.092.000	MICROCHIP TECHNOLOGY INC 0.972% 15/02/2024	USD	4.086.595,00	0,12	6.838.000	O'REILLY AUTOMOTIVE INC 1.750% 15/03/2031	USD	6.331.048,87	0,19
2.958.000	MICROCHIP TECHNOLOGY INC 2.670% 01/09/2023	USD	3.084.120,93	0,09	3.300.000	OWL ROCK CAPITAL CORP 3.400% 15/07/2026	USD	3.343.987,91	0,10
49.000	MICROSOFT CORP 2.525% 01/06/2050	USD	44.791,47	0,00	6.572.000	OWL ROCK CAPITAL CORP 3.750% 22/07/2025	USD	6.827.272,58	0,21
6.220.000	MICROSOFT CORP 2.675% 01/06/2060	USD	5.707.704,38	0,17	9.236.000	OWL ROCK TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.750% 30/06/2025	USD	10.421.886,88	0,32
12.032.000	MICROSOFT CORP 2.921% 17/03/2052	USD	11.838.945,72	0,36	6.283.000	PACIFICORP 4.100% 01/02/2042	USD	6.984.898,31	0,21
2.447.000	MICROSOFT CORP 3.041% 17/03/2062	USD	2.400.994,12	0,07	4.019.000	PACIFICORP 4.150% 15/02/2050	USD	4.556.032,16	0,14
1.459.000	MICROSOFT CORP 3.450% 08/08/2036	USD	1.609.677,25	0,05	9.143.000	PAYPAL HOLDINGS INC 2.850% 01/10/2029	USD	9.521.331,76	0,29
3.457.000	MIDAMERICAN ENERGY CO 4.250% 01/05/2046	USD	3.974.551,07	0,12	3.848.000	PECO ENERGY CO 3.050% 15/03/2051	USD	3.785.392,42	0,11
7.647.000	MIDAMERICAN ENERGY CO 4.400% 15/10/2044	USD	8.884.402,90	0,27	2.188.000	PEPSICO INC 3.375% 29/07/2049	USD	2.265.754,06	0,07
1.752.000	MISSISSIPPI POWER CO 4.250% 15/03/2042	USD	1.952.772,28	0,06	3.740.000	PEPSICO INC 3.500% 19/03/2040	USD	4.061.771,65	0,12
714.000	MISSISSIPPI POWER CO 4.750% 15/10/2041	USD	791.910,15	0,02	12.283.000	PERKINELMER INC 3.300% 15/09/2029	USD	12.993.100,25	0,39
17.100.000	MORGAN STANLEY 01/04/2031 FRN EMTN	USD	18.540.162,68	0,56	2.381.000	PFIZER INC 3.900% 15/03/2039	USD	2.709.577,64	0,08
4.047.000	MORGAN STANLEY 10/11/2023 FRN EMTN	USD	4.050.844,41	0,12	1.939.000	PFIZER INC 4.000% 15/12/2036	USD	2.222.715,62	0,07
6.206.000	MORGAN STANLEY 10/12/2026 FRN	USD	6.056.603,64	0,18	3.265.000	PHILLIPS 66 0.900% 15/02/2024	USD	3.266.210,30	0,10
6.930.000	MORGAN STANLEY 22/07/2025 FRN EMTN	USD	7.308.834,34	0,22	7.216.000	PHILLIPS 66 2.150% 15/12/2030	USD	6.838.435,07	0,21
8.919.000	MORGAN STANLEY 28/04/2026 FRN EMTN	USD	9.215.597,06	0,28	3.017.000	PIEDMONT NATURAL GAS CO INC 3.350% 01/06/2050	USD	2.936.808,83	0,09
1.662.000	MORGAN STANLEY 3.625% 20/01/2027	USD	1.824.899,67	0,06	9.322.000	PIONEER NATURAL RESOURCES CO 1.900% 15/08/2030	USD	8.660.892,71	0,26
7.972.000	MOSAIC CO 5.450% 15/11/2033	USD	9.608.866,37	0,29	6.261.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	6.260.314,92	0,19
1.045.000	MOSAIC CO 5.625% 15/11/2043	USD	1.308.078,01	0,04	3.972.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.600% 01/11/2024	USD	4.229.773,27	0,13
4.059.000	MPLX LP 1.750% 01/03/2026	USD	4.055.512,51	0,12	2.840.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.300% 31/01/2043	USD	2.601.031,58	0,08
3.824.000	MPLX LP 2.650% 15/08/2030	USD	3.750.012,94	0,11	855.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.500% 15/12/2026	USD	938.701,92	0,03
4.328.000	MPLX LP 4.000% 15/02/2025	USD	4.721.384,25	0,14	5.134.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.650% 15/10/2025	USD	5.635.522,80	0,17
1.558.000	MPLX LP 4.700% 15/04/2048	USD	1.684.058,54	0,05	595.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 5.150% 01/06/2042	USD	604.062,96	0,02
9.890.000	MPLX LP 5.200% 01/03/2047	USD	11.312.456,65	0,34	5.195.000	PPG INDUSTRIES INC 1.200% 15/03/2026	USD	5.105.157,88	0,15
1.733.000	MPLX LP 5.200% 01/12/2047	USD	1.958.600,92	0,06	5.961.000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.500% 01/11/2023	USD	6.380.513,78	0,19
2.649.000	MPLX LP 5.500% 15/02/2049	USD	3.157.003,10	0,10	2.827.000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.600% 01/07/2049	USD	3.007.939,31	0,09
3.123.000	MYLAN INC 4.550% 15/04/2028	USD	3.533.165,05	0,11	4.170.000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 2.800% 15/03/2022	USD	4.259.850,16	0,13
7.430.000	MYLAN INC 5.200% 15/04/2048	USD	8.689.235,36	0,26	5.271.000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 3.200% 15/03/2024	USD	5.628.928,73	0,17
594.000	MYLAN INC/PA 5.400% 29/11/2043	USD	700.863,43	0,02	28.000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 3.650% 16/08/2023	USD	29.938,77	0,00
872.000	NASDAQ INC 2.500% 21/12/2040	USD	770.463,64	0,02	5.123.000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.350% 15/04/2047	USD	5.913.403,59	0,18
18.640.000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 1.000% 15/06/2026	USD	18.061.844,24	0,55	5.305.000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.500% 01/06/2042	USD	6.295.984,08	0,19
6.452.000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 20/04/2046 FRN	USD	6.975.872,85	0,21					
4.408.000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 2.400% 15/03/2030	USD	4.388.696,71	0,13					
3.253.000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 3.050% 25/04/2027	USD	3.473.285,09	0,11					
4.673.000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 4.023% 01/11/2032	USD	5.299.796,08	0,16					
5.902.000	NESTLE HOLDINGS INC 0.625% 15/01/2026	USD	5.733.067,59	0,17					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
369.000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.800% 15/12/2043	USD	444.368,42	0,01	2.696.206	UNITED AIRLINES 2014-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.750% 03/09/2026	USD	2.803.165,86	0,09
716.000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 5.400% 01/05/2035	USD	903.442,23	0,03	6.886.995	UNITED AIRLINES 2016-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/07/2028	USD	7.054.005,32	0,21
3.878.000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 5.700% 15/04/2040	USD	5.145.239,85	0,16	2.562.587	UNITED AIRLINES 2019-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 2.700% 01/05/2032	USD	2.503.760,10	0,08
2.265.000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 6.125% 15/07/2038	USD	3.109.975,80	0,09	2.386.868	UNITED AIRLINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 5.875% 15/10/2027	USD	2.640.247,66	0,08
6.981.000	REGENCY CENTERS LP 3.700% 15/06/2030	USD	7.500.239,87	0,23	3.011.000	UNITED AIRLINES 2020-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.875% 15/01/2026	USD	3.126.455,80	0,09
3.046.000	REPUBLIC SERVICES INC 0.875% 15/11/2025	USD	2.977.270,82	0,09	5.004.000	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.625% 01/10/2042	USD	5.390.308,20	0,16
4.386.000	REPUBLIC SERVICES INC 1.450% 15/02/2031	USD	4.005.629,50	0,12	15.517.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.750% 31/03/2026	USD	15.380.014,06	0,47
3.448.000	REPUBLIC SERVICES INC 1.750% 15/02/2032	USD	3.205.904,16	0,10	11.513.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 15/02/2031	USD	10.877.986,09	0,33
2.800.000	RESORTS WORLD/RWLV CAP P/P 4.625% 06/04/2031	USD	2.793.246,43	0,08	2.612.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.250% 31/03/2028	USD	2.584.655,63	0,08
6.923.000	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS PARTNERSHIP LP 4.000% 15/12/2024	USD	7.303.042,45	0,22	26.320.800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 15/11/2050	USD	21.957.304,88	0,67
16.754.000	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS PARTNERSHIP LP 5.000% 15/12/2023	USD	17.919.903,49	0,54	4.645.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875% 15/02/2041	USD	4.326.382,03	0,13
9.058.000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.200% 15/03/2028	USD	9.955.103,69	0,30	2.326.000	UNITEDHEALTH GROUP INC 2.900% 15/05/2050	USD	2.232.263,08	0,07
3.077.000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.500% 15/05/2030	USD	3.453.153,03	0,10	1.690.000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.500% 15/08/2039	USD	1.822.900,40	0,06
12.613.000	SIERRA PACIFIC POWER CO 2.600% 01/05/2026	USD	13.303.067,07	0,40	2.805.000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.700% 15/08/2049	USD	3.058.911,71	0,09
9.974.000	SOUTH JERSEY INDUSTRIES INC 5.020% 15/04/2031	USD	10.059.192,92	0,31	932.000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.450% 15/12/2048	USD	1.141.110,42	0,03
3.010.000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.050% 15/03/2042	USD	3.154.419,80	0,10	2.094.000	UPJOHN INC 3.850% 22/06/2040	USD	2.145.430,61	0,07
3.122.000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.125% 01/03/2048	USD	3.270.974,91	0,10	3.115.000	UPJOHN INC 4.000% 22/06/2050	USD	3.178.891,83	0,10
1.930.000	SOUTHERN CO GAS CAPITAL CORP 4.400% 30/05/2047	USD	2.153.109,89	0,07	3.897.813	US AIRWAYS 2010-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 6.250% 22/04/2023	USD	3.917.306,74	0,12
3.433.000	SOUTHERN CO GAS CAPITAL CORP 5.875% 15/03/2041	USD	4.572.801,62	0,14	8.111.983	US AIRWAYS 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 5.900% 01/10/2024	USD	8.434.902,89	0,26
8.722.000	SOUTHERN CO/THE 15/01/2051 FRN	USD	9.202.919,74	0,28	8.305.654	US AIRWAYS 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.625% 03/06/2025	USD	7.806.018,31	0,24
2.301.000	SOUTHWESTERN PUBLIC SERVICE CO 3.150% 01/05/2050	USD	2.240.228,63	0,07	5.574.727	US AIRWAYS 2013-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.950% 15/11/2025	USD	5.484.066,11	0,17
4.689.000	S&P GLOBAL INC 1.250% 15/08/2030	USD	4.284.634,71	0,13	3.005.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.850% 20/11/2025	USD	2.939.314,01	0,09
5.981.000	STEEL DYNAMICS INC 1.650% 15/10/2027	USD	5.863.822,64	0,18	145.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.450% 20/03/2026	USD	145.092,98	0,00
1.698.000	STEEL DYNAMICS INC 3.250% 15/10/2050	USD	1.589.150,46	0,05	6.841.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.680% 30/10/2030	USD	6.347.531,99	0,19
3.650.000	TEACHERS INSURANCE & ANNUITY ASSOCIATION OF AMERICA 3.300% 15/05/2050	USD	3.562.958,71	0,11	2.507.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.650% 20/11/2040	USD	2.291.416,85	0,07
11.486.000	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC 1.600% 01/04/2026	USD	11.395.217,76	0,35	28.063.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.987% 30/10/2056	USD	24.688.065,32	0,75
3.829.000	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC 2.250% 01/04/2028	USD	3.811.100,34	0,12	18.577.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.700% 22/03/2061	USD	18.378.970,11	0,56
2.232.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.600% 01/10/2029	USD	2.290.772,62	0,07	8.223.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.329% 21/09/2028	USD	9.415.217,08	0,29
2.540.000	TIME WARNER ENTERTAINMENT CO LP 8.375% 15/07/2033	USD	3.664.783,17	0,11	23.807.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.500% 10/08/2033	USD	27.734.889,08	0,84
4.218.000	T-MOBILE USA INC 2.250% 15/02/2026	USD	4.221.462,01	0,13	7.461.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.812% 15/03/2039	USD	8.922.175,60	0,27
4.218.000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/02/2029	USD	4.094.105,87	0,12	977.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.862% 21/08/2046	USD	1.177.122,72	0,04
4.098.000	T-MOBILE USA INC 2.625% 15/04/2026	USD	4.155.403,35	0,13	110.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.012% 15/04/2049	USD	135.857,84	0,00
10.541.000	T-MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	USD	10.189.672,58	0,31	7.494.000	VIACOMCBS INC 5.500% 15/05/2033	USD	9.092.487,14	0,28
4.098.000	T-MOBILE USA INC 3.375% 15/04/2029	USD	4.146.267,23	0,13	2.516.000	VISA INC 0.750% 15/08/2027	USD	2.416.587,48	0,07
4.098.000	T-MOBILE USA INC 3.500% 15/04/2031	USD	4.120.265,70	0,12	3.840.000	VISA INC 2.000% 15/08/2050	USD	3.110.788,22	0,09
6.656.000	T-MOBILE USA INC 3.750% 15/04/2027	USD	7.270.734,38	0,22	5.779.000	VISA INC 3.150% 14/12/2025	USD	6.298.952,06	0,19
2.327.000	T-MOBILE USA INC 3.875% 15/04/2030	USD	2.525.030,91	0,08	2.418.000	WALT DISNEY CO/THE 1.750% 13/01/2026	USD	2.471.023,98	0,07
1.011.000	T-MOBILE USA INC 4.500% 15/04/2050	USD	1.129.731,01	0,03	1.334.000	WALT DISNEY CO/THE 2.000% 01/09/2029	USD	1.315.974,49	0,04
2.515.000	TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE CO LLC 3.250% 15/05/2030	USD	2.641.968,17	0,08	2.889.000	WALT DISNEY CO/THE 4.625% 23/03/2040	USD	3.505.402,36	0,11
12.909.000	TRUIST BANK 15/03/2028 FRN	USD	12.370.033,63	0,38	3.669.000	WALT DISNEY CO/THE 4.750% 15/11/2046	USD	4.542.623,43	0,14
6.879.000	TRUIST BANK 15/05/2027 FRN	USD	6.657.183,96	0,20	2.987.000	WALT DISNEY CO/THE 6.550% 15/03/2033	USD	4.102.098,69	0,12
7.726.000	TRUIST FINANCIAL CORP 02/03/2027 FRN EMTN	USD	7.643.535,38	0,23	2.617.000	WALT DISNEY CO/THE 7.750% 20/01/2024	USD	3.094.863,05	0,09
4.215.000	TUCSON ELECTRIC POWER CO 4.000% 15/06/2050	USD	4.582.643,39	0,14	1.645.000	WALT DISNEY CO/THE 8.500% 23/02/2025	USD	2.073.344,61	0,06
8.447.000	TWDC ENTERPRISES 18 CORP 2.125% 13/09/2022 EMTN	USD	8.636.909,76	0,26	1.750.000	WASTE MANAGEMENT INC 1.500% 15/03/2031	USD	1.615.463,41	0,05
2.993.000	UNION PACIFIC CORP 3.550% 15/08/2039 EMTN	USD	3.182.649,50	0,10	7.644.000	WASTE MANAGEMENT INC 3.900% 01/03/2035	USD	8.617.488,78	0,26
743.000	UNION PACIFIC CORP 3.600% 15/09/2037	USD	792.584,39	0,02	2.069.000	WELLS FARGO & CO 02/06/2028 FRN EMTN	USD	2.120.089,53	0,06
4.014.000	UNION PACIFIC CORP 3.839% 20/03/2060	USD	4.256.445,52	0,13	3.917.000	WELLS FARGO & CO 04/04/2051 FRN EMTN	USD	5.019.210,43	0,15
2.310.000	UNION PACIFIC CORP 4.050% 15/11/2045	USD	2.514.552,32	0,08	3.216.000	WELLS FARGO & CO 11/02/2026 FRN EMTN	USD	3.317.301,56	0,10
1.502.000	UNION PACIFIC CORP 4.100% 15/09/2067	USD	1.621.759,61	0,05	9.553.000	WELLS FARGO & CO 17/06/2027 FRN EMTN	USD	10.238.700,39	0,31
2.072.286	UNITED AIRLINES 2013-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.300% 15/08/2025	USD	2.140.030,87	0,06	3.415.000	WELLS FARGO & CO 3.000% 23/10/2026	USD	3.653.898,20	0,11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Dänemark				
6.058.000	DANSKE BANK AS 1.226% 22/06/2024	USD	6.114.607,16	0,19
7.440.000	DANSKE BANK AS 20/12/2025 FRN	USD	7.920.165,25	0,24
3.913.000	DANSKE BANK AS 4.375% 12/06/2028	USD	4.287.268,90	0,13
			18.322.041,31	0,56
Italien				
6.989.000	UNICREDIT SPA 2.569% 22/09/2026	USD	7.022.289,87	0,21
7.834.000	UNICREDIT SPA 30/06/2035 FRN	USD	8.387.794,55	0,26
			15.410.084,42	0,47
Irland				
5.634.000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 4.418% 15/11/2035	USD	6.447.318,55	0,19
2.646.000	STERIS IRISH FINCO UNLTD CO 2.700% 15/03/2031	USD	2.624.400,78	0,08
4.163.000	STERIS IRISH FINCO UNLTD CO 3.750% 15/03/2051	USD	4.170.900,96	0,13
			13.242.620,29	0,40
Supranational-Multinational				
3.418.064	DELTA AIR LINES INC / SKYMILES IP LTD 4.500% 20/10/2025	USD	3.647.975,63	0,11
5.126.019	DELTA AIR LINES INC / SKYMILES IP LTD 4.750% 20/10/2028	USD	5.577.199,81	0,16
			9.225.175,44	0,27
Jungferneinseln				
4.248.000	TSMC GLOBAL LTD 0.750% 28/09/2025	USD	4.147.201,03	0,12
3.253.000	TSMC GLOBAL LTD 1.000% 28/09/2027	USD	3.123.352,66	0,09
			7.270.553,69	0,21
Schweden				
4.097.000	SWEDBANK AB 1.300% 02/06/2023	USD	4.162.214,98	0,13
			4.162.214,98	0,13
Spanien				
2.000.000	BANCO SANTANDER SA 1.849% 25/03/2026	USD	1.996.049,74	0,06
2.000.000	BANCO SANTANDER SA 2.958% 25/03/2031	USD	1.989.422,38	0,06
			3.985.472,12	0,12
			3.276.195.513,79	99,38
Wertpapierbestand Gesamt			3.283.001.707,87	99,59

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	% NIW
Devisentermingeschäfte					
61.887.769,32	USD	51.936.164,91 EUR 19/04/2021	61.887.769,32	829.498,78	
419.354.684,97	ZAR	27.946.597,25 USD 19/04/2021	27.946.597,25	397.034,23	
4.725.364,03	USD	6.124.055,60 AUD 19/04/2021	4.725.364,03	60.614,63	
1.225.061,89	USD	1.131.433,06 CHF 19/04/2021	1.225.061,89	22.420,43	
124.476,45	USD	1.056.519,29 SEK 19/04/2021	124.476,45	3.248,42	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
515.674,58	EUR	604.757,36 USD 06/04/2021	604.757,36	1.327,51
654.062,03	AUD	497.054,44 USD 06/04/2021	497.054,44	1.115,33
264.675,73	ZAR	17.673,03 USD 01/04/2021	17.673,03	251,34
161.383,56	ZAR	10.821,09 USD 06/04/2021	10.821,09	106,50
216.134,10	SEK	24.703,58 USD 06/04/2021	24.703,58	93,20
8.155,93	USD	5.868,59 GBP 19/04/2021	8.155,93	58,66
45.283,30	AUD	34.548,89 USD 01/04/2021	34.548,89	(58,86)
100.827,88	USD	85.975,60 EUR 06/04/2021	100.827,88	(221,33)
61.870,57	USD	926.589,17 ZAR 01/04/2021	61.870,57	(879,90)
907.031,29	EUR	1.066.986,26 USD 01/04/2021	1.066.986,26	(952,90)
261.638,43	GBP	364.767,51 USD 19/04/2021	364.767,51	(3.768,41)
11.467.243,78	SEK	1.361.098,81 USD 19/04/2021	1.361.098,81	(45.314,58)
2.462.142,15	USD	37.133.363,51 ZAR 19/04/2021	2.462.142,15	(47.653,04)
20.733.756,37	CHF	22.724.139,85 USD 19/04/2021	22.724.139,85	(685.474,08)
71.042.159,59	AUD	55.315.552,63 USD 19/04/2021	55.315.552,63	(1.202.087,22)
1.127.034.920,10	EUR	1.359.349.188,99 USD 19/04/2021	1.359.349.188,99	(34.361.039,32)
			1.539.913.557,91	(35.031.680,61)
Zins-Futures				
(598)	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	92.447.062,50	3.016.453,12
188	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	34.069.125,00	(180.110,86)
(158)	US 10YR NOTE (CBT) 21/06/2021	USD	20.688.125,00	221.390,62
(1.247)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/06/2021	USD	179.178.312,50	5.317.773,45
838	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	184.968.858,96	(173.459,12)
699	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	86.255.508,16	(415.256,66)
			597.606.992,12	7.786.790,55
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			(27.244.890,06)	

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

	Engagement in USD	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	3.283.001.707,87	99,59
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(27.244.890,06)	(0,83)
Bankguthaben	14.313.380,62	0,43
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	26.346.654,56	0,81
Nettovermögen Gesamt	3.296.416.852,99	100,00

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	372.618.172,28	Anzahl der Anteile		
	30.09.2020	USD	508.797.428,20			
	30.09.2019	USD	840.532.420,86			
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I (USD)	31.03.2021	899.073
					30.09.2020	942.088
					30.09.2019	1.061.553
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	17.377,37	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	4.184
	30.09.2020	EUR	14.628,78		30.09.2020	4.545
	30.09.2019	EUR	14.386,07		30.09.2019	4.627
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	222,87	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	1.997
	30.09.2020	USD	187,20		30.09.2020	1.912
	30.09.2019	USD	171,15		30.09.2019	2.014
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	205.556,62	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	9
	30.09.2020	CZK	173.847,89		30.09.2020	10
	30.09.2019	CZK	163.379,28		30.09.2019	5
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	7.648,23	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	291.064
	30.09.2020	EUR	6.471,61		30.09.2020	319.092
	30.09.2019	EUR	6.078,06		30.09.2019	391.510
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	738,30	Capitalisation R (USD)	31.03.2021	1.915
	30.09.2020	EUR	624,14		30.09.2020	1.915
	30.09.2019	EUR	619,41		30.09.2019	1.938
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	191,41	Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	5.626
	30.09.2020	USD	161,50		30.09.2020	8.569
	30.09.2019	USD	149,00		30.09.2019	22.304
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	344,98	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	29.408
	30.09.2020	USD	290,14		30.09.2020	28.675
	30.09.2019	USD	265,96		30.09.2019	32.672
Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	EUR	409,72	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	6.422
	30.09.2020	EUR	346,33		30.09.2020	5.853
	30.09.2019	EUR	343,39		30.09.2019	6.185
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	172,75	Distribution P (USD)	31.03.2021	9.376
	30.09.2020	USD	146,13		30.09.2020	11.898
	30.09.2019	USD	135,49		30.09.2019	13.909
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	CZK	21.857,87			
	30.09.2020	CZK	18.618,47			
	30.09.2019	CZK	17.798,21			
Distribution P (USD)	31.03.2021	USD	157,51	Laufende Kosten in %*		
	30.09.2020	USD	132,90	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	0,69%
	30.09.2019	USD	122,66	Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,69%
Anzahl der Anteile				Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	0,71%
	31.03.2021		2.137	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	0,71%
	30.09.2020		12.688	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	1,60%
			34.150			

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,60%
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	0,95%
Capitalisation V (EUR)	31.03.2021	1,51%
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	2,10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2021	2,12%
Distribution P (USD)	31.03.2021	1,60%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	109,25%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	371.350.304,46
Aktien		371.350.304,46
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	975,00
Futures		975,00
Bankguthaben		5.484.599,72
Hinterlegte Sicherheiten		21.885,00
Sonstige Vermögenswerte	4,12	59.337.209,28
Vermögenswerte Gesamt		436.194.973,46
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(62.018.227,45)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.558.573,73)
Devisentermingeschäfte		(1.558.573,73)
Verbindlichkeiten Gesamt		(63.576.801,18)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		372.618.172,28

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Vereinigte Staaten									
2.563	ACUITY BRANDS INC	USD	422.895,00	0,11	57.500	JPMORGAN CHASE & CO	USD	8.753.225,00	2,35
8.416	ADOBE INC	USD	4.000.713,92	1,07	7.915	LAM RESEARCH CORP	USD	4.711.324,60	1,26
19.497	ALLSTATE CORP/THE	USD	2.240.205,30	0,60	29.291	LENNAR CORP - A	USD	2.965.127,93	0,80
6.868	ALPHABET INC - A	USD	14.165.387,36	3,80	7.316	LOUISIANA-PACIFIC CORP	USD	405.745,36	0,11
98.288	ALTICE USA INC - A	USD	3.197.308,64	0,86	8.702	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	1.237.076,32	0,33
5.828	AMAZON.COM INC	USD	18.032.298,24	4,84	19.973	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	4.048.127,64	1,09
17.215	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	4.001.626,75	1,07	49.923	MASCO CORP	USD	2.990.387,70	0,80
17.072	AMETEK INC	USD	2.180.606,56	0,59	69.026	MERCK & CO INC	USD	5.321.214,34	1,43
12.675	ANTHEM INC	USD	4.549.691,25	1,22	14.813	METLIFE INC	USD	900.482,27	0,24
143.261	APPLE INC	USD	17.499.331,15	4,69	99.182	MICROSOFT CORP	USD	23.384.140,14	6,28
39.095	APPLIED MATERIALS INC	USD	5.223.092,00	1,40	80.667	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	4.721.439,51	1,27
8.388	AVERY DENNISON CORP	USD	1.540.456,20	0,41	44.461	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	4.049.952,49	1,09
115.083	BANK OF AMERICA CORP	USD	4.452.561,27	1,19	7.125	MSCI INC - A	USD	2.987.370,00	0,80
6.622	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	1.691.722,34	0,45	12.131	NEXTERA ENERGY INC	USD	917.224,91	0,25
72.787	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	4.595.043,31	1,23	25.443	NIKE INC - B	USD	3.381.120,27	0,91
8.889	BROADCOM INC	USD	4.121.473,74	1,11	13.783	NORTHWESTERN CORP	USD	898.651,60	0,24
27.329	CABOT CORP	USD	1.433.132,76	0,38	11.170	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	USD	2.685.379,70	0,72
2.719	CACI INTERNATIONAL INC - A	USD	670.668,54	0,18	28.270	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	6.865.086,80	1,84
2.873	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	393.572,27	0,11	39.812	PEPSICO INC	USD	5.631.407,40	1,51
28.600	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	3.638.778,00	0,98	10.773	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	1.710.967,86	0,46
2.130	CARVANA CO - A	USD	558.912,00	0,15	21.596	PROLOGIS INC	USD	2.289.176,00	0,61
9.836	CDW CORP/DE	USD	1.630.317,00	0,44	7.736	PROOFPOINT INC	USD	973.111,44	0,26
42.533	CHEVRON CORP	USD	4.457.033,07	1,20	15.987	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	962.577,27	0,26
24.256	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	2.118.761,60	0,57	40.666	QUALCOMM INC	USD	5.391.904,94	1,45
2.294	CIGNA CORP	USD	554.551,56	0,15	12.459	QUIDEL CORP	USD	1.593.879,87	0,43
118.701	CISCO SYSTEMS INC	USD	6.138.028,71	1,65	20.398	REGAL BELOIT CORP	USD	2.910.386,64	0,78
72.505	CITIGROUP INC	USD	5.274.738,75	1,42	1.923	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	909.848,22	0,24
117.490	COMCAST CORP - A	USD	6.357.383,90	1,71	10.259	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	4.137.865,06	1,11
20.548	COMMERCIAL METALS CO	USD	633.700,32	0,17	20.606	ROYAL GOLD INC	USD	2.217.617,72	0,60
45.280	CONOCOPHILLIPS	USD	2.398.481,60	0,64	11.243	RYDER SYSTEM INC	USD	850.532,95	0,23
29.618	COPART INC	USD	3.216.810,98	0,86	3.019	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	837.923,45	0,22
67.668	CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	USD	1.781.698,44	0,48	20.818	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US	USD	1.062.758,90	0,29
1.134	COSTAR GROUP INC	USD	932.023,26	0,25	12.955	S&P GLOBAL INC	USD	4.571.430,85	1,23
12.599	CSX CORP	USD	1.214.795,58	0,33	7.639	STIFEL FINANCIAL CORP	USD	489.354,34	0,13
9.111	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	3.010.456,62	0,81	9.667	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	393.060,22	0,11
102.022	DROPBOX INC - A	USD	2.719.906,52	0,73	17.938	SYNNEX CORP	USD	2.059.999,92	0,55
44.666	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	3.735.864,24	1,00	16.045	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	2.753.322,00	0,74
10.408	EMCOR GROUP INC	USD	1.167.361,28	0,31	61.071	TARGA RESOURCES CORP	USD	1.939.004,25	0,52
30.368	ENERGY CORP	USD	3.020.704,96	0,81	2.886	TESLA INC	USD	1.927.645,98	0,52
7.901	EPAM SYSTEMS INC	USD	3.134.247,69	0,84	7.781	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	3.551.092,78	0,95
65.621	EVERGY INC	USD	3.906.418,13	1,05	18.853	TRACTOR SUPPLY CO	USD	3.338.489,24	0,90
40.456	FACEBOOK INC - A	USD	11.915.505,68	3,20	20.162	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	7.501.675,34	2,01
40.690	FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	USD	2.305.088,50	0,62	9.573	VALERO ENERGY CORP	USD	685.426,80	0,18
78.354	FOX CORP - A	USD	2.829.362,94	0,76	1.456	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	380.365,44	0,10
17.738	F5 NETWORKS INC	USD	3.700.501,56	0,99	16.617	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	3.570.827,13	0,96
40.017	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USD	1.697.921,31	0,46	2.056	VISA INC - A	USD	435.316,88	0,12
94.119	GENTEX CORP	USD	3.357.224,73	0,90	149.714	VISTRA ENERGY CORP	USD	2.646.943,52	0,70
42.556	GODADDY INC - A	USD	3.303.196,72	0,89	26.240	WALMART INC	USD	3.564.179,20	0,96
149.007	GRAFTECH INTERNATIONAL LTD	USD	1.822.355,61	0,48	2.008	WALT DISNEY CO/THE	USD	370.516,16	0,10
44.871	INCYTE CORP	USD	3.646.666,17	0,98	70.544	WEYERHAEUSER CO	USD	2.511.366,40	0,67
19.556	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	571.035,20	0,15	20.845	WORLD FUEL SERVICES CORP	USD	733.744,00	0,20
56.621	INVITATION HOMES INC	USD	1.811.305,79	0,49	36.382	YUM! BRANDS INC	USD	3.935.804,76	1,06
40.689	JOHNSON & JOHNSON	USD	6.687.237,15	1,79				359.722.761,68	96,54
					Irland				
					18.243	EATON CORP PLC	USD	2.522.642,04	0,68
					47.978	MEDTRONIC PLC	USD	5.667.641,14	1,52
					8.190.283,18 2,20				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Bermuda				
101.310	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	2.996.749,80	0,80
			2.996.749,80	0,80
Luxemburg				
1.644	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	440.509,80	0,12
			440.509,80	0,12
			371.350.304,46	99,66
Wertpapierbestand Gesamt			371.350.304,46	99,66

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
91.182,88	USD	75.614,79 EUR	19/04/2021	91.182,88	2.287,05
15.427,76	USD	338.918,86 CZK	19/04/2021	15.427,76	177,53
14.778.100,86	EUR	17.829.867,36 USD	19/04/2021	17.829.867,36	(456.130,16)
964.425.105,87	CZK	44.500.884,54 USD	19/04/2021	44.500.884,54	(1.104.908,15)
				62.437.362,54	(1.558.573,73)
Future auf Aktienindex					
2	S&P500 EMINI FUTURE 18/06/2021	USD	396.750,00	975,00	
			396.750,00	975,00	
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(1.557.598,73)	

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	371.350.304,46	99,66
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.557.598,73)	(0,42)
Bankguthaben	5.484.599,72	1,47
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(2.659.133,17)	(0,71)
Nettovermögen Gesamt	372.618.172,28	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Factor Credit

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

				Laufende Kosten in %*		
Nettovermögen	31.03.2021	USD	39.986.286,95	Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,49%
	30.09.2020	USD	46.251.284,79	Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	0,56%
	30.09.2019	USD	49.066.923,67	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	0,85%
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation X (USD)	31.03.2021	0,95%
				Distribution P (USD)	31.03.2021	0,85%
				Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	67,65%
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	28.525,38			
	30.09.2020	USD	28.977,93			
	30.09.2019	USD	26.887,03			
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	12,29			
	30.09.2020	EUR	12,51			
	30.09.2019	EUR	12,50			
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	1.366,19			
	30.09.2020	USD	1.390,35			
	30.09.2019	USD	1.294,66			
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	1.342,25			
	30.09.2020	USD	1.366,64			
	30.09.2019	USD	1.273,87			
Distribution P (USD)	31.03.2021	USD	372,34			
	30.09.2020	USD	386,38			
	30.09.2019	USD	367,61			
Anzahl der Anteile						
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		83			
	30.09.2020		86			
	30.09.2019		97			
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		460.634			
	30.09.2020		552.043			
	30.09.2019		660.291			
Capitalisation P (USD)	31.03.2021		15.198			
	30.09.2020		16.172			
	30.09.2019		19.552			
Capitalisation X (USD)	31.03.2021		4.051			
	30.09.2020		5.689			
	30.09.2019		5.152			
Distribution P (USD)	31.03.2021		12.778			
	30.09.2020		13.953			
	30.09.2019		15.175			
Dividende						
Distribution P (USD)	14.12.2020	USD	7,60			

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US Factor Credit

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	38.336.709,15
Anleihen und andere Schuldtitel		38.336.709,15
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	102.230,10
Credit Default Swaps		102.230,10
Bankguthaben		36.778,40
Hinterlegte Sicherheiten		907.508,04
Sonstige Vermögenswerte	4	1.230.321,91
Vermögenswerte Gesamt		40.613.547,60
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(125.026,27)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(502.234,38)
Futures		(502.234,38)
Verbindlichkeiten Gesamt		(627.260,65)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		39.986.286,95

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Factor Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Vereinigte Staaten									
200.000	ABB FINANCE USA INC 2.875% 08/05/2022	USD	205.583,20	0,51	170.000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.950% 01/02/2038	USD	233.760,52	0,58
200.000	ABBOTT LABORATORIES 3.875% 15/09/2025	USD	221.806,09	0,55	230.000	FS KKR CAPITAL CORP 4.750% 15/05/2022	USD	237.767,85	0,59
200.000	ALLY FINANCIAL INC 8.000% 01/11/2031	USD	270.506,87	0,68	200.000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.200% 20/03/2023	USD	216.895,57	0,54
200.000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 2.900% 16/02/2024	USD	212.483,43	0,53	200.000	GLP CAPITAL LP / GLP FINANCING II INC 5.375% 15/04/2026	USD	224.616,17	0,56
200.000	AMERICAN WATER CAPITAL CORP 6.593% 15/10/2037	USD	284.442,53	0,71	200.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 24/07/2023 FRN	USD	205.933,77	0,52
150.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 8.000% 15/11/2039	USD	237.051,81	0,59	250.000	GOLUB CAPITAL BDC INC 3.375% 15/04/2024	USD	258.554,65	0,65
250.000	ANTARES HOLDINGS LP 6.000% 15/08/2023	USD	267.291,72	0,67	200.000	HALLIBURTON CO 7.450% 15/09/2039	USD	279.792,93	0,70
230.000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	247.449,99	0,62	200.000	HCA INC 5.000% 15/03/2024	USD	222.778,98	0,56
170.000	APPALACHIAN POWER CO 7.000% 01/04/2038	USD	245.984,55	0,62	240.000	HESS CORP 4.300% 01/04/2027	USD	261.678,78	0,65
200.000	APPLE INC 2.400% 13/01/2023	USD	207.215,56	0,52	200.000	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 6.350% 15/10/2045	USD	261.069,44	0,65
200.000	APPLE INC 3.350% 09/02/2027	USD	219.862,08	0,55	212.000	HOLLYFRONTIER CORP 5.875% 01/04/2026	USD	240.246,90	0,60
200.000	APPLE INC 4.650% 23/02/2046	USD	250.438,34	0,63	100.000	HUBBELL INC 3.625% 15/11/2022	USD	105.369,25	0,26
240.000	ARES CAPITAL CORP 4.250% 01/03/2025	USD	257.509,25	0,64	210.000	JABIL INC 4.700% 15/09/2022	USD	222.152,56	0,56
63.000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 2.550% 15/09/2026	USD	65.875,57	0,16	15.000	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC 6.625% 23/10/2043	USD	18.758,06	0,05
66.000	ARROW ELECTRONICS INC 3.875% 12/01/2028	USD	71.568,67	0,18	200.000	JEFFERIES GROUP LLC 6.250% 15/01/2036	USD	258.065,51	0,65
243.000	AUTONATION INC 4.500% 01/10/2025	USD	270.191,22	0,68	400.000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.050% 06/01/2028	USD	429.171,34	1,07
63.000	AVNET INC 4.625% 15/04/2026	USD	69.642,85	0,17	230.000	JPMORGAN CHASE & CO 23/04/2029 FRN	USD	256.642,93	0,64
170.000	BANK OF AMERICA CORP 05/03/2024 FRN	USD	179.368,39	0,45	200.000	JPMORGAN CHASE & CO 24/03/2031 FRN	USD	230.707,69	0,58
800.000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2024 FRN EMTN	USD	856.688,11	2,14	200.000	JPMORGAN CHASE & CO 5.500% 15/10/2040	USD	262.710,68	0,66
250.000	BANK OF AMERICA NA 25/01/2023 FRN	USD	256.049,53	0,64	200.000	JPMORGAN CHASE & CO 6.400% 15/05/2038	USD	282.549,56	0,71
250.000	BLACKSTONE SECURED LENDING FUND 3.650% 14/07/2023	USD	260.874,32	0,65	233.000	KKR GROUP FINANCE CO III LLC 5.125% 01/06/2044	USD	286.225,35	0,72
153.000	BLOCK FINANCIAL LLC 5.250% 01/10/2025	USD	170.996,81	0,43	227.000	KOHL'S CORP 4.250% 17/07/2025	USD	248.607,22	0,62
213.000	BLUE CROSS & BLUE SHIELD OF MINNESOTA 3.790% 01/05/2025	USD	226.693,96	0,57	200.000	LEGGETT & PLATT INC 3.400% 15/08/2022	USD	205.675,83	0,51
93.000	BOARDWALK PIPELINES LP 5.950% 01/06/2026	USD	108.179,68	0,27	200.000	MAIN STREET CAPITAL CORP 5.200% 01/05/2024	USD	215.418,84	0,54
230.000	BRIGHTSPHERE INVESTMENT GROUP INC 4.800% 27/07/2026	USD	249.076,34	0,62	240.000	MERCURY GENERAL CORP 4.400% 15/03/2027	USD	270.394,37	0,68
242.000	BROADCOM INC 3.459% 15/09/2026	USD	259.808,50	0,65	150.000	METLIFE INC 10.750% 01/08/2039	USD	252.451,07	0,63
200.000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	227.944,55	0,57	200.000	MICORN TECHNOLOGY INC 4.975% 06/02/2026	USD	229.115,00	0,57
150.000	BURLINGTON RESOURCES LLC 5.950% 15/10/2036	USD	198.730,06	0,50	200.000	MICROCHIP TECHNOLOGY INC 3.922% 01/06/2021	USD	201.071,59	0,50
243.000	CABOT CORP 3.400% 15/09/2026	USD	254.450,61	0,64	600.000	MICROSOFT CORP 2.700% 12/02/2025	USD	640.519,29	1,60
230.000	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.375% 15/10/2024	USD	255.096,66	0,64	600.000	MORGAN STANLEY 24/01/2029 FRN	USD	657.868,23	1,65
200.000	CATERPILLAR INC 6.050% 15/08/2036	USD	277.138,41	0,69	200.000	MORGAN STANLEY 3.125% 23/01/2023	USD	209.430,07	0,52
200.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.050% 30/03/2029	USD	230.001,01	0,58	200.000	NATIONAL FUEL GAS CO 5.500% 15/01/2026	USD	229.231,40	0,57
115.000	CINCINNATI FINANCIAL CORP 6.920% 15/05/2028	USD	146.664,72	0,37	230.000	NEWMONT GOLDCORP CORP 3.625% 09/06/2021	USD	230.082,80	0,58
200.000	CITADEL LP 5.375% 17/01/2023	USD	212.954,10	0,53	250.000	NSTAR ELECTRIC CO 2.375% 15/10/2022	USD	256.143,51	0,64
800.000	CITIGROUP INC 24/07/2023 FRN	USD	823.948,41	2,06	63.000	OCHSNER CLINIC FOUNDATION 5.897% 15/05/2045	USD	85.209,64	0,21
100.000	COMCAST CORP 6.400% 01/03/2040	USD	144.344,88	0,36	230.000	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 4.000% 15/07/2022	USD	235.711,31	0,59
230.000	COMMONSPIRIT HEALTH 4.200% 01/08/2023	USD	248.215,65	0,62	236.000	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 4.250% 15/05/2024	USD	248.134,69	0,62
200.000	CONAGRA BRANDS INC 7.000% 01/10/2028	USD	259.276,11	0,65	240.000	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC 4.750% 15/01/2028	USD	263.433,95	0,66
162.581	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 29/10/2024	USD	167.212,07	0,42	400.000	ORACLE CORP 6.125% 08/07/2039	USD	530.500,90	1,33
230.000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	272.151,30	0,68	200.000	OWL ROCK CAPITAL CORP 5.250% 15/04/2024	USD	217.969,08	0,55
200.000	DEVON FINANCING CO LLC 7.875% 30/09/2031	USD	268.243,09	0,67	160.000	PROVIDENCE ST JOSEPH HEALTH OBLIGATED GROUP 3.744% 01/10/2047	USD	172.373,76	0,43
200.000	DIAGEO INVESTMENT CORP 8.000% 15/09/2022	USD	221.858,23	0,55	400.000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 15/09/2042 FRN	USD	422.658,61	1,06
250.000	DISCOVER BANK 09/08/2028 FRN	USD	266.733,12	0,67	220.000	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO 4.500% 15/04/2023	USD	234.629,71	0,59
210.000	DOMTAR CORP 6.750% 15/02/2044	USD	265.961,48	0,67	230.000	RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC 4.000% 15/03/2025	USD	240.300,12	0,60
250.000	DUPONT DE NEMOURS INC 2.169% 01/05/2023	USD	251.163,82	0,63	240.000	SABRA HEALTH CARE LP 5.125% 15/08/2026	USD	266.932,66	0,67
191.000	EXELON GENERATION CO LLC 6.250% 01/10/2039	USD	222.753,38	0,56	350.000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	369.679,80	0,92
250.000	EXPEDIA GROUP INC 3.600% 15/12/2023	USD	265.462,64	0,66	203.000	SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.500% 17/07/2025	USD	224.478,88	0,56
180.000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.690% 01/03/2040	USD	243.782,29	0,61	200.000	SIXTH STREET SPECIALTY LENDING INC 3.875% 01/11/2024	USD	209.601,03	0,52
					200.000	SL GREEN REALTY CORP 4.500% 01/12/2022	USD	210.193,58	0,53
					250.000	SOUTHERN CO/THE 15/03/2057 FRN	USD	255.205,85	0,64
					240.000	TANGER PROPERTIES LP 3.875% 15/07/2027	USD	252.707,20	0,63
					240.000	TAPESTRY INC 4.125% 15/07/2027	USD	260.255,82	0,65
					50.000	TIME WARNER CABLE LLC 7.300% 01/07/2038	USD	69.838,96	0,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Factor Credit

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swap						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2030	USD	15.000.000,00	102.230,10
						102.230,10

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Zins-Futures				
26	US LONG BOND (CBT) 21/06/2021	USD	4.019.437,50	(178.593,75)
25	US ULTRA BOND (CBT) 21/06/2021	USD	4.530.468,75	(315.203,13)
5	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2021	USD	616.992,19	(8.437,50)
			9.166.898,44	(502.234,38)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(400.004,28)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	38.336.709,15	95,87
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(400.004,28)	(1,00)
Bankguthaben	36.778,40	0,09
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2.012.803,68	5,04
Nettovermögen Gesamt	39.986.286,95	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Growth Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	45.895.279,62	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	USD	47.059.759,80				
	30.09.2019	USD	53.125.024,30				
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	410.203	
					30.09.2020	399.027	
					30.09.2019	312.452	
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	-	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	2.348	
	30.09.2020	EUR	28.683,20		30.09.2020	3.952	
	30.09.2019	EUR	24.078,42		30.09.2019	4.715	
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	25.354,87	Capitalisation R (USD)	31.03.2021	332	
	30.09.2020	USD	22.561,64		30.09.2020	332	
	30.09.2019	USD	17.612,02		30.09.2019	142	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	1.113	
	30.09.2020	EUR	-		30.09.2020	1.784	
	30.09.2019	EUR	11.645,02		30.09.2019	1.465	
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	45,91	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	3.569	
	30.09.2020	EUR	40,96		30.09.2020	4.431	
	30.09.2019	EUR	34,42		30.09.2019	4.657	
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	1.031,46	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	87	
	30.09.2020	USD	922,35		30.09.2020	179	
	30.09.2019	USD	727,15		30.09.2019	99	
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	401,69	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2020	USD	357,87		Capitalisation I (USD)	31.03.2021	0,81%
	30.09.2019	USD	280,03		Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	0,90%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	EUR	1.316,71	Capitalisation P (USD)	31.03.2021	1,80%	
	30.09.2020	EUR	1.183,02	Capitalisation R (USD)	31.03.2021	1,05%	
	30.09.2019	EUR	1.008,21	Capitalisation X (EUR)	31.03.2021	2,29%	
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	177,43	Capitalisation X (USD)	31.03.2021	2,30%	
	30.09.2020	USD	159,06	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	2,32%	
	30.09.2019	USD	126,10	Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	133,05%	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	746,04				
	30.09.2020	EUR	673,39				
	30.09.2019	EUR	547,64				
Anzahl der Anteile							
	31.03.2021		-				
	30.09.2020		21				
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		741				
	30.09.2020		891				
	30.09.2019		1.413				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		-				
	30.09.2020		-				
	30.09.2019		0,87				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US Growth Equity

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	45.453.369,54
Aktien		45.453.369,54
Bankguthaben		578.121,75
Sonstige Vermögenswerte	4	223.519,55
Vermögenswerte Gesamt		46.255.010,84
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(357.735,91)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.995,31)
Devisentermingeschäfte		(1.995,31)
Verbindlichkeiten Gesamt		(359.731,22)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		45.895.279,62

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Growth Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Vereinigte Staaten				
10.075	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	790.887,50	1,72
5.727	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	728.130,78	1,59
1.662	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	467.587,08	1,02
791	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	428.350,23	0,93
109	ALPHABET INC - A	USD	224.814,68	0,49
1.413	AMAZON.COM INC	USD	4.371.935,04	9,53
3.503	AMETEK INC	USD	447.438,19	0,97
29.911	APPLE INC	USD	3.653.628,65	7,97
2.464	AUTODESK INC	USD	682.897,60	1,49
1.475	AVERY DENNISON CORP	USD	270.883,75	0,59
2.863	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	250.083,05	0,54
5.765	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	1.314.420,00	2,86
322	COSTAR GROUP INC	USD	264.648,58	0,58
5.513	CROWN HOLDINGS INC	USD	534.981,52	1,17
8.317	CSX CORP	USD	801.925,14	1,75
3.981	DANAHER CORP	USD	896.043,48	1,95
5.657	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	803.294,00	1,75
1.531	DEXCOM INC	USD	550.226,09	1,20
7.828	ELI LILLY AND CO	USD	1.462.426,96	3,19
4.525	ENTEGRIS INC	USD	505.895,00	1,10
3.893	EXACT SCIENCES CORP	USD	513.019,54	1,12
6.210	EXPEDIA GROUP INC	USD	1.068.865,20	2,33
10.304	FACEBOOK INC - A	USD	3.034.837,12	6,61
728	FIVE BELOW INC	USD	138.895,12	0,30
3.071	FIVE9 INC	USD	480.089,43	1,05
3.916	INTUIT INC	USD	1.500.062,96	3,27
1.281	LAM RESEARCH CORP	USD	762.502,44	1,66
805	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	246.901,55	0,54
468	MASTERCARD INC - A	USD	166.631,40	0,36
13.173	MICROSOFT CORP	USD	3.105.798,21	6,77
1.351	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	477.186,71	1,04
1.436	MSCI INC - A	USD	602.086,08	1,31
1.581	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	801.962,25	1,75
1.590	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	588.395,40	1,28
6.374	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	1.547.862,16	3,37
3.488	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	333.487,68	0,73
4.371	QUALCOMM INC	USD	579.550,89	1,26
2.759	QUANTA SERVICES INC	USD	242.736,82	0,53
1.264	RINGCENTRAL INC - A	USD	376.520,32	0,82
7.897	ROSS STORES INC	USD	946.929,27	2,06
1.905	SBA COMMUNICATIONS CORP - A	USD	528.732,75	1,15
213	SEAGEN INC	USD	29.577,18	0,06
1.762	SERVICENOW INC	USD	881.193,82	1,92
11.459	SNAP INC - A	USD	599.191,11	1,31
4.197	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	741.609,90	1,62
2.267	TANDEM DIABETES CARE INC	USD	200.062,75	0,44
2.026	TWILIO INC - A	USD	690.379,76	1,50
1.234	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	322.370,16	0,70
9.299	VISA INC - A	USD	1.968.877,27	4,29
647	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	313.911,46	0,68
			43.240.724,03	94,22

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Irland				
3.773	EATON CORP PLC	USD	521.730,44	1,14
5.883	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	541.471,32	1,18
			1.063.201,76	2,32
Bermuda				
12.421	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	608.380,58	1,33
			608.380,58	1,33
Luxemburg				
1.659	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	444.529,05	0,96
			444.529,05	0,96
Kanada				
894	WASTE CONNECTIONS INC	USD	96.534,12	0,21
			96.534,12	0,21
			45.453.369,54	99,04

Wertpapierbestand Gesamt 45.453.369,54 99,04

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
3.842,20	USD	3.221,49	EUR	19/04/2021	3.842,20	54,88
67.616,02	EUR	81.542,34	USD	19/04/2021	81.542,34	(2.050,19)
					85.384,54	(1.995,31)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt					(1.995,31)	

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	45.453.369,54	99,04
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.995,31)	0,00
Bankguthaben	578.121,75	1,26
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(134.216,36)	(0,30)
Nettovermögen Gesamt	45.895.279,62	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	288.224.770,88	Distribution N (USD)	31.03.2021	USD	1.992,84
	30.09.2020	USD	212.225.814,35		30.09.2020	USD	1.661,28
	30.09.2019	USD	250.642.693,50		30.09.2019	USD	1.756,81
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P (EUR)	31.03.2021	EUR	532,93
					30.09.2020	EUR	448,64
					30.09.2019	EUR	517,63
Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	EUR	13.843,66	Distribution P (USD)	31.03.2021	USD	1.819,41
	30.09.2020	EUR	11.376,79		30.09.2020	USD	1.527,28
	30.09.2019	EUR	12.685,79		30.09.2019	USD	1.637,53
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	784,37	Distribution R (USD)	31.03.2021	USD	293,54
	30.09.2020	USD	643,14		30.09.2020	USD	245,47
	30.09.2019	USD	666,77		30.09.2019	USD	261,17
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	PLN	63.589,90	Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	USD	335,50
	30.09.2020	PLN	52.272,56		30.09.2020	USD	279,61
	30.09.2019	PLN	55.335,62		30.09.2019	USD	299,90
Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	EUR	629,94	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	AUD	316,05
	30.09.2020	EUR	516,77		30.09.2020	AUD	264,84
	30.09.2019	EUR	574,20		30.09.2019	AUD	292,56
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	EUR	574,19	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	ZAR	4.199,80
	30.09.2020	EUR	474,21		30.09.2020	ZAR	3.503,32
	30.09.2019	EUR	534,08		30.09.2019	ZAR	3.845,59
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	669,68	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	346,19
	30.09.2020	USD	551,82		30.09.2020	EUR	290,09
	30.09.2019	USD	577,78		30.09.2019	EUR	320,22
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	576,11	Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	USD	308,91
	30.09.2020	EUR	477,30		30.09.2020	USD	258,96
	30.09.2019	EUR	511,87		30.09.2019	USD	280,93
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	USD	312,85	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	AUD	290,88
	30.09.2020	USD	256,84		30.09.2020	AUD	245,66
	30.09.2019	USD	266,90		30.09.2019	AUD	273,81
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	USD	619,08	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	ZAR	3.861,69
	30.09.2020	USD	511,39		30.09.2020	ZAR	3.238,68
	30.09.2019	USD	538,11		30.09.2019	ZAR	3.601,06
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	EUR	497,05	Anzahl der Anteile			
	30.09.2020	EUR	413,11		Capitalisation I (EUR)	31.03.2021	871
	30.09.2019	EUR	446,53		30.09.2020	619	
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	USD	390,69	30.09.2019	1.475		
	30.09.2020	USD	324,35	Capitalisation I (USD)	31.03.2021	10.153	
	30.09.2019	USD	344,75	30.09.2020	12.597		
Distribution I (USD)	31.03.2021	USD	6.213,90	30.09.2019	21.489		
	30.09.2020	USD	5.189,85	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021	1.427	
	30.09.2019	USD	5.508,49	30.09.2020	1.469		
Distribution N (EUR)	31.03.2021	EUR	583,41	30.09.2019	1.498		
	30.09.2020	EUR	487,78				
	30.09.2019	EUR	555,13				

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation N (EUR)	31.03.2021	92.876
	30.09.2020	92.633
	30.09.2019	90.069
Capitalisation P (EUR)	31.03.2021	18.144
	30.09.2020	19.496
	30.09.2019	17.882
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	69.266
	30.09.2020	79.547
	30.09.2019	97.420
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	56
	30.09.2020	56
	30.09.2019	333
Capitalisation R (USD)	31.03.2021	918
	30.09.2020	813
	30.09.2019	1.058
Capitalisation X (USD)	31.03.2021	25.971
	30.09.2020	21.689
	30.09.2019	19.529
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	156
	30.09.2020	114
	30.09.2019	1.009
Capitalisation Y (USD)	31.03.2021	57.805
	30.09.2020	17.816
	30.09.2019	11.153
Distribution I (USD)	31.03.2021	363
	30.09.2020	363
	30.09.2019	47
Distribution N (EUR)	31.03.2021	16.193
	30.09.2020	19.392
	30.09.2019	31.307
Distribution N (USD)	31.03.2021	80
	30.09.2020	324
	30.09.2019	671
Distribution P (EUR)	31.03.2021	149
	30.09.2020	186
	30.09.2019	224
Distribution P (USD)	31.03.2021	4.550
	30.09.2020	4.820
	30.09.2019	5.171
Distribution R (USD)	31.03.2021	1.240
	30.09.2020	1.392
	30.09.2019	1.392

Anzahl der Anteile

Distribution X (M) (USD)	31.03.2021	20.826
	30.09.2020	22.739
	30.09.2019	33.750
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	18.935
	30.09.2020	15.325
	30.09.2019	13.684
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	28.289
	30.09.2020	26.677
	30.09.2019	20.942
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	31.03.2021	697
	30.09.2020	1.153
	30.09.2019	967
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021	59.692
	30.09.2020	18.684
	30.09.2019	13.390
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	28.101
	30.09.2020	13.096
	30.09.2019	13.428
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	37.613
	30.09.2020	21.867
	30.09.2019	11.761
Dividende		
Distribution I (USD)	14.12.2020 USD	105,50
Distribution N (EUR)	14.12.2020 EUR	9,90
Distribution N (USD)	14.12.2020 USD	33,70
Distribution P (EUR)	14.12.2020 EUR	9,15
Distribution P (USD)	14.12.2020 USD	31,20
Distribution R (USD)	14.12.2020 USD	5,00
Distribution X (M) (USD)	02.03.2021 USD	0,45
Distribution X (M) (USD)	02.02.2021 USD	0,45
Distribution X (M) (USD)	05.01.2021 USD	0,45
Distribution X (M) (USD)	02.12.2020 USD	0,45
Distribution X (M) (USD)	03.11.2020 USD	0,45
Distribution X (M) (USD)	06.10.2020 USD	0,45

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2021	AUD	0,45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05.01.2021	ZAR	16,90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2021	AUD	0,45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2020	ZAR	16,90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05.01.2021	AUD	0,45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.11.2020	ZAR	16,90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2020	AUD	0,45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	06.10.2020	ZAR	16,90
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.11.2020	AUD	0,45				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	06.10.2020	AUD	0,45	Laufende Kosten in %*			
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2021	ZAR	17,20	Capitalisation I (EUR)	31.03.2021		0,81%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2021	ZAR	17,20	Capitalisation I (USD)	31.03.2021		0,81%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05.01.2021	ZAR	17,20	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2021		0,83%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.12.2020	ZAR	17,20	Capitalisation N (EUR)	31.03.2021		0,45%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.11.2020	ZAR	17,20	Capitalisation P (EUR)	31.03.2021		1,80%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	06.10.2020	ZAR	17,20	Capitalisation P (USD)	31.03.2021		1,80%
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11.02.2021	EUR	1,40	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		1,80%
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11.11.2020	EUR	1,20	Capitalisation R (USD)	31.03.2021		1,05%
Distribution Y (M) (USD)	02.03.2021	USD	0,45	Capitalisation X (USD)	31.03.2021		2,30%
Distribution Y (M) (USD)	02.02.2021	USD	0,45	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		2,32%
Distribution Y (M) (USD)	05.01.2021	USD	0,45	Capitalisation Y (USD)	31.03.2021		3,30%
Distribution Y (M) (USD)	02.12.2020	USD	0,45	Distribution I (USD)	31.03.2021		0,81%
Distribution Y (M) (USD)	03.11.2020	USD	0,45	Distribution N (EUR)	31.03.2021		0,45%
Distribution Y (M) (USD)	06.10.2020	USD	0,45	Distribution N (USD)	31.03.2021		0,45%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.03.2021	AUD	0,44	Distribution P (EUR)	31.03.2021		1,80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.02.2021	AUD	0,44	Distribution P (USD)	31.03.2021		1,80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05.01.2021	AUD	0,44	Distribution R (USD)	31.03.2021		1,05%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.12.2020	AUD	0,44	Distribution X (M) (USD)	31.03.2021		2,30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.11.2020	AUD	0,44	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021		2,32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	06.10.2020	AUD	0,44	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021		2,32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.03.2021	ZAR	16,90	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	31.03.2021		2,32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.02.2021	ZAR	16,90	Distribution Y (M) (USD)	31.03.2021		3,30%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2021	3,32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2021	3,32%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021	(18,87%)

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwasige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	280.822.998,54
Aktien		280.822.998,54
Bankguthaben		6.909.615,17
Sonstige Vermögenswerte	4,12	6.149.572,24
Vermögenswerte Gesamt		293.882.185,95
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(4.672.323,87)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(985.091,20)
Devisentermingeschäfte		(985.091,20)
Verbindlichkeiten Gesamt		(5.657.415,07)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		288.224.770,88

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW		
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente											
Aktien											
Vereinigte Staaten											
44.687	AFLAC INC	USD	2.287.080,66	0,79	18.103	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	2.323.339,02	0,81		
18.563	ALLSTATE CORP/THE	USD	2.132.888,70	0,74	20.589	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	2.595.243,45	0,90		
4.422	AMERICAN TOWER CORP	USD	1.057.123,32	0,37	39.153	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	3.889.850,55	1,35		
16.150	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	3.754.067,50	1,30	25.652	SONOCO PRODUCTS CO	USD	1.623.771,60	0,56		
39.163	APPLE INC	USD	4.783.760,45	1,66	67.619	SPIRE INC	USD	4.996.367,91	1,73		
9.900	APPLIED MATERIALS INC	USD	1.322.640,00	0,46	2.942	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	504.847,20	0,18		
50.237	ATMOS ENERGY CORP	USD	4.965.927,45	1,72	33.561	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	6.342.693,39	2,20		
25.940	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	4.888.911,80	1,70	26.409	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	1.540.172,88	0,53		
79.537	BAKER HUGHES - A	USD	1.718.794,57	0,60	25.974	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	4.415.320,26	1,53		
102.296	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	4.837.577,84	1,68	145.364	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	8.452.916,60	2,92		
29.637	BECTON DICKINSON AND CO	USD	7.206.236,55	2,50	60.272	WALMART INC	USD	8.186.745,76	2,84		
1.690	BLACKROCK INC	USD	1.274.192,40	0,44	24.147	WELLTOWER INC	USD	1.729.649,61	0,60		
160.326	CAPITOL FEDERAL FINANCIAL INC	USD	2.123.517,87	0,73	8.075	WW GRAINGER INC	USD	3.237.509,75	1,12		
19.010	CARDINAL HEALTH INC	USD	1.154.857,50	0,40				239.615.115,74	83,13		
64.923	CERNER CORP	USD	4.666.665,24	1,62	Irland						
25.901	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	1.688.227,18	0,59	81.415	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	4.858.033,05	1,69		
75.039	CHEVRON CORP	USD	7.863.336,81	2,73	24.627	LINDE PLC	USD	6.899.007,78	2,39		
4.547	CIGNA CORP	USD	1.099.191,78	0,38	112.534	MEDTRONIC PLC	USD	13.293.641,42	4,61		
146.382	CISCO SYSTEMS INC	USD	7.569.413,22	2,62	92.789	PENTAIR PLC	USD	5.782.610,48	2,01		
86.266	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	6.800.348,78	2,36				30.833.292,73	10,70		
60.195	CONAGRA BRANDS INC	USD	2.263.332,00	0,79	Schweiz						
25.395	CONOCOPHILLIPS	USD	1.345.173,15	0,47	29.069	CHUBB LTD	USD	4.592.029,93	1,59		
108.708	CORNING INC	USD	4.729.885,08	1,64	40.474	TE CONNECTIVITY LTD	USD	5.225.598,14	1,82		
9.594	CVS HEALTH CORP	USD	721.756,62	0,25				9.817.628,07	3,41		
14.661	DUKE ENERGY HOLDING CORP COM	USD	1.415.226,33	0,49	Jersey						
7.445	EDISON INTERNATIONAL	USD	436.277,00	0,15	17.880	JANUS HENDERSON GROUP PLC	USD	556.962,00	0,19		
83.571	EMERSON ELECTRIC CO	USD	7.539.775,62	2,62				556.962,00	0,19		
2.701	EQUINIX INC	USD	1.835.572,59	0,64				280.822.998,54	97,43		
50.700	EVERGY INC	USD	3.018.171,00	1,05	Wertpapierbestand Gesamt						
26.974	EVERSOURCE ENERGY	USD	2.335.678,66	0,81				280.822.998,54	97,43		
18.067	EXXON MOBIL CORP	USD	1.008.680,61	0,35	Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021						
4.843	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	323.463,97	0,11	Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
16.443	HERSHEY CO	USD	2.600.624,88	0,90	Devisentermingeschäfte						
1.225	HOME DEPOT INC/THE	USD	373.931,25	0,13	267.156.927,64	ZAR	17.772.281,21	USD	19/04/2021	17.772.281,21	284.504,07
20.840	HUBBELL INC	USD	3.894.787,60	1,35	982.863,67	USD	1.274.193,41	AUD	19/04/2021	982.863,67	12.298,84
13.408	INTEL CORP	USD	858.112,00	0,30	3.482.099,45	ZAR	232.508,10	USD	01/04/2021	232.508,10	3.306,64
84.060	JOHNSON & JOHNSON	USD	13.815.261,00	4,79	58.101,02	USD	218.493,31	PLN	19/04/2021	58.101,02	2.726,71
35.921	JPMORGAN CHASE & CO	USD	5.468.253,83	1,90	1.748.936,36	ZAR	117.269,67	USD	06/04/2021	117.269,67	1.154,16
4.262	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	592.631,10	0,21	46.751,13	USD	61.276,80	AUD	01/04/2021	46.751,13	79,65
40.660	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	4.952.388,00	1,72	35.858,92	AUD	27.250,99	USD	06/04/2021	27.250,99	61,14
6.213	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	2.086.449,66	0,72	2.016,28	USD	1.671,26	EUR	19/04/2021	2.016,28	51,48
23.754	MERCK & CO INC	USD	1.831.195,86	0,64	9.343,30	AUD	7.128,47	USD	01/04/2021	7.128,47	(12,15)
61.739	MICROSOFT CORP	USD	14.556.204,03	5,05	118.926,95	USD	156.493,13	AUD	06/04/2021	118.926,95	(266,86)
96.239	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	5.632.868,67	1,95	61.127,26	USD	911.639,67	ZAR	06/04/2021	61.127,26	(601,61)
16.910	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	4.540.673,20	1,58							
35.325	NORTHERN TRUST CORP	USD	3.713.010,75	1,29							
71.493	ONE GAS INC	USD	5.498.526,63	1,91							
98.017	ORACLE CORP	USD	6.877.852,89	2,39							
13.149	PACCAR INC	USD	1.221.805,08	0,42							
17.135	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	2.304.314,80	0,80							
36.661	PEPSICO INC	USD	5.185.698,45	1,80							
4.990	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	875.295,90	0,30							
20.151	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2.729.049,93	0,95							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
225.577,00 USD	896.217,44 PLN	06/04/2021	225.577,00	(1.544,52)
354.611,89 EUR	427.148,35 USD	19/04/2021	427.148,35	(10.252,17)
866.326,19 USD	12.984.528,03 ZAR	19/04/2021	866.326,19	(11.280,96)
15.323.097,70 AUD	11.914.396,12 USD	19/04/2021	11.914.396,12	(242.651,87)
91.401.528,02 PLN	24.187.203,24 USD	19/04/2021	24.187.203,24	(1.022.663,75)
			57.046.875,65	(985.091,20)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(985.091,20)

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	280.822.998,54	97,43
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(985.091,20)	(0,34)
Bankguthaben	6.909.615,17	2,40
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.477.248,37	0,51
Nettovermögen Gesamt	288.224.770,88	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2021	USD	320.959.699,75
	30.09.2020	USD	268.580.272,80
	30.09.2019	USD	233.889.449,29
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2021	USD	6.098,16
	30.09.2020	USD	5.613,99
	30.09.2019	USD	5.487,49
Capitalisation P (USD)	31.03.2021	USD	300,75
	30.09.2020	USD	277,44
	30.09.2019	USD	272,32
Capitalisation Z (USD)	31.03.2021	USD	6.244,55
	30.09.2020	USD	5.728,17
	30.09.2019	USD	5.558,91
Capitalisation Zz (USD)	31.03.2021	USD	306.030,44
	30.09.2020	USD	280.513,90
	30.09.2019	USD	271.816,36
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		23.403
	30.09.2020		23.112
	30.09.2019		15.687
Capitalisation P (USD)	31.03.2021		32
	30.09.2020		32
	30.09.2019		32
Capitalisation Z (USD)	31.03.2021		27.611
	30.09.2020		23.304
	30.09.2019		25.120
Capitalisation Zz (USD)	31.03.2021		19
	30.09.2020		19
	30.09.2019		30
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (USD)	31.03.2021		0,88%
Capitalisation P (USD)	31.03.2021		1,29%
Capitalisation Z (USD)	31.03.2021		0,16%
Capitalisation Zz (USD)	31.03.2021		0,01%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2021		134,04%

* Der Portfolioumsatz wurde von der Verwaltungsstelle berechnet (siehe Erläuterung 14).

Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.

Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.

Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.

Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2021

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	305.934.509,88
Anleihen und andere Schuldtitel		305.934.509,88
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	52.478,16
Devisentermingeschäfte		52.478,16
Bankguthaben		11.192.440,58
Hinterlegte Sicherheiten		553.708,95
Sonstige Vermögenswerte	4	5.959.113,79
Vermögenswerte Gesamt		323.692.251,36
Sonstige Verbindlichkeiten	4,12	(2.723.631,08)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(8.920,53)
Futures		(8.920,53)
Verbindlichkeiten Gesamt		(2.732.551,61)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		320.959.699,75

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen und andere Schuldtitel									
Vereinigte Staaten									
1.360.000	ABERCROMBIE & FITCH MANAGEMENT CO 8.750% 15/07/2025	USD	1.502.414,74	0,47	2.535.000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	2.631.120,25	0,82
2.025.000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	2.090.812,50	0,65	1.962.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.625% 15/03/2027	USD	2.055.067,18	0,64
585.000	ADIANT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	623.408,66	0,19	143.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.000% 15/01/2029	USD	151.364,72	0,05
1.172.000	AETHON UNITED BR LP / AETHON UNITED FINANCE CORP 8.250% 15/02/2026	USD	1.210.863,07	0,38	1.700.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025	USD	1.799.949,31	0,56
900.000	AHERN RENTALS INC 7.375% 15/05/2023	USD	810.179,69	0,25	825.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 3.750% 15/02/2031	USD	793.045,01	0,25
1.515.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.625% 15/01/2027	USD	1.569.594,66	0,49	2.790.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	2.902.989,73	0,90
500.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	513.510,31	0,16	1.750.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 5.875% 01/06/2027	USD	1.820.770,81	0,57
730.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 5.875% 15/02/2028	USD	778.281,56	0,24	840.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	913.109,75	0,28
1.749.000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1.854.497,25	0,58	387.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 9.875% 17/10/2025	USD	453.364,81	0,14
2.520.000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	3.115.991,19	0,97	788.000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / CNX MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026	USD	802.130,35	0,25
1.460.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	1.460.169,40	0,45	1.586.000	COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC 7.750% 15/02/2026	USD	1.551.215,28	0,48
915.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	913.875,72	0,28	321.000	COMMERCIAL METALS CO 3.875% 15/02/2031	USD	315.008,21	0,10
680.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 7.875% 15/05/2026	USD	731.156,16	0,23	1.257.000	COMSTOCK RESOURCES INC 6.750% 01/03/2029	USD	1.309.586,72	0,41
1.125.000	ANTERO RESOURCES CORP 5.000% 01/03/2025	USD	1.125.642,74	0,35	739.000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	803.922,77	0,25
650.000	ANTERO RESOURCES CORP 5.625% 01/06/2023	USD	652.111,63	0,20	1.029.000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 5.000% 01/10/2028	USD	1.039.461,63	0,32
517.000	ANTERO RESOURCES CORP 7.625% 01/02/2029	USD	550.065,94	0,17	1.231.000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	1.320.548,27	0,41
785.000	ANTERO RESOURCES CORP 8.375% 15/07/2026	USD	865.082,75	0,27	568.000	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK 5.750% 15/01/2031	USD	639.547,03	0,20
1.750.000	APEX TOOL GROUP LLC / BC MOUNTAIN FINANCE INC 9.000% 15/02/2023	USD	1.752.188,90	0,55	1.234.000	COOPER-STANDARD AUTOMOTIVE INC 13.000% 01/06/2024	USD	1.416.023,22	0,44
1.500.000	ARCHES BUYER INC 4.250% 01/06/2028	USD	1.496.415,45	0,47	150.000	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC 6.125% 15/01/2029	USD	159.726,46	0,05
150.000	ARCHES BUYER INC 6.125% 01/12/2028	USD	154.494,40	0,05	2.625.000	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC 8.000% 15/04/2026	USD	2.733.968,08	0,85
950.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	967.600,46	0,30	1.575.000	COTY INC 6.500% 15/04/2026	USD	1.586.779,08	0,49
915.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	956.370,02	0,30	1.165.000	CSC HOLDINGS LLC 4.125% 01/12/2030	USD	1.155.235,51	0,36
2.445.000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	2.419.936,28	0,75	700.000	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 01/12/2030	USD	688.623,81	0,21
2.018.000	BCPE ULYSSES INTERMEDIATE INC 7.750% 01/04/2027	USD	2.093.009,38	0,65	500.000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	514.827,46	0,16
1.405.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1.445.957,96	0,45	334.000	DAE FUNDING LLC 5.250% 15/11/2021	USD	340.326,02	0,11
1.100.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 7.625% 15/12/2025	USD	1.185.356,39	0,37	1.080.000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	1.103.450,12	0,34
641.000	CALLON PETROLEUM CO 6.250% 15/04/2023	USD	570.020,28	0,18	569.000	DUN & BRADSTREET CORP/THE 10.250% 15/02/2027	USD	634.924,90	0,20
1.000.000	CALLON PETROLEUM CO 6.375% 01/07/2026	USD	790.226,31	0,25	100.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.500% 30/01/2026	USD	103.941,93	0,03
2.750.000	CAPITOL INVESTMENT MERGER SUB 2 LLC 10.000% 01/08/2024	USD	2.972.713,89	0,93	2.628.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	2.775.249,26	0,86
1.639.000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	1.692.083,74	0,53	125.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 6.625% 15/07/2025	USD	133.587,92	0,04
130.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	131.625,00	0,04	2.495.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	2.438.785,80	0,76
755.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	769.309,52	0,24	675.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.400% 01/04/2024	USD	681.305,18	0,21
1.115.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	1.155.804,79	0,36	1.140.000	ENTERCOM MEDIA CORP 6.750% 31/03/2029	USD	1.185.617,48	0,37
1.547.000	CENTENE CORP 2.500% 01/03/2031	USD	1.476.360,56	0,46	150.000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.500% 15/01/2029	USD	146.233,10	0,05
1.110.000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	1.120.783,97	0,35	150.000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.750% 15/01/2031	USD	145.555,64	0,05
1.250.000	CENTENE CORP 4.250% 15/12/2027	USD	1.313.882,89	0,41	2.102.000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	2.211.120,75	0,69
468.000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	411.560,67	0,13	1.200.000	FORD MOTOR CO 7.450% 16/07/2031	USD	1.512.187,30	0,47
1.587.000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	1.411.238,80	0,44	2.255.000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	2.514.394,00	0,78
375.000	CENTURYLINK INC 4.000% 15/02/2027	USD	382.944,16	0,12	160.000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	223.527,69	0,07
1.250.000	CENTURYLINK INC 5.125% 15/12/2026	USD	1.316.172,31	0,41	1.200.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	1.394.364,45	0,43
305.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	362.902,48	0,11	600.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.900% 16/02/2028	USD	576.271,93	0,18
					339.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.000% 13/11/2030	USD	336.312,87	0,10
					570.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	USD	587.552,47	0,18
					1.050.000	FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026	USD	1.199.634,90	0,37
					1.229.000	FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024	USD	1.265.873,66	0,39
					1.315.000	GATES GLOBAL LLC / GATES CORP 6.250% 15/01/2026	USD	1.380.402,96	0,43
					350.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	338.038,34	0,11
					1.898.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	1.962.167,39	0,61
					450.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025	USD	474.537,54	0,15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
1.000.000	HCA INC 5.500% 15/06/2047	USD	1.244.530,25	0,39	415.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	523.496,51	0,16
2.915.000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	3.351.287,32	1,05	1.130.000	OLIN CORP 5.625% 01/08/2029	USD	1.219.560,09	0,38
3.000.000	HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC 5.375% 01/05/2025	USD	3.161.823,09	1,00	1.395.000	OLIN CORP 9.500% 01/06/2025	USD	1.723.242,45	0,54
1.230.000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	1.277.129,33	0,40	100.000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	113.400,05	0,04
2.275.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	2.512.378,23	0,78	1.880.000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	2.177.986,77	0,68
740.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	761.679,24	0,24	255.000	ONEMAIN FINANCE CORP 8.875% 01/06/2025	USD	282.547,76	0,09
550.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 01/05/2026	USD	583.795,06	0,18	1.364.000	PARK RIVER HOLDINGS INC 5.625% 01/02/2029	USD	1.322.440,28	0,41
1.325.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	1.421.172,01	0,44	985.000	PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC 5.375% 15/10/2025	USD	1.017.923,62	0,32
1.325.000	INNOPHOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	1.432.183,04	0,45	1.750.000	PITNEY BOWES INC 6.875% 15/03/2027	USD	1.743.020,39	0,54
2.603.000	INTL FC STONE 8.625% 15/06/2025	USD	2.753.902,31	0,86	1.350.000	POLYONE CORP 5.750% 15/05/2025	USD	1.434.279,41	0,45
1.273.000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1.499.808,37	0,47	1.335.000	PRA GROUP INC 7.375% 01/09/2025	USD	1.426.944,93	0,44
750.000	IRIS HOLDINGS INC 8.750% 15/02/2026	USD	761.448,78	0,24	300.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 3.375% 31/08/2027	USD	291.000,00	0,09
2.250.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	2.357.408,52	0,73	410.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	437.412,96	0,14
200.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.875% 01/10/2049	USD	225.838,71	0,07	855.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	923.714,50	0,29
525.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 15/07/2035	USD	604.176,15	0,19	1.300.000	PRIMO WATER HOLDINGS INC 3.875% 31/10/2028	EUR	1.556.962,39	0,49
224.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 4.250% 15/12/2025	USD	224.800,78	0,07	1.690.000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	1.762.239,29	0,55
1.342.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026 EMTN	EUR	1.624.739,20	0,51	460.000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	484.303,98	0,15
1.835.000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250% 01/02/2027	USD	1.809.475,09	0,56	685.000	RADIAN GROUP INC 6.625% 15/03/2025	USD	768.325,07	0,24
214.000	LEVEL 3 FINANCING INC 3.750% 15/07/2029	USD	209.189,27	0,07	363.000	RANGE RESOURCES CORP 5.000% 15/03/2023	USD	369.452,52	0,12
1.275.000	LEVEL 3 FINANCING INC 4.625% 15/09/2027	USD	1.311.606,77	0,41	1.059.000	RANGE RESOURCES CORP 8.250% 15/01/2029	USD	1.133.359,33	0,35
450.000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.250% 15/03/2026	USD	463.369,78	0,14	1.100.000	RANGE RESOURCES CORP 9.250% 01/02/2026	USD	1.194.258,93	0,37
1.705.000	LOGAN MERGER SUB INC 5.500% 01/09/2027	USD	1.784.783,51	0,56	1.914.000	REAL HERO MERGER SUB 2 INC 6.250% 01/02/2029	USD	1.973.753,07	0,61
1.912.000	LPL HOLDINGS INC 4.000% 15/03/2029	USD	1.922.458,98	0,60	680.000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 4.875% 01/06/2023	USD	700.955,47	0,22
2.000.000	MACY'S INC 8.375% 15/06/2025	USD	2.215.687,34	0,69	567.000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 5.750% 15/01/2029	USD	558.802,25	0,17
221.000	MACY'S RETAIL HOLDINGS LLC 5.875% 01/04/2029	USD	226.930,16	0,07	400.000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 7.625% 15/06/2025	USD	436.517,88	0,14
1.375.000	MATADOR RESOURCES CO 5.875% 15/09/2026	USD	1.339.593,06	0,42	650.000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 9.375% 01/04/2027	USD	720.187,77	0,22
497.000	MATTEL INC 3.375% 01/04/2026	USD	508.687,79	0,16	1.831.000	ROCKET SOFTWARE INC 6.500% 15/02/2029	USD	1.846.554,31	0,58
987.000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	1.054.880,25	0,33	500.000	SCRIPPS ESCROW II INC 3.875% 15/01/2029	USD	491.344,14	0,15
1.340.000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	1.386.222,08	0,43	400.000	SCRIPPS ESCROW II INC 5.375% 15/01/2031	USD	397.021,49	0,12
381.000	MURPHY OIL USA INC 3.750% 15/02/2031	USD	374.451,51	0,12	1.713.000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	1.771.235,34	0,55
1.720.000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 5.500% 15/08/2028	USD	1.729.191,27	0,54	310.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	305.855,34	0,10
1.463.000	NAVISTAR INTERNATIONAL CORP 6.625% 01/11/2025	USD	1.520.852,62	0,47	1.120.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	1.173.129,24	0,37
1.094.000	NESCO HOLDINGS II INC 5.500% 15/04/2029	USD	1.121.697,73	0,35	260.000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 3.375% 15/08/2030	USD	253.800,22	0,08
734.000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	1.027.655,87	0,32	620.000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.125% 01/06/2029	USD	665.607,37	0,21
500.000	NETFLIX INC 4.875% 15/04/2028	USD	565.634,89	0,18	795.000	SIGNAL PARENT INC 6.125% 01/04/2029	USD	788.018,26	0,25
1.700.000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	1.861.290,25	0,58	1.500.000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.125% 15/02/2027	USD	1.467.125,13	0,46
1.867.000	NEXSTAR ESCROW INC 5.625% 15/07/2027	USD	1.958.694,85	0,61	333.000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	334.975,03	0,10
2.339.000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	2.426.606,73	0,76	1.645.000	SIRIUS XM RADIO INC 4.125% 01/07/2030	USD	1.646.296,16	0,51
1.410.000	NMI HOLDINGS INC 7.375% 01/06/2025	USD	1.626.366,07	0,51	200.000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	205.876,60	0,06
881.000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	975.760,29	0,30	2.047.000	SIZZLING PLATTER LLC / SIZZLING PLATTER FINANCE CORP 8.500% 28/11/2025	USD	2.032.005,03	0,63
2.607.000	NORTHERN OIL AND GAS INC 8.125% 01/03/2028	USD	2.586.968,72	0,81	915.000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.875% 15/03/2025	USD	1.041.514,69	0,32
500.000	NUSTAR LOGISTICS LP 4.750% 01/02/2022	USD	507.641,35	0,16	1.465.000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1.846.458,36	0,58
1.586.000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	1.711.473,92	0,53	375.000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	554.331,92	0,17
1.000.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	1.000.998,69	0,31	450.000	SPRINT CORP 7.625% 15/02/2025	USD	536.786,91	0,17
1.550.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.200% 15/08/2026	USD	1.484.904,91	0,46	600.000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	685.596,73	0,21
2.000.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.400% 15/04/2026	USD	1.946.013,38	0,61	1.650.000	SRM ESCROW ISSUER LLC 6.000% 01/11/2028	USD	1.727.039,82	0,54
1.000.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.500% 15/08/2029	USD	936.386,40	0,29	900.000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	888.907,19	0,28
775.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/04/2046	USD	663.246,12	0,21	1.143.000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	1.208.420,14	0,38
375.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.125% 01/01/2031	USD	413.458,82	0,13	1.875.000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 5.500% 01/11/2023	USD	1.962.914,03	0,61
525.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	602.345,21	0,19	2.885.000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	2.990.819,35	0,93
415.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	492.333,31	0,15	2.500.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	2.517.183,90	0,78
					316.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 31/12/2030	USD	312.625,98	0,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2021 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Dänemark				
1.600.000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1.649.238,48	0,51
			1.649.238,48	0,51
Italien				
849.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	1.077.586,94	0,34
			1.077.586,94	0,34
Österreich				
560.000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	705.177,69	0,22
			705.177,69	0,22
			305.934.509,88	95,32
Wertpapierbestand Gesamt			305.934.509,88	95,32

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2021

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
24.098.629,14	USD	20.449.000,00	EUR 30/04/2021	24.098.629,14	52.495,94
70.352,87	USD	51.000,00	GBP 30/04/2021	70.352,87	(17,78)
				24.168.982,01	52.478,16
Zins-Futures					
(31)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2021	EUR	4.921.545,21	(8.379,89)	
(23)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2021	EUR	4.630.023,81	(540,64)	
			9.551.569,02	(8.920,53)	
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				43.557,63	

Nettovermögen zum 31.03.2021 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	305.934.509,88	95,32
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	43.557,63	0,01
Bankguthaben	11.192.440,58	3,49
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	3.789.191,66	1,18
Nettovermögen Gesamt	320.959.699,75	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen

1- ALLGEMEINE INFORMATIONEN

NN (L) (die „Gesellschaft“ oder die „SICAV“ oder der „Fonds“) ist eine in Form einer Aktiengesellschaft (Société Anonyme) am 6. September 1993 auf unbestimmte Zeit gegründete „Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital), die den Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in geänderter Fassung unterliegt.

Die Gründungsurkunde und die Satzung der Gesellschaft wurden im „Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations“ (Amtsblatt) des Großherzogtums Luxemburg veröffentlicht und bei der Geschäftsstelle des „Tribunal d'Arrondissement“ (Bezirksgericht) in Luxemburg hinterlegt, wo sie eingesehen werden können und gegen Zahlung der Gerichtsgebühren Kopien erhältlich sind.

Die Gesellschaft ist im Registre de Commerce et des Sociétés (Handels- und Gesellschaftsregister) in Luxemburg unter der Nummer B 44 873 eingetragen.

Die Gesellschaft gibt derzeit folgende Anteilsklassen aus:

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Capitalisation I	Thesaurierende Anteile für institutionelle Anleger.
Capitalisation I Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte und auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende thesaurierende Anteile. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation M	Institutionellen Anlegern vorbehaltene thesaurierende Anteile. Die Anteilsklasse unterscheidet sich von der Klasse „I“ durch ihre maximale Verwaltungsgebühr von 1,5% und ihre Zeichnungsgebühr von höchstens 5%. Sie wird durch verbundene Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft oder nach Ermessen des Verwaltungsrats durch Vertriebsstellen und/oder in bestimmten Ländern, in denen die Marktbedingungen diese Gebührenstruktur erfordern, vertrieben.
Capitalisation N	Thesaurierende Anteile, die keine Rückvergütungen zahlen und für Privatanleger bestimmt sind, die ihr Wertpapierkonto in den Niederlanden bei einem regulierten niederländischen Finanzinstitut unterhalten. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen.
Capitalisation N Hedged*	Für Privatanleger am niederländischen Markt bestimmte thesaurierende Anteile; diese Anteilsklasse zahlt keine Rückvergütungen und ist in einer anderen Währung als der Referenzwährung des Teilfonds denominiert. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation O	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebsstellen sind, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Vereinbarung über die Anteilsklasse „O“ mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossen haben, die Anlagen in die Gesellschaft seitens ihrer Kunden betrifft. Diese Anteilsklasse zahlt weder Retrozessionen noch Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „O“ ist niedriger als die maximale Gebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „O“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximale Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ entspricht der maximalen Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“.
Capitalisation O Hedged*	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebsstellen sind, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Vereinbarung über die Anteilsklasse „O“ mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossen haben, die Anlagen in die Gesellschaft seitens ihrer Kunden betrifft. Diese Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse zahlt weder Retrozessionen noch Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „O“ ist niedriger als die maximale Gebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „O“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximale Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ entspricht der maximalen Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation P	Thesaurierende Anteile für Privatanleger.
Capitalisation P Hedged*	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Capitalisation Q	Institutionellen Anlegern vorbehaltene thesaurierende Anteile. Diese Anteilsklasse zahlt weder Retrozessionen noch Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „Q“ ist niedriger als die maximale Gebühr für die Anteilsklasse „I“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „Q“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „I“. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen.
Capitalisation R	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die Anlageberatung auf Basis einer separaten Gebührenvereinbarung bieten. Diese Anteilsklasse zahlt keine Retrozessionen oder Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren der Anteilsklasse „R“ entsprechen denjenigen der Anteilsklasse „P“.
Capitalisation R Hedged*	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die Anlageberatung auf Basis einer separaten Gebührenvereinbarung bieten. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse zahlt keine Retrozessionen oder Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren der Anteilsklasse „R“ entsprechen denjenigen der Anteilsklasse „P“. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation S	Thesaurierende Anteile für institutionelle wirtschaftliche Eigentümer mit einer Mindestzeichnung von EUR 1.000.000 oder dem Gegenwert; sie unterliegen einer Zeichnungssteuer auf das Nettovermögen von 0,05% pro Jahr.
Capitalisation T	Institutionellen Anlegern vorbehaltene thesaurierende Anteile. Die Anteilsklasse unterscheidet sich von der Klasse „I“ durch ihre niedrigere oder gleiche Verwaltungsgebühr und ihre Zeichnungsgebühr von höchstens 5%. Sie wird durch verbundene Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft oder nach Ermessen des Verwaltungsrats durch Vertriebsstellen und/oder in bestimmten Ländern, in denen die Marktbedingungen diese Gebührenstruktur erfordern, vertrieben.
Capitalisation U	Thesaurierende Anteile, für die keine Rückvergütungen gezahlt werden und die ausgewählten institutionellen Anlegern mit Hauptsitz in der Schweiz im Rahmen einer Vermögensverwaltung vorbehalten sind, die eine spezielle U-Anteilsklassen-Vereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft nach deren Ermessen in Bezug auf ihre Anlagen in der Gesellschaft geschlossen haben. Die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „U“ sind nicht höher als die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „I“, die im jeweiligen Teilfonds-Factsheet näher beschrieben sind. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen.
Capitalisation U Hedged*	Thesaurierende Anteile, für die keine Rückvergütungen gezahlt werden und die ausgewählten institutionellen Anlegern mit Hauptsitz in der Schweiz im Rahmen einer Vermögensverwaltung vorbehalten sind, die eine spezielle U-Anteilsklassen-Vereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft nach deren Ermessen in Bezug auf ihre Anlagen in der Gesellschaft geschlossen haben. Die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „U“ sind nicht höher als die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „I“, die im jeweiligen Teilfonds-Factsheet näher beschrieben sind. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen. Auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende thesaurierende Anteile. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation V	Für institutionelle Anleger bestimmte thesaurierende Anteile. Die Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „I“ durch ihre höhere Verwaltungsgebühr.
Capitalisation X	Thesaurierende Anteile für Privatanleger. Diese Klasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern.
Capitalisation X Hedged*	Thesaurierende Anteile für Privatanleger. Diese Klasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Capitalisation Y	Für Privatanleger bestimmte thesaurierende Anteile, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die mit der Verwaltungsgesellschaft bestimmte Vertriebsvereinbarungen abgeschlossen haben; die Anteilsklasse unterliegt einer bedingt aufgeschobenen Verkaufsgebühr („Contingent Deferred Sales Charge“, CDSC). Die Anteilsklasse unterscheidet sich jedoch von der Anteilsklasse „X“ dahingehend, dass für sie eine zusätzliche Vertriebsgebühr von 1% erhoben wird. Für diese Anteile sind keine Zeichnungsgebühren zu zahlen.
Capitalisation Y Hedged*	Für Privatanleger bestimmte thesaurierende Anteile, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die mit der Verwaltungsgesellschaft bestimmte Vertriebsvereinbarungen abgeschlossen haben; die Anteilsklasse unterliegt einer bedingt aufgeschobenen Verkaufsgebühr („Contingent Deferred Sales Charge“, CDSC). Die Anteilsklasse unterscheidet sich jedoch von der Anteilsklasse „X“ dahingehend, dass für sie eine zusätzliche Vertriebsgebühr von 1% erhoben wird, und dass sie auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautet. Für diese Anteile sind keine Zeichnungsgebühren zu zahlen. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation Z	Für institutionelle Anleger bestimmte thesaurierende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in dem Fonds eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) geschlossen haben. Für diese Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt beim Anteilsinhaber erhoben und eingezogen. Für Anlagen in diese Anteilsklasse gilt ein Mindestbestand von EUR 5.000.000 oder dem Gegenwert in einer anderen Währung.
Capitalisation Z Hedged*	Institutionellen Anlegern vorbehaltene thesaurierende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in dem Fonds eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) geschlossen haben. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Für diese Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt beim Anteilsinhaber erhoben und eingezogen. Für Anlagen in diese Anteilsklasse gilt ein Mindestbestand von EUR 5.000.000 oder dem Gegenwert in einer anderen Währung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation Zz	Institutionellen Anlegern vorbehaltene thesaurierende Anteile, die sich von Anteilen der Anteilsklasse „Z“ dadurch unterscheiden, dass die Verwaltungsgesellschaft eine die Verwaltungsgebühr abdeckende Servicegebühr für die Fondsverwaltung, die Servicegebühr und etwaige andere Gebühren direkt von den Anteilseignern gemäß den Bestimmungen der Vereinbarung zu den Fondsverwaltungsdienstleistungen („Vereinbarung zu den Fondsverwaltungsdienstleistungen“) erhebt und einzieht, die mit der Verwaltungsgesellschaft nach deren Ermessen abgeschlossen wurde.
Capitalisation Zz Hedged*	Institutionellen Anlegern vorbehaltene thesaurierende Anteile, die sich von Anteilen der Anteilsklasse „Z“ dadurch unterscheiden, dass die Verwaltungsgesellschaft eine die Verwaltungsgebühr abdeckende Servicegebühr für die Fondsverwaltung, die Servicegebühr und etwaige andere Gebühren direkt von den Anteilseignern gemäß den Bestimmungen der Vereinbarung zu den Fondsverwaltungsdienstleistungen („Vereinbarung zu den Fondsverwaltungsdienstleistungen“) erhebt und einzieht, die mit der Verwaltungsgesellschaft nach deren Ermessen abgeschlossen wurde, und dass diese auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution D (Q)	Für Privatanleger am niederländischen Markt bestimmte ausschüttende Anteilsklasse - vierteljährliche Ausschüttung. Für diese Anteile sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen.
Distribution I	Ausschüttende Anteile für institutionelle Anleger.
Distribution I Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte und auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende ausschüttende Anteile. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution I (HY) Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte und auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende ausschüttende Anteile – halbjährliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution I (M)	Ausschüttende Anteile für institutionelle Anleger - monatliche Ausschüttung.
Distribution I (M) Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte und auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende ausschüttende Anteile – monatliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Distribution I (Q)	Ausschüttende Anteile für institutionelle Anleger - vierteljährliche Ausschüttung.
Distribution I (Q) Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte und auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende ausschüttende Anteile – vierteljährliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution N	Ausschüttende Anteile, die keine Rückvergütungen zahlen und für Privatanleger bestimmt sind, die ihr Wertpapierkonto in den Niederlanden bei einem regulierten niederländischen Finanzinstitut unterhalten. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen.
Distribution N Hedged*	Für Privatanleger am niederländischen Markt bestimmte und auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende ausschüttende Anteile; diese Anteilsklasse zahlt keine Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution N (Q)	Für Privatanleger am niederländischen Markt bestimmte ausschüttende Anteile; diese Anteilsklasse zahlt keine Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“ – vierteljährliche Ausschüttung. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen.
Distribution N (Q) Hedged*	Für Privatanleger am niederländischen Markt bestimmte und auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende ausschüttende Anteile; diese Anteilsklasse zahlt keine Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“ – vierteljährliche Ausschüttung. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution O	Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebsstellen sind, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Vereinbarung über die Anteilsklasse „O“ mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossen haben, die Anlagen in die Gesellschaft seitens ihrer Kunden betrifft. Diese Anteilsklasse zahlt weder Retrozessionen noch Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „O“ ist niedriger als die maximale Gebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „O“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximale Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ entspricht der maximalen Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“.
Distribution O Hedged*	Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebsstellen sind, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Vereinbarung über die Anteilsklasse „O“ mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossen haben, die Anlagen in die Gesellschaft seitens ihrer Kunden betrifft. Diese Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse zahlt weder Retrozessionen noch Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „O“ ist niedriger als die maximale Gebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „O“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximale Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ entspricht der maximalen Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution O (Q)	Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebsstellen sind, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Vereinbarung über die Anteilsklasse „O“ mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossen haben, die Anlagen in die Gesellschaft seitens ihrer Kunden betrifft. Diese Anteilsklasse zahlt weder Retrozessionen noch Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „O“ ist niedriger als die maximale Gebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „O“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximale Zeichnungsgebühr und die Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ entspricht der maximalen Zeichnungsgebühr und der Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“ - vierteljährliche Ausschüttung.
Distribution P	Ausschüttende Anteile für Privatanleger.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Distribution P Duration Hedged	Ausschüttende Anteile für Privatanleger. Trägt eine Anteilsklasse die Bezeichnung „mit Durationsabsicherung“ (<i>duration hedged</i>), so beinhaltet dies die Absicht, die Zinssensitivität durch eine Reduzierung der Duration dieser Anteilsklasse des Teilfonds auf beinahe null zu mindern. Aus solchen Absicherungsgeschäften entstandene Gewinne und Verluste werden der entsprechenden Anteilsklasse mit Durationsabsicherung zugerechnet. Diese Anteilsklasse ist für Zeichnungen geschlossen.
Distribution P Hedged*	Für Privatanleger bestimmte und auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende ausschüttende Anteile. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution P (M)	Ausschüttende Anteile für Privatanleger - monatliche Ausschüttung.
Distribution P (M) Hedged*	Für Privatanleger bestimmte und auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende ausschüttende Anteile - monatliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution P (Q)	Ausschüttende Anteile für Privatanleger - vierteljährliche Ausschüttung.
Distribution R	Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die Anlageberatung auf Basis einer separaten Gebührenvereinbarung bieten. Diese Anteilsklasse zahlt keine Retrozessionen oder Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren der Anteilsklasse „R“ entsprechen denjenigen der Anteilsklasse „P“.
Distribution R Hedged*	Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die Anlageberatung auf Basis einer separaten Gebührenvereinbarung bieten. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse zahlt keine Retrozessionen oder Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren der Anteilsklasse „R“ entsprechen denjenigen der Anteilsklasse „P“. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution R (Q)	Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die Anlageberatung auf Basis einer separaten Gebührenvereinbarung bieten. Diese Anteilsklasse zahlt keine Retrozessionen oder Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren der Anteilsklasse „R“ entsprechen denjenigen der Anteilsklasse „P“ - vierteljährliche Ausschüttung.
Distribution T	Institutionellen Anlegern vorbehaltene ausschüttende Anteile. Die Anteilsklasse unterscheidet sich von der Klasse „I“ durch ihre niedrigere oder gleiche Verwaltungsgebühr und ihre Zeichnungsgebühr von höchstens 5%. Sie wird durch verbundene Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft oder nach Ermessen des Verwaltungsrats durch Vertriebsstellen und/oder in bestimmten Ländern, in denen die Marktbedingungen diese Gebührenstruktur erfordern, vertrieben.
Distribution U (M)	Ausschüttende Anteile, für die keine Rückvergütungen gezahlt werden und die ausgewählten institutionellen Anlegern mit Hauptsitz in der Schweiz im Rahmen einer Vermögensverwaltung vorbehalten sind, die eine spezielle U-Anteilsklassen-Vereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft nach deren Ermessen in Bezug auf ihre Anlagen in der Gesellschaft geschlossen haben. Die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „U“ sind nicht höher als die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „I“, die im jeweiligen Teilfonds-Factsheet näher beschrieben sind. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen - monatliche Ausschüttung.
Distribution U (Q)	Ausschüttende Anteile, für die keine Rückvergütungen gezahlt werden und die ausgewählten institutionellen Anlegern mit Hauptsitz in der Schweiz im Rahmen einer Vermögensverwaltung vorbehalten sind, die eine spezielle U-Anteilsklassen-Vereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft nach deren Ermessen in Bezug auf ihre Anlagen in der Gesellschaft geschlossen haben. Die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „U“ sind nicht höher als die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „I“, die im jeweiligen Teilfonds-Factsheet näher beschrieben sind. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen - vierteljährliche Ausschüttung.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Distribution X	Ausschüttende Anteile für Privatanleger. Diese Klasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern.
Distribution X Hedged*	Ausschüttende Anteile für Privatanleger. Diese Klasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution X (M)	Ausschüttende Anteile für Privatanleger - monatliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern.
Distribution X (M) Hedged*	Ausschüttende Anteile für Privatanleger - monatliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution X (Q)	Für Privatanleger bestimmte ausschüttende Anteile - vierteljährliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern.
Distribution X (Q) Hedged*	Für Privatanleger bestimmte ausschüttende Anteile - vierteljährliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution Y (M)	Für Privatanleger bestimmte ausschüttende Anteile - monatliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse richtet sich an Kunden von Vertriebsstellen, die mit der Verwaltungsgesellschaft bestimmte Vertriebsvereinbarungen abgeschlossen haben; die Anteilsklasse unterliegt einer bedingt aufgeschobenen Verkaufsgebühr („Contingent Deferred Sales Charge“, CDSC). Die Anteilsklasse unterscheidet sich jedoch von der Anteilsklasse „X“ dahingehend, dass für sie eine zusätzliche Vertriebsgebühr von 1% erhoben wird. Für diese Anteile sind keine Zeichnungsgebühren zu zahlen.
Distribution Y (M) Hedged*	Für Privatanleger bestimmte ausschüttende Anteile - monatliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse richtet sich an Kunden von Vertriebsstellen, die mit der Verwaltungsgesellschaft bestimmte Vertriebsvereinbarungen abgeschlossen haben; die Anteilsklasse unterliegt einer bedingt aufgeschobenen Verkaufsgebühr („Contingent Deferred Sales Charge“, CDSC). Die Anteilsklasse unterscheidet sich jedoch von der Anteilsklasse „X“ dahingehend, dass für sie eine zusätzliche Vertriebsgebühr von 1% erhoben wird, und dass sie auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautet. Für diese Anteile sind keine Zeichnungsgebühren zu zahlen. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution Z	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in dem Fonds eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) geschlossen haben. Für diese Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt beim Anteilsinhaber erhoben und eingezogen. Für Anlagen in diese Anteilsklasse gilt ein Mindestbestand von EUR 5.000.000 oder dem Gegenwert in einer anderen Währung.
Distribution Z Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in dem Fonds eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) geschlossen haben. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Für diese Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt beim Anteilsinhaber erhoben und eingezogen. Für Anlagen in diese Anteilsklasse gilt ein Mindestbestand von EUR 5.000.000 oder dem Gegenwert in einer anderen Währung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Distribution Z (HY) Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in dem Fonds eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) geschlossen haben. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds - halbjährliche Ausschüttung. Für diese Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt beim Anteilsinhaber erhoben und eingezogen. Für Anlagen in diese Anteilsklasse gilt ein Mindestbestand von EUR 5.000.000 oder dem Gegenwert in einer anderen Währung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution Z (M) Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in dem Fonds eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) geschlossen haben. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds - monatliche Ausschüttung. Für diese Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt beim Anteilsinhaber erhoben und eingezogen. Für Anlagen in diese Anteilsklasse gilt ein Mindestbestand von EUR 5.000.000 oder dem Gegenwert in einer anderen Währung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution Z (Q) Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte ausschüttende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in dem Fonds eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) geschlossen haben. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds - vierteljährliche Ausschüttung. Für diese Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt beim Anteilsinhaber erhoben und eingezogen. Für Anlagen in diese Anteilsklasse gilt ein Mindestbestand von EUR 5.000.000 oder dem Gegenwert in einer anderen Währung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution Zz Hedged*	Institutionellen Anlegern vorbehaltene ausschüttende Anteile, die sich von Anteilen der Anteilsklasse „Z“ dadurch unterscheiden, dass die Verwaltungsgesellschaft eine die Verwaltungsgebühr abdeckende Servicegebühr für die Fondsverwaltung, die Servicegebühr und etwaige andere Gebühren direkt von den Anteilseignern gemäß den Bestimmungen der Vereinbarung zu den Fondsverwaltungsdienstleistungen („Vereinbarung zu den Fondsverwaltungsdienstleistungen“) erhebt und einzieht, die mit der Verwaltungsgesellschaft nach deren Ermessen abgeschlossen wurde, und dass diese auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.

*Beabsichtigt ist, den Wert des Nettovermögens teilweise oder vollständig in der Referenzwährung des Teilfonds abzusichern oder das Währungsrisiko einiger (jedoch nicht notwendigerweise aller) Vermögenswerte des betreffenden Teilfonds entweder gegen die Referenzwährung der Anteilsklasse mit Währungsabsicherung oder gegen eine andere Währung abzusichern. Es ist allgemein beabsichtigt, diese Absicherung durch den Einsatz verschiedener derivativer Finanzinstrumente zu erreichen, einschließlich unter anderem außerbörslicher („OTC“) Devisenterminkontrakte und Devisen-Swappgeschäfte. Aus solchen Absicherungsgeschäften entstandene Gewinne und Verluste werden der/den entsprechenden Anteilsklasse(n) mit Währungsabsicherung zugerechnet.

Zu den Techniken, die für die Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden, können folgende gehören:

- i. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung, auf die die Anteilsklasse lautet, und der Referenzwährung des betreffenden Teilfonds („Basiswährungsabsicherung“);
- ii. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währungsposition, die sich aus dem Bestand des entsprechenden Teilfonds ergibt, und der Währung, auf welche die Anteilsklasse lautet, („Portfolioabsicherung auf Anteilsklassenebene“);
- iii. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währungsposition, die sich aus dem Bestand der relevanten Benchmark ergibt, und der Währung, auf welche die Anteilsklasse lautet, („Benchmarkabsicherung auf Anteilsklassenebene“);
- iv. Absicherungsgeschäfte zur Reduzierung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Basis der Korrelationen zwischen den Währungen, die sich aus dem Bestand des entsprechenden Teilfonds ergeben, und der Währung, auf welche die Anteilsklasse lautet, („Proxyabsicherung auf Anteilsklassenebene“).

Anleger werden darauf hingewiesen, dass nicht jede Anteilsklasse von jedem Teilfonds der Gesellschaft angeboten wird.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Anlagepolitik

Die Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds wird im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben. Letzterer ist bei der Depotbank sowie am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und bei den im vorliegenden Bericht aufgeführten lokalen Vertriebsstellen oder Hauptansprechpartnern in der Kundenbetreuung erhältlich. Darüber hinaus wird er auf Anfrage kostenlos versandt.

Die nachfolgend genannten Teilfonds sind in andere Teilfonds des Fonds investiert. Zum 31. März 2021 betrifft dies folgende Anlagen:

Investierender Teilfonds	Investierter Teilfonds	Anlage zum Marktwert per 31. März 2021
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	8.363.727,36 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	100.388.725,01 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	99.021.554,17 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	226.769.034,29 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	4.226.544,56 USD
NN (L) Euro Credit	NN (L) European High Yield	15.111.585,60 EUR
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) AAA ABS	53.395.621,84 EUR
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) European ABS	26.763.952,04 EUR
NN (L) Euro Long Duration Bond	NN (L) European ABS	19.129.432,28 EUR
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	13.885.486,17 EUR
NN (L) Global Convertible Opportunities	NN (L) Global Convertible Bond	26.987.187,00 USD
NN (L) Global High Yield	NN (L) Asian High Yield	56.706.713,05 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) European High Yield	22.324.775,05 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) US High Yield	77.540.170,76 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	251.653,42 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	162.834,44 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	280.935,36 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Euro Credit	111.201,00 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European High Dividend	542.521,27 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global High Yield	1.023.024,80 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Investment Grade Credit	951.602,99 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Sustainable Equity	851.641,12 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) US High Yield	223.152,47 EUR

Der konsolidierte Abschluss wird auf Grundlage der Zusammenfassung der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds ohne Abzug etwaiger Überkreuzbeteiligungen berechnet. Zum 31. März 2021 machten die Überkreuzbeteiligungen innerhalb des Fonds 685.543.869,19 EUR oder 1,95% des aufaddierten Nettovermögens aus. Die Anlage beim Fonds NN (L) Liquid wurde in der Tabelle nicht berücksichtigt, da er nicht zu den NN (L)-Teilfonds gehört.

Covid-19 und Betriebskontinuitätsplan

Ende des 1. Quartals 2020 war die Welt mit dem Ausbruch der Covid-19-Pandemie konfrontiert. Sie hatte erhebliche Auswirkungen auf die Finanzmärkte sowohl mit Blick auf die Anleihe- und Aktienkurse als auch in Bezug auf die Volatilität an den Finanzmärkten. Die Aktienmärkte gerieten unter starken Druck, wichtige Zinssätze sanken, und die Ölpreise gaben nach. Nach einem volatilen zweiten Quartal 2020 erholte sich die Weltwirtschaft im dritten Quartal insgesamt recht stark von den Tiefständen der Covid-19-bedingten Rezession.

NN IP verfügt über einen aktiven Risiko- und Portfolioverwaltungsprozess, mit dem das Markt- und das Liquiditätsrisiko täglich bewertet und gegebenenfalls Portfolioanpassungen vorgenommen werden. Daneben wird die Einhaltung der Prospekt- und regulatorischen Richtlinien ständig überwacht. Falls nötig, werden Abhilfemaßnahmen ergriffen. Die aktuellen Prozesse werden als wirksam eingestuft, um weiterhin eine effektive Portfolioverwaltung sicherzustellen.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

NN IP hat den Betriebskontinuitätsplan (BCP) aktiviert. Die IT-Infrastruktur wurde erweitert, sodass die Mehrheit der Mitarbeiter von zuhause aus arbeiten und auf alle Systeme zugreifen kann. NN IP verwaltet die Portfolios unter den gegebenen Umständen weiter, und es gab keine wesentlichen Beeinträchtigungen unseres operativen Kontrollrahmens. Nichts deutet darauf hin, dass sich die gegenwärtige Krise negativ die Lebensfähigkeit des Fonds oder des Verwalters auswirkt.

Obwohl die Mitarbeiter weiterhin größtenteils von zu Hause aus arbeiten, traten bei unseren Prozessen keine wesentlichen Störungen auf. Infolge der Covid-19-Pandemie erwarten wir, dass eine Kombination aus Arbeit im Homeoffice und Arbeit im Betrieb zur Regel wird.

Marktentwicklung

Die Portfolioverwaltungsteams von NN IP überwachen und bewerten die Marktentwicklung, die Liquidität der Aktivseite und die Kapitalflussdaten kontinuierlich, um eine zeitnahe Reaktion auf das sich wandelnde Marktumfeld sicherzustellen. Dabei werden sie von Spezialisten mit funktionsübergreifender Expertise unterstützt. Das Team prüft die Wirksamkeit der ergriffenen Maßnahmen in regelmäßigen Abständen, um die Volatilität der Transaktionskosten zu steuern. In der Folge werden Maßnahmen zur Wahrung der Interessen der Kunden umgesetzt. Derzeit erfolgt keine spezifische Covid-19-Überwachung mehr. Eine Periode erhöhter Volatilität an den Finanzmärkten in Bezug auf Covid-19 lässt sich nicht ausschließen. Sollte die Volatilität künftig steigen, wird das Management die diesbezüglich durchgeführten Überwachungsaktivitäten nötigenfalls anpassen.

Änderungen

Der Teilfonds NN (L) Sovereign Green Bond wurde am 31. März 2021 aufgelegt (1. NIW: 1. April 2021).

Von der Auflegung des Teilfonds NN (L) Global Convertible Income wurde Abstand genommen.

Zwecks ökonomischer Rationalisierung und im Einklang mit den Bestimmungen des Artikels 26 der Satzung, Kapitel XV des Prospekts und Artikel 1 Absatz 20 Buchstabe a des Luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) hat der Verwaltungsrat eine grenzüberschreitende Verschmelzung (die „grenzüberschreitende Verschmelzung“) beschlossen, die aus drei einzelnen Verschmelzungen besteht (einzeln „Verschmelzung 1“, „Verschmelzung 2“ und „Verschmelzung 3“ genannt). Die in den drei nachstehenden Tabellen aufgeführten aufgenommenen Teilfonds (die „aufgenommenen Teilfonds“) wurden auf die ebenfalls in diesen Tabellen aufgeführten aufnehmenden Teilfonds der Gesellschaft (die „aufnehmenden Teilfonds“) verschmolzen. Die aufnehmenden Teilfonds waren Teil eines niederländischen Fonds namens „NN Paraplufonds 1 NV“.

Verschmelzung mit Wirksamkeitstag 5. Oktober 2020

Aufgenommener Teilfonds und Anteilklassen		Aufnehmender Teilfonds und Anteilklassen		Umtauschverhältnis der Anteile
NN Basic Materials Fund	P-Anteile	NN (L) Climate & Environment	Ausschüttende N-Anteile (EUR)	1,092188
NN Energy Fund	P-Anteile	NN (L) Climate & Environment	Ausschüttende N-Anteile (EUR)	0,385066
NN Industrials Fund	P-Anteile	NN (L) Climate & Environment	Ausschüttende N-Anteile (EUR)	1,171718
NN Utilities Fund	P-Anteile	NN (L) Climate & Environment	Ausschüttende N-Anteile (EUR)	1,037185

Verschmelzung mit Wirksamkeitstag 7. Oktober 2020

Aufgenommener Teilfonds und Anteilklassen		Aufnehmender Teilfonds und Anteilklassen		Umtauschverhältnis der Anteile
NN Financials Fund	P-Anteile	NN (L) Smart Connectivity	Ausschüttende N-Anteile (EUR)	0,326998
NN Information Technology Fund	P-Anteile	NN (L) Smart Connectivity	Ausschüttende N-Anteile (EUR)	3,206949
NN Communication Services Fund	P-Anteile	NN (L) Smart Connectivity	Ausschüttende N-Anteile (EUR)	0,720953

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Verschmelzung mit Wirksamkeitstag 9. Oktober 2020

Aufgenommener Teilfonds und Anteilsklassen		Aufnehmender Teilfonds und Anteilsklassen		Umtauschverhältnis der Anteile
NN Daily Consumer Goods Fund	P-Anteile	NN (L) Health & Well-being	Ausschüttende N-Anteile (EUR)	1,711412
NN Health Care Fund	P-Anteile	NN (L) Health & Well-being	Ausschüttende N-Anteile (EUR)	1,608786
NN Health Care Fund	O-Anteile	NN (L) Health & Well-being	Ausschüttende O-Anteile (EUR)	0,008035
NN Luxury Consumer Goods Fund	P-Anteile	NN (L) Health & Well-being	Ausschüttende N-Anteile (EUR)	1,711412

2- ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die Finanzabschlüsse werden unter der Unternehmensfortführungsprämisse und gemäß den allgemein anerkannten und in Luxemburg geltenden Bilanzierungsgrundsätzen und -vorschriften erstellt.

Währungsumrechnung

Die Finanzabschlüsse wurden in der Rechnungswährung des jeweiligen Teilfonds erstellt. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in anderen Währungen als der Rechnungswährung der jeweiligen Teilfonds werden zu den am Bilanzstichtag gültigen Wechselkursen umgerechnet. Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als der Rechnungswährung des Teilfonds werden zu dem am Transaktionstag gültigen Wechselkurs umgerechnet.

Die verschiedenen Posten der konsolidierten Abschlüsse entsprechen der Summe der betreffenden Posten in den Finanzabschlüssen der einzelnen Teilfonds, die gegebenenfalls in EUR (Konsolidierungswährung der Gesellschaft) zu den am Abschlussstichtag geltenden Wechselkursen umgerechnet wurden.

Zum 31. März 2021 wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1 EUR =	4,3171	AED	1 EUR =	0,8519	GBP	1 EUR =	4,4216	PEN
	1,5431	AUD		9,1373	HKD		57,0461	PHP
	99,5597	BDT		362,2450	HUF		179,4683	PKR
	6,6322	BRL		17.071,2330	IDR		4,6377	PLN
	1,4772	CAD		3,9193	ILS		4,2793	QAR
	1,1061	CHF		85,9306	INR		4,9204	RON
	844,3355	CLP		129,8707	JPY		88,7572	RUB
	7,7114	CNH		128,5191	KES		10,2443	SEK
	7,7041	CNY		1.330,1458	KRW		1,5791	SGD
	4.319,2278	COP		24,0472	MXN		36,7281	THB
	26,1200	CZK		4,8734	MYR		9,7271	TRY
	1,9559	DEM		481,2854	NGN		33,5348	TWD
	7,4372	DKK		10,0328	NOK		1,1753	USD
	18,4728	EGP		1,6782	NZD		17,3548	ZAR
1 JPY =	0,2011	CZK						
	0,0077	EUR						
	0,0357	PLN						
	0,0090	USD						
1 USD =	3,6732	AED	1 USD =	0,8508	EUR	1 USD =	1,4279	NZD
	91,9849	ARS		0,7248	GBP		3,7621	PEN
	1,3129	AUD		5,7850	GHS		48,5375	PHP
	5,6430	BRL		7,7745	HKD		3,9460	PLN
	1,2569	CAD		308,2150	HUF		3,6410	QAR

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

0,9412	CHF	14.525,0000	IDR	4,1865	RON
718,4000	CLP	3,3347	ILS	75,5188	RUB
6,5612	CNH	73,1138	INR	8,7163	SEK
6,5550	CNY	110,5000	JPY	1,3436	SGD
3.675,0000	COP	1.131,7500	KRW	31,2500	THB
22,2242	CZK	0,3023	KWD	8,2763	TRY
1,6642	DEM	20,4605	MXN	28,5330	TWD
6,3280	DKK	4,1465	MYR	44,3250	UYU
56,7200	DOP	409,5000	NGN	14,7663	ZAR
15,7175	EGP	8,5364	NOK		

Bewertung der Wertpapiere im Portfolio

Der Wert aller Vermögenswerte wird unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft ermittelt.

Die übertragbaren Wertpapiere, die zu einer offiziellen Notierung oder zum Handel auf jedem anderen geregelten Markt zugelassen sind, werden zu den zuletzt verfügbaren Kursen bewertet. Wenn die übertragbaren Wertpapiere auf mehreren Märkten gehandelt werden, erfolgt die Bewertung auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses auf dem Hauptmarkt dieser übertragbaren Wertpapiere.

Nicht notierte oder nicht an der Börse oder auf einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere oder übertragbare Wertpapiere, die zwar notiert oder dort gehandelt werden, aber deren letzter bekannter Kurs nicht repräsentativ ist, werden mit der erforderlichen Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben zu ihrem wahrscheinlichen Verkaufspreis bewertet, der vom Verwaltungsrat der SICAV oder auf dessen Anweisung bestimmt wird.

Die Geldmarktinstrumente und sonstigen kurzfristigen Wertpapiere in den Nicht-Geldmarktfonds werden nach der linearen Abschreibungsmethode bewertet, sofern diese Instrumente oder Wertpapiere zum Zeitpunkt ihres Erwerbs durch die Gesellschaft eine Anfangs- oder Restlaufzeit von weniger als zwölf Monaten haben und wenn der letzte bekannte Kurs des Hauptmarktes für das jeweilige Wertpapier nicht als repräsentativ für dieses Wertpapier angesehen werden kann.

Anlagen in Investmentfonds, börsennotiert oder nicht, werden auf Grundlage des letzten verfügbaren Nettoinventarwertes pro Aktie/Anteil bewertet.

Die Darlehen sind nicht börsennotiert und werden deshalb mit Hilfe einer anerkannten versicherungsmathematischen Methode bewertet.

Anleihen (einschließlich ABS) werden „clean“, d.h. ohne Zinsen, bewertet. Ausnahmen werden im Wertpapierportfolio des betreffenden Teilfonds entsprechend angegeben. Anteile mit „Dirty“-Bewertung sind im Portfolio mit einem Sternchen gekennzeichnet. Der letzte bekannte Kurs der Anleihen ist der Geldkurs.

Die Bewertungsmethode des Fonds für Geldmarktinstrumente in den Geldmarktfonds erfüllt die Anforderungen der Geldmarktfondsverordnung (MMFR), die am 21. Januar 2019 in Kraft getreten ist. Das Bewertungsmodell sieht vor, dass die Bewertung von Geldmarktfonds täglich erfolgt. Die Vermögenswerte eines Geldmarktfonds werden, wann immer möglich, nach der Bewertung zu Marktpreisen bewertet.

Bei der Anwendung der Bewertung zu Marktpreisen:

- a. wird der Vermögenswert eines Geldmarktfonds auf der vorsichtigen Seite des Geld-/Briefkurses bewertet, es sei denn, der Vermögenswert kann zum Mittelkurs glattgestellt werden;
- b. wird ausschließlich auf Qualitätsmarktdaten zurückgegriffen; diese Daten werden anhand aller nachstehend genannten Faktoren bewertet:
 - i. Anzahl und Qualität der Gegenparteien;
 - ii. Volumen und Umsatz des betroffenen Vermögenswerts des Geldmarktfonds im Markt;
 - iii. Umfang der Emission und Anteil, den der Geldmarktfonds kaufen oder verkaufen will.

Ist die Anwendung der Bewertung zu Marktpreisen nicht möglich oder weisen die Marktdaten nicht die erforderliche Qualität auf, wird der Vermögenswert eines Geldmarktfonds konservativ unter Anwendung der Bewertung zu Modellpreisen bewertet. Das Modell muss eine präzise Schätzung des dem Vermögenswert des Geldmarktfonds inhärenten Wertes liefern und sich auf alle folgenden aktuellen Schlüsselfaktoren stützen:

- a. Volumen und Umsatz des betroffenen Vermögenswerts im Markt;
- b. Umfang der Emission und Anteil, den der Geldmarktfonds kaufen oder verkaufen will;
- c. das mit dem Vermögenswert verbundene Markt-, Zins- und Kreditrisiko.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Bei Anwendung der Bewertung zu Modellpreisen wird die Methode der Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten nicht angewandt. Ein Geldmarktfonds berechnet den NAV pro Anteil als Differenz zwischen der Summe aller Vermögenswerte eines Geldmarktfonds und der Summe aller Verbindlichkeiten dieses Geldmarktfonds, die jeweils nach der Bewertung zu Marktpreisen oder der Bewertung zu Modellpreisen oder beiden Methoden bewertet wurden, geteilt durch die Gesamtzahl der Geldmarktfondsanteile.

Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten

Der Wert aller Vermögenswerte wird unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft ermittelt.

Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt notiert sind, werden mit dem letzten am Abschlussstichtag veröffentlichten Kurs bewertet.

Derivative Finanzinstrumente, die nicht an einem geregelten Markt notiert sind, werden anhand einer am Markt anerkannten versicherungsmathematischen Methode bewertet.

Swaps werden auf Basis ihres Marktwertes bewertet, der von mehreren Parametern abhängt (Indexstand und -volatilität, Marktzinssatz, Restlaufzeit des Swaps).

Swaps werden „clean“, d.h. ohne Zinsforderungen/-verbindlichkeiten, bewertet. Ausnahmen sind bei den derivativen Finanzinstrumenten der einzelnen Teilfonds entsprechend gekennzeichnet.

Positive Netto-Marktwerte der derivativen Finanzinstrumente werden in der Nettovermögensaufstellung als Vermögenswerte, negative als Verbindlichkeiten unter „Derivative Finanzinstrumente Gesamt“ ausgewiesen.

Zinsforderungen aus Swapgeschäften sind im Posten „Sonstige Vermögenswerte“ enthalten.

Für Swapgeschäfte zu entrichtende Zinsen sind im Posten „Sonstige Verbindlichkeiten“ enthalten.

Erträge

Dividenden werden an dem Tag verbucht, an dem das Wertpapier an der Börse Ex-Dividende notiert wird (nach Abzug der Quellensteuer).

Zinsen laufen täglich auf.

Disagio- bzw. Agio-Beträge werden unter Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln verrechnet.

3- SWINGING SINGLE PRICING

Es kann bei Teilfonds zu einer „Verwässerung“ des Nettoinventarwerts je Anteil kommen, da der Preis, zu dem Anleger Anteile des Teilfonds zeichnen oder zurückgeben, nicht die Transaktionskosten und sonstigen Kosten widerspiegelt, die anfallen, wenn der Anlageverwalter im Rahmen von Mittelzu- und -abflüssen aus diesen Zeichnungen oder Rücknahmen Geschäfte tätigen muss.

Um dies zu verhindern, kann die Methode des „Swinging Single Pricing“ (SSP) angewandt werden, die darauf abzielt, die erwarteten Transaktionskosten auszugleichen, die der Unterschied zwischen Kapitalzu- und -abflüssen nach sich zieht. Übersteigen die Nettotransaktionen mit Anteilen des Teilfonds an einem Bewertungstag einen vorher festgelegten Schwellenwert, kann der Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds nach oben oder unten angepasst werden, um die erwarteten Transaktionskosten zu kompensieren, die mit diesen Nettokapitalzu- bzw. -abflüssen verbunden sind. Der Verwaltungsrat ermittelt die Nettomittelzu- und -abflüsse auf Basis der zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts aktuellsten Daten.

Dieser vorab festgelegte Schwellenwert und die Swing-Faktoren werden regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Der maximale Swing-Faktor beträgt 1,50% des Nettoinventarwerts des betreffenden Teilfonds; von dieser Regelung ausgenommen sind Teilfonds, die in festverzinsliche Instrumente investieren und einen maximalen Swing-Faktor von 3,00% anwenden können.

Unter außergewöhnlichen Marktbedingungen kann der Verwaltungsrat im Falle umfangreicher Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge, die sich abträglich auf die Interessen der Anteilsinhaber auswirken können, nach eigenem Ermessen eine vorübergehende Erhöhung des Swing-Faktors über den maximalen Swing-Faktor hinaus genehmigen. Außergewöhnliche Marktbedingungen können unter anderem als Phasen mit erhöhter Marktvolatilität, mangelnder Liquidität, Schwierigkeiten bei der Zwischenschaltung von Händlern, ungeordneten Handelsbedingungen, Marktverwerfungen und großer Kluft zwischen Marktpreisen und Bewertungen definiert werden und könnten eine Folge höherer Gewalt sein (zu der unter anderem Kriegshandlungen, Unruhen oder Cybersabotage zählen).

Die aktuellen Schwellenwerte und Swing-Faktoren für die einzelnen Teilfonds werden auf der Website www.nnip.com veröffentlicht und aktualisiert.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Per 31. März 2021 wurde bei folgenden Teilfonds ein Swing-Faktor angewandt:

- NN (L) Euro Credit,
- NN (L) European Real Estate.

Welche Teilfonds in der am 31. März 2021 beendeten Berichtsperiode den Mechanismus des Swinging Single Pricing angewandt haben, ist aus der folgenden Liste zu entnehmen:

Teilfonds	Schwellenwerte	Swing-Faktor Zeichnungen	Swing-Faktor Rücknahmen
NN (L) AAA ABS	1,00%	0,10%	0,05%
NN (L) Alternative Beta	1,00%	0,02%	0,02%
NN (L) Asia Income	2,00%	0,22%	0,32%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	1,00%	0,23%	0,12%
NN (L) Asian High Yield	1,00%	0,33%	0,17%
NN (L) Climate & Environment	1,00%	0,14%	0,12%
NN (L) Corporate Green Bond	1,00%	0,20%	0,10%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	2,00%	0,30%	0,15%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	0,50%	0,30%	0,15%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	1,00%	0,23%	0,12%
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	1,00%	0,23%	0,30%
NN (L) Emerging Markets High Dividend	1,00%	0,23%	0,30%
NN (L) Energy	2,00%	0,08%	0,05%
NN (L) Euro Credit	1,00%	0,20%	0,10%
NN (L) EURO Equity	1,00%	0,20%	0,06%
NN (L) Euro Fixed Income	1,00%	0,09%	0,05%
NN (L) Euro High Dividend	1,00%	0,20%	0,06%
NN (L) Euro Long Duration Bond	1,00%	0,09%	0,05%
NN (L) Euro Sustainable Credit	1,00%	0,20%	0,10%
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	1,00%	0,20%	0,10%
NN (L) Euromix Bond	1,00%	0,04%	0,02%
NN (L) European ABS	1,00%	0,17%	0,08%
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	2,00%	0,21%	0,06%
NN (L) European Equity	2,00%	0,21%	0,06%
NN (L) European High Dividend	1,00%	0,21%	0,06%
NN (L) European High Yield	2,00%	0,33%	0,17%
NN (L) European Participation Equity	2,00%	0,60%	0,55%
NN (L) European Real Estate	2,00%	0,27%	0,12%
NN (L) European Sustainable Equity	1,00%	0,21%	0,06%
NN (L) First Class Multi Asset	1,00%	0,12%	0,06%
NN (L) First Class Yield Opportunities	1,00%	0,27%	0,13%
NN (L) Food & Beverages	2,00%	0,08%	0,05%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	1,00%	0,30%	0,15%
NN (L) Global Convertible Bond	2,00%	0,37%	0,18%
NN (L) Global Convertible Opportunities	1,00%	0,37%	0,18%
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	1,00%	0,08%	0,05%
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	1,00%	0,14%	0,12%
NN (L) Global High Dividend	1,00%	0,08%	0,05%
NN (L) Global High Yield	1,00%	0,33%	0,17%
NN (L) Global Real Estate	2,00%	0,10%	0,08%
NN (L) Global Sustainable Equity	1,00%	0,08%	0,05%

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Schwellenwerte	Swing-Faktor Zeichnungen	Swing-Faktor Rücknahmen
NN (L) Greater China Equity	1,00%	0,24%	0,31%
NN (L) Green Bond	1,00%	0,20%	0,10%
NN (L) Green Bond Short Duration	2,00%	0,20%	0,10%
NN (L) Japan Equity	2,00%	0,08%	0,08%
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	1,00%	0,11%	0,11%
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	1,00%	0,05%	0,05%
NN (L) US Credit	0,50%	0,20%	0,10%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	1,00%	0,05%	0,05%
NN (L) US Factor Credit	2,00%	0,23%	0,12%
NN (L) US Growth Equity	2,00%	0,05%	0,05%
NN (L) US High Dividend	2,00%	0,05%	0,05%
NN (L) US High Yield	1,00%	0,33%	0,17%

Bei den angegebenen Swing-Faktoren handelt es sich nicht um die tatsächlich in dem am 31. März 2021 beendeten Geschäftsjahr angewandten Swing-Faktoren.

4- SONSTIGE VERMÖGENSWERTE UND SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN

Der Posten „Sonstige Vermögenswerte“ umfasst hauptsächlich aufgelaufene Zinsen, Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren und anderen Instrumenten, Forderungen aus Zeichnungen, sonstige Forderungen, Bar-Sicherheiten (cash collaterals) von Brokern und zu erhaltende Zinsen aus Swaps.

Der Posten „Sonstige Verbindlichkeiten“ enthält vor allem Gebührenrückstellungen, Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren und anderen Instrumenten, Verbindlichkeiten aus Rücknahmen, sonstige Verbindlichkeiten, an Broker zu leistende Bar-Sicherheiten (cash collaterals), auf Swaps zu zahlende Zinsen und Rückstellungen für Verwässerungs-Swing-downs.

5- VERWALTUNGSgebÜHREN

Die Teilfonds zahlen gemäß dem zwischen NN Investment Partners B.V. und der SICAV geschlossenen „Gesamtportfolioverwaltungsvertrag“ und den darin festgelegten Bedingungen eine jährliche Verwaltungsgebühr an NN Investment Partners B.V., die auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens der jeweiligen Anteilsklasse gemäß nachstehender Tabelle berechnet wird. Sie ist monatlich rückwirkend zahlbar.

Zum 31. März 2021 galten folgende Sätze für die effektive Verwaltungsgebühr der aktiven Anteilsklassen:

Teilfonds	Verwaltungsgebühren (p.a.)															
	Klasse D (in %)	Klasse I (in %)	Klasse M (in %)	Klasse N (in %)	Klasse O (in %)	Klasse P (in %)	Klasse Q (in %)	Klasse R (in %)	Klasse S (in %)	Klasse T (in %)	Klasse U (in %)	Klasse V (in %)	Klasse X (in %)	Klasse Y (in %)	Klasse Z* (in %)	Klasse Zz* (in %)
NN (L) AAA ABS	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00
NN (L) Alternative Beta	-	0,50	-	0,50	-	1,00	-	0,50	-	-	-	-	1,30	-	-	0,00
NN (L) Asia Income	-	0,60	-	0,65	0,45	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0,72	-	0,50	0,30	1,00	-	0,60	-	-	0,39	-	1,50	1,50	0,00	-
NN (L) Asian High Yield	-	0,72	-	-	-	1,00	-	-	-	-	0,39	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0,60	-	0,36	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Climate & Environment	-	0,60	-	0,58	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Verwaltungsgebühren (p.a.)															
	Klasse D (in %)	Klasse I (in %)	Klasse M (in %)	Klasse N (in %)	Klasse O (in %)	Klasse P (in %)	Klasse Q (in %)	Klasse R (in %)	Klasse S (in %)	Klasse T (in %)	Klasse U (in %)	Klasse V (in %)	Klasse X (in %)	Klasse Y (in %)	Klasse Z* (in %)	Klasse Zz* (in %)
NN (L) Commodity Enhanced	-	0,50	-	0,50	0,30	1,00	-	-	-	-	-	-	1,30	-	0,00	0,00
NN (L) Corporate Green Bond	-	0,20	-	-	-	-	-	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Emerging Europe Equity	-	0,65	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	-	0,72	-	0,60	-	1,20	-	-	-	-	-	-	1,50	-	0,00	-
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	-	0,72	-	0,60	0,36	1,20	-	0,72	-	-	-	-	1,50	1,50	0,00	0,00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0,72	-	0,50	-	1,00	-	0,72	-	-	-	-	1,50	-	-	0,00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0,72	-	0,50	-	1,00	-	0,72	-	-	-	-	1,50	-	0,00	0,00
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0,50	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,10	-	0,10	-	0,35	-	0,10	-	-	-	-	0,85	0,85	0,00	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0,60	-	0,65	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	0,00
NN (L) Energy	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0,24	-	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00
NN (L) Euro Credit	-	0,36	-	-	-	0,75	0,25	0,36	-	-	-	0,75	1,00	-	0,00	-
NN (L) EURO Equity	-	0,48	-	-	-	1,30	-	0,65	-	-	-	1,30	1,80	-	-	-
NN (L) Euro Fixed Income	-	0,36	-	0,35	0,20	0,65	-	0,36	-	-	-	0,65	0,75	-	0,00	-
NN (L) Euro High Dividend	-	0,60	-	0,60	-	1,50	-	0,75	-	-	0,48	1,50	2,00	2,00	-	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	0,01	-	0,01	-	0,01	-	0,01	0,01	-	-	-	0,01	-	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	-	0,36	-	0,20	-	0,65	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-
NN (L) Euro Short Duration	-	0,36	-	-	-	0,60	-	0,36	-	-	-	-	-	-	0,00	-
NN (L) Euro Sustainable Credit	-	0,36	-	0,23	-	0,65	-	0,36	-	0,19	-	-	-	-	0,00	-
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	-	0,36	-	0,23	0,20	0,65	-	0,36	-	-	-	-	0,75	-	-	-
NN (L) Euromix Bond	-	0,36	-	0,25	-	0,65	-	0,36	-	-	-	0,65	0,75	-	-	-
NN (L) European ABS	-	0,36	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,08	-	-	-	0,35	-	0,10	-	-	-	-	-	-	0,00	-
NN (L) European Equity	-	0,48	-	0,65	0,39	1,30	-	0,65	-	-	-	-	1,80	-	-	-
NN (L) European High Dividend	-	0,60	-	0,60	-	1,50	-	0,75	-	-	-	1,50	2,00	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0,72	-	0,50	-	1,00	-	0,60	0,72	-	-	-	1,50	-	0,00	0,00
NN (L) European Participation Equity	-	0,60	-	-	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0,48	-	0,65	-	1,30	-	0,65	-	-	-	-	1,80	-	-	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0,60	-	0,65	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	0,00	0,00

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Verwaltungsgebühren (p.a.)															
	Klasse D (in %)	Klasse I (in %)	Klasse M (in %)	Klasse N (in %)	Klasse O (in %)	Klasse P (in %)	Klasse Q (in %)	Klasse R (in %)	Klasse S (in %)	Klasse T (in %)	Klasse U (in %)	Klasse V (in %)	Klasse X (in %)	Klasse Y (in %)	Klasse Z* (in %)	Klasse Zz* (in %)
NN (L) First Class Multi Asset	-	0,50	-	0,50	0,30	1,00	-	0,50	-	-	-	-	1,50	1,50	0,00	0,00
NN (L) First Class Multi Asset Premium	-	0,60	-	0,60	-	1,20	-	-	-	-	-	-	2,00	-	0,00	-
NN (L) First Class Protection	-	0,36	-	0,36	-	0,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	0,45	0,30	-	0,25	-	0,45	-	-	-	-	-	-	0,75	-	0,00	-
NN (L) First Class Yield Opportunities	-	0,60	-	0,45	-	0,90	-	-	-	-	-	-	1,20	1,20	0,00	0,00
NN (L) Food & Beverages	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0,72	-	0,60	-	1,20	-	-	-	-	-	-	1,50	1,50	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0,36	-	0,35	-	0,75	-	0,36	-	-	-	-	1,00	-	-	-
NN (L) Global Convertible Bond ⁽¹⁾	-	0,50	-	-	-	0,80	-	0,50	-	-	-	-	-	-	0,00	-
NN (L) Global Convertible Opportunities	-	0,72	-	0,50	-	1,20	-	0,60	-	-	-	-	1,50	-	0,00	0,00
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,08	-	-	-	0,35	-	0,10	-	-	-	-	-	-	0,00	-
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0,60	1,18	0,30	0,30	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
NN (L) Global High Dividend	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
NN (L) Global High Yield	-	0,72	-	0,50	-	1,00	-	0,60	-	-	-	-	1,50	1,50	0,00	0,00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	-	0,36	-	0,35	-	0,65	-	0,36	-	-	-	-	0,75	-	-	-
NN (L) Global Investment Grade Credit	-	0,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00
NN (L) Global Real Estate	-	0,48	1,09	-	-	1,30	-	0,65	-	-	-	-	1,80	-	-	0,00
NN (L) Global Sustainable Equity	-	0,60	1,08	0,43	0,43	1,50	-	0,75	-	0,49	-	1,50	2,00	-	0,00	0,00
NN (L) Greater China Equity	-	0,60	-	0,65	0,45	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	0,00	-
NN (L) Green Bond	-	0,20	-	0,20	-	0,40	-	0,20	-	0,14	-	-	0,75	-	0,00	-
NN (L) Green Bond Short Duration	-	0,20	-	-	-	0,40	-	0,20	-	-	-	-	0,75	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0,60	-	0,58	0,35	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
NN (L) Health Care	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
NN (L) Japan Equity	-	0,60	-	-	-	1,30	-	0,65	-	-	-	1,30	1,80	1,80	0,00	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0,60	-	-	-	1,20	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	0,60	-	-	-	1,20	-	-	-	-	-	-	2,00	-	0,00	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,08	-	-	-	0,35	0,03	0,10	-	-	-	-	-	-	0,00	-
NN (L) Smart Connectivity	-	0,60	-	0,58	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
NN (L) US Credit	-	0,36	-	0,35	-	0,75	-	0,36	-	-	-	-	1,00	1,00	0,00	-
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	-	0,48	-	-	-	1,30	-	0,65	-	-	-	1,30	1,80	-	-	-
NN (L) US Factor Credit	-	0,36	-	0,36	-	0,65	-	-	-	-	-	-	0,75	-	-	-
NN (L) US Growth Equity	-	0,60	-	0,60	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Verwaltungsgebühren (p.a.)															
	Klasse D	Klasse I	Klasse M	Klasse N	Klasse O	Klasse P	Klasse Q	Klasse R	Klasse S	Klasse T	Klasse U	Klasse V	Klasse X	Klasse Y	Klasse Z*	Klasse Zz*
	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)	(in %)
NN (L) US High Dividend	-	0,60	-	0,15	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
NN (L) US High Yield	-	0,72	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00

* Bei dieser Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr nicht der Anteilsklasse berechnet. Stattdessen wird durch die Verwaltungsgesellschaft eine spezielle Verwaltungsgebühr erhoben und direkt von den Anteilshabern eingezogen.

⁽¹⁾ Beim Teilfonds NN (L) Global Convertible Bond gab es folgende Änderung der Verwaltungsgebühr:

- Anteilsklasse „I“: 0,72% bis 31. Dezember 2020 und 0,50% seit 1. Januar 2021,
- Anteilsklasse „P“: 1,20% bis 31. Dezember 2020 und 0,80% seit 1. Januar 2021,
- Anteilsklasse „R“: 0,60% bis 31. Dezember 2020 und 0,50% seit 1. Januar 2021.

Wenn bei Anlagen in OGAW und andere Ziel-OGA die Verwaltungsgesellschaft oder der beauftragte Anlageverwalter direkt aus dem Vermögen dieser OGAW oder anderen OGA eine Verwaltungsgebühr erhält, werden diese Zahlungen von der Vergütung der Verwaltungsgesellschaft oder des beauftragten Anlageverwalters abgezogen.

Der Teilfonds NN (L) Multi Asset High Income hat über 50% seines jeweiligen Nettovermögens in andere OGAW/OGA investiert, die direkt oder im Auftrag derselben Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden. Der maximale Prozentsatz der Verwaltungsgebühr, die von diesen Teilfonds und den OGAW/OGA, in die sie investiert haben, erhoben wird, ist in folgender Tabelle aufgeführt:

Teilfonds	Verwaltungsgebühr %
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt - Z Cap USD*	-
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) - I Cap USD	0,72
NN (L) Euro Credit - I Cap EUR	0,36
NN (L) European High Dividend - I Cap EUR	0,60
NN (L) Global High Yield - I Cap EUR (hedged iii)	0,72
NN (L) Global Investment Grade Credit - I Cap EUR	0,36
NN (L) Global Sustainable Equity - I Cap EUR	0,60
NN (L) US High Yield - Z Cap USD*	-

* Bei dieser Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr nicht der Anteilsklasse berechnet. Stattdessen wird durch die Verwaltungsgesellschaft eine spezielle Verwaltungsgebühr erhoben und direkt von den Anteilshabern eingezogen.

Wenn die von den investierten Teilfonds gezahlten Verwaltungsgebühren höher sind als die von den Teilfonds der SICAV zu zahlenden Verwaltungsgebühren, wird die Differenz (die „überschüssige Verwaltungsgebühr“) in der Ergebnisrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter „Sonstige Erträge“ ausgewiesen.

NN Investment Partners B.V. hat auf eigene Kosten die nachstehenden Anlageverwalter mit der Verwaltung der verschiedenen Teilfonds betraut:

Teilfonds	Anlageverwalter
NN (L) Asia Income	Nomura Asset Management Taiwan Ltd.
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd.
NN (L) Asian High Yield	NN Investment Partners (Singapore) Ltd.
NN (L) Emerging Europe Equity	NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageverwalter
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) Euro High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) European High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) First Class Multi Asset	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Multi Asset Premium	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Global Bond Opportunities	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) Global High Dividend	NNIP Advisors B.V., American Century Investment Management Inc.
NN (L) Global High Yield	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Global Investment Grade Credit	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Greater China Equity	Nomura Asset Management Taiwan Ltd.
NN (L) Japan Equity	Nomura Asset Management Co. Ltd.
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) US Credit	Voya Investment Management Co. LLC.
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Voya Investment Management Co. LLC.
NN (L) US Factor Credit	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) US Growth Equity	Voya Investment Management Co. LLC.
NN (L) US High Dividend	American Century Investment Management Inc.
NN (L) US High Yield	NN Investment Partners North America LLC.

6- FESTE SERVICEGEBÜHR

Für jeden Teilfonds wird auf Ebene der Anteilsklassen eine feste Servicegebühr berechnet. Diese Gebühr wird an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet, die damit im Namen der Gesellschaft Kosten für die Verwaltung und Verwahrung von Vermögenswerten, die Transferstellengebühr, die belgische Zeichnungsgebühr sowie sonstige laufende Betriebs- und Verwaltungskosten, die der Gesellschaft entstehen, begleicht.

Die feste Servicegebühr ist in dem Sinne fest, dass die Verwaltungsgesellschaft die über die jährlich gezahlte feste Servicegebühr hinausgehenden Aufwendungen für jede Anteilsklasse der einzelnen Teilfonds trägt.

Umgekehrt ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, den über die tatsächlichen Aufwendungen der jeweiligen Anteilsklasse hinausgehenden Betrag der Servicegebühr einzubehalten, die der jeweiligen Anteilsklasse in Rechnung gestellt wurde.

Die auf Basis des durchschnittlichen Nettovermögens jeder Anteilsklasse berechnete Gebühr ist monatlich rückwirkend zahlbar.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Zum 31. März 2021 galten folgende Sätze für die effektiven festen Servicegebühren der aktiven Anteilsklassen:

Teilfonds	Feste Servicegebühr (p.a.)															
	Klasse D (in %)	Klasse I (in %)	Klasse M (in %)	Klasse N (in %)	Klasse O (in %)	Klasse P (in %)	Klasse Q (in %)	Klasse R (in %)	Klasse S (in %)	Klasse T (in %)	Klasse U (in %)	Klasse V (in %)	Klasse X (in %)	Klasse Y* (in %)	Klasse Z** (in %)	Klasse Zz** (in %)
NN (L) AAA ABS	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05	0,00
NN (L) Alternative Beta	-	0,20	-	0,30	-	0,30	-	0,30	-	-	-	-	0,30	-	-	0,00
NN (L) Asia Income	-	0,25	-	0,35	0,35	0,35	-	0,35	-	-	-	-	0,35	0,35	-	-
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	-	0,15	-	0,25	0,25	0,25	-	0,25	-	-	0,15	-	0,25	0,25	0,15	-
NN (L) Asian High Yield	-	0,15	-	-	-	0,25	-	-	-	-	0,15	-	-	-	-	-
NN (L) Banking & Insurance	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) Belgian Government Bond	-	-	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Climate & Environment	-	0,20	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0,20	-	0,30	0,30	0,30	-	-	-	-	-	-	0,30	-	0,20	0,00
NN (L) Corporate Green Bond	-	0,12	-	-	-	-	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) Emerging Europe Equity	-	0,25	-	-	-	0,35	-	0,35	-	-	-	-	0,35	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,25	-	0,15	-
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	-	0,15	-	0,25	0,25	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	0,08	0,00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	0,00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	0,08	0,00
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0,15	-	-	-	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-	0,15	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,15	-	0,20	-	0,20	-	0,20	-	-	-	-	0,20	0,20	0,15	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0,25	-	0,35	-	0,35	-	0,35	-	-	-	-	0,35	0,35	-	0,00
NN (L) Energy	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0,12	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,065	0,00
NN (L) Euro Credit	-	0,12	-	-	-	0,15	0,12	0,15	-	-	-	0,12	0,15	-	0,12	-
NN (L) EURO Equity	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,20	0,25	-	-	-
NN (L) Euro Fixed Income	-	0,12	-	0,15	0,15	0,15	-	0,15	-	-	-	0,12	0,15	-	0,12	-
NN (L) Euro High Dividend	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	0,20	0,20	0,25	0,25	-	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	0,12	-	-	-	0,15	-	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,15	-	-	-
NN (L) Euro Short Duration	-	0,12	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,12	-
NN (L) Euro Sustainable Credit	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	0,12	-	-	-	-	0,12	-

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Feste Servicegebühr (p.a.)															
	Klasse D (in %)	Klasse I (in %)	Klasse M (in %)	Klasse N (in %)	Klasse O (in %)	Klasse P (in %)	Klasse Q (in %)	Klasse R (in %)	Klasse S (in %)	Klasse T (in %)	Klasse U (in %)	Klasse V (in %)	Klasse X (in %)	Klasse Y* (in %)	Klasse Z** (in %)	Klasse Zz** (in %)
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	-	0,12	-	0,15	0,15	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	-
NN (L) Euromix Bond	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	0,12	0,15	-	-	-
NN (L) European ABS	-	0,12	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,10	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,10	-
NN (L) European Equity	-	0,20	-	0,25	0,25	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) European High Dividend	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,20	0,25	-	-	-
NN (L) European High Yield	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	0,25	0,15	-	-	-	0,25	-	0,15	0,00
NN (L) European Participation Equity	-	0,20	-	-	-	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) European Real Estate	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	0,08	-
NN (L) First Class Multi Asset	-	0,15	-	0,20	0,20	0,20	-	0,20	-	-	-	-	0,20	0,20	0,15	0,00
NN (L) First Class Multi Asset Premium	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,25	-	0,05	-
NN (L) First Class Protection	-	0,15	-	0,20	-	0,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	0,15	0,12	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,15	-	0,12	-
NN (L) First Class Yield Opportunities	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,25	0,25	0,15	0,00
NN (L) Food & Beverages	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	-	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,25	0,25	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	-
NN (L) Global Convertible Bond	-	0,15	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,15	-
NN (L) Global Convertible Opportunities	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	0,15	0,00
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,10	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,10	-
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0,20	0,20	0,25	0,25	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) Global High Dividend	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	-	-
NN (L) Global High Yield	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	0,06	0,00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	-
NN (L) Global Investment Grade Credit	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00
NN (L) Global Real Estate	-	0,20	0,20	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	0,00
NN (L) Global Sustainable Equity	-	0,20	0,20	0,25	0,25	0,25	-	0,25	-	0,20	-	0,20	0,25	-	0,20	0,00

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Feste Servicegebühr (p.a.)															
	Klasse D (in %)	Klasse I (in %)	Klasse M (in %)	Klasse N (in %)	Klasse O (in %)	Klasse P (in %)	Klasse Q (in %)	Klasse R (in %)	Klasse S (in %)	Klasse T (in %)	Klasse U (in %)	Klasse V (in %)	Klasse X (in %)	Klasse Y* (in %)	Klasse Z** (in %)	Klasse Zz** (in %)
NN (L) Greater China Equity	-	0,25	-	0,35	0,35	0,35	-	0,35	-	-	-	-	0,35	0,35	0,25	-
NN (L) Green Bond	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	0,12	-	-	0,15	-	0,12	-
NN (L) Green Bond Short Duration	-	0,12	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0,20	-	0,20	0,20	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) Health Care	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) Japan Equity	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,20	0,25	0,25	0,08	-
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	-	0,20	-	-	-	0,30	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	0,15	-	-	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,25	-	0,15	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,10	-	-	-	0,15	0,10	0,15	-	-	-	-	-	-	0,10	-
NN (L) Smart Connectivity	-	0,20	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) US Credit	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	0,15	0,15	0,12	-
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	0,20	0,25	-	-	-
NN (L) US Factor Credit	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,15	-	-	-
NN (L) US Growth Equity	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) US High Dividend	-	0,20	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	-	-
NN (L) US High Yield	-	0,15	-	-	-	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	0,15	0,00

* Für diese Anteilsklasse wird eine zusätzliche Vertriebsgebühr von 1,00% p.a. erhoben.

** Für diese Anteilsklasse wird eine Servicegebühr erhoben, durch die die Verwaltungs- und Verwahrungskosten von Vermögenswerten und weitere laufende Betriebs- und Verwaltungskosten beglichen werden.

7- OVERLAYGEBÜHREN

Die Verwaltungsgesellschaft hat möglicherweise Anspruch auf eine einheitliche Gebühr für ein Anteilsklassen-Overlay von maximal 0,04%, die aus dem Vermögen der betreffenden Anteilsklasse und auf Basis der tatsächlichen Kosten zu zahlen ist. Die Gebühr für ein Anteilsklassen-Overlay fällt bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts an und ist insofern als Höchstgebühr festgelegt, als die Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die der jeweiligen Anteilsklasse in Rechnung gestellte Overlaygebühr zu senken, wenn Skaleneffekte dies zulassen.

Die Overlaygebühr gilt für alle Anteilsklassen mit Währungsabsicherung und Anteilsklassen mit Durationsabsicherung. Im Falle der Anteilsklassen „Z“ und „Zz“ können diese Gebühren in der Sondervereinbarung festgelegt sein und werden von der Verwaltungsgesellschaft direkt vom Anteilsinhaber erhoben und eingezogen und nicht der jeweiligen Anteilsklasse in Rechnung gestellt.

Zum 31. März 2021 betrug die Overlaygebühr 0,021%.

8- TRANSAKTIONSKOSTEN

Die den Teilfonds der SICAV entstandenen Transaktionskosten umfassen Brokerage-Gebühren im Zusammenhang mit dem Kauf bzw. Verkauf übertragbarer Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und derivativer Finanzinstrumente (bzw. anderer zulässiger Vermögenswerte, in denen die Teilfonds Transaktionen tätigen) und/oder gegebenenfalls Gebühren aus der Zeichnung/Rückgabe von Anteilen/Aktien von OGAW/OGA.

Im Falle von gegenseitigen Anlagen oder Anlagen in Aktien/Anteilen anderer OGAW und/oder anderer OGA, die direkt oder im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden (die „NNIP-Fonds“), gelten keine Transaktionskosten.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Die Transaktionskosten sind ggf. im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten.

Die nachstehende Tabelle zeigt die den einzelnen Teilfonds im Berichtszeitraum zum 31. März 2021 entstandenen Transaktionskosten:

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	Transaktionskosten - Basispunkte (annualisiert)
NN (L) AAA ABS	EUR	-	-
NN (L) Alternative Beta	USD	26.187,00	1,70
NN (L) Asia Income	USD	265.486,00	26,43
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	1.979,00	0,06
NN (L) Asian High Yield	USD	-	-
NN (L) Banking & Insurance	USD	24.280,72	12,05
NN (L) Belgian Government Bond	EUR	156,00	0,10
NN (L) Climate & Environment	EUR	89.463,76	14,68
NN (L) Commodity Enhanced	USD	-	-
NN (L) Corporate Green Bond	EUR	1.525,00	0,08
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	26.704,05	14,86
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	578,00	0,10
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	56.471,00	0,18
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	64.145,46	3,73
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	368,00	0,14
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	USD	-	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	473.522,12	30,56
NN (L) Emerging Markets High Dividend	EUR	261.134,00	25,29
NN (L) Energy	USD	84.551,48	14,50
NN (L) Euro Covered Bond	EUR	57,00	0,04
NN (L) Euro Credit	EUR	5.769,00	0,08
NN (L) EURO Equity	EUR	341.868,30	23,42
NN (L) Euro Fixed Income	EUR	28.171,00	0,46
NN (L) Euro High Dividend	EUR	1.288.267,51	44,50
NN (L) Euro Income	EUR	30.314,91	16,53
NN (L) Euro Liquidity	EUR	0,00	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	EUR	13.598,00	0,32
NN (L) Euro Short Duration	EUR	1.019,00	0,10
NN (L) Euro Sustainable Credit	EUR	4.499,00	0,08
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	EUR	2.326,00	0,08
NN (L) Euromix Bond	EUR	1.809,00	0,12
NN (L) European ABS	EUR	-	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	EUR	209.965,14	99,51
NN (L) European Equity	EUR	198.397,79	26,67
NN (L) European High Dividend	EUR	365.249,11	34,61
NN (L) European High Yield	EUR	-	-
NN (L) European Participation Equity	EUR	20.424,61	12,96
NN (L) European Real Estate	EUR	260.906,30	35,30
NN (L) European Sustainable Equity	EUR	359.635,01	15,10
NN (L) First Class Multi Asset	EUR	507.832,08	11,67
NN (L) First Class Multi Asset Premium	EUR	118.675,05	16,18
NN (L) First Class Protection	EUR	1.982,00	0,58
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	EUR	541,00	0,24
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	7.546,00	0,34

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	Transaktionskosten - Basispunkte (annualisiert)
NN (L) Food & Beverages	USD	129.093,44	11,07
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	2.619,00	0,16
NN (L) Global Bond Opportunities	EUR	10.157,00	3,11
NN (L) Global Convertible Bond	USD	309,00	0,06
NN (L) Global Convertible Opportunities	USD	-	-
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	USD	300.676,20	19,69
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	EUR	77.674,50	4,27
NN (L) Global High Dividend	EUR	83.006,48	4,43
NN (L) Global High Yield	EUR	-	-
NN (L) Global Inflation Linked Bond	EUR	6.381,00	0,76
NN (L) Global Investment Grade Credit	USD	2.366,00	0,42
NN (L) Global Real Estate	EUR	142.624,73	10,99
NN (L) Global Sustainable Equity	EUR	539.312,52	4,99
NN (L) Greater China Equity	USD	594.048,00	53,01
NN (L) Green Bond	EUR	5.762,00	0,10
NN (L) Green Bond Short Duration	EUR	1.137,00	0,18
NN (L) Health & Well-being	EUR	72.152,78	7,58
NN (L) Health Care	USD	61.860,45	4,01
NN (L) Japan Equity	JPY	9.175.840,00	8,80
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	USD	170.085,00	13,18
NN (L) Multi Asset High Income	EUR	586,00	2,29
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	USD	57.499,86	3,75
NN (L) Smart Connectivity	EUR	211.988,15	9,85
NN (L) US Credit	USD	58.899,00	0,28
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	USD	132.187,00	5,41
NN (L) US Factor Credit	USD	368,00	0,16
NN (L) US Growth Equity	USD	9.799,00	4,33
NN (L) US High Dividend	USD	22.453,00	2,01
NN (L) US High Yield	USD	148,00	0,02

9- ABONNEMENTSTEUER

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg einer Abonnementsteuer („Taxe d'abonnement“) von 0,01% p.a. ihres Nettovermögens für sämtliche institutionellen Anlegern vorbehaltenen Anteile sowie alle Anteile des Geldmarktteilfonds NN (L) Euro Liquidity und von 0,05% p.a. für alle anderen Anteile.

Die Abonnementsteuer ist vierteljährlich zu zahlen und wird auf der Grundlage des Nettoinventarwertes am Ende des entsprechenden Quartals berechnet.

Auf Anteile, welche die Gesellschaft in anderen OGAs hält, die dieser Steuer in Luxemburg bereits unterliegen, wird keine Abonnementsteuer gezahlt.

10- WERTPAPIER-BESTANDSVERÄNDERUNGEN

Die Auflistung der Bestandsveränderungen steht den Anteilshabern bei der Depotbank und am Sitz der Gesellschaft sowie an den Schaltern der in diesem Bericht aufgeführten lokalen Vertriebsstellen oder Hauptansprechpartnern in der Kundenbetreuung zur Verfügung. Darüber hinaus werden sie auf Anfrage kostenlos versandt.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

11- INFORMATION FÜR DIE ANTEILSINHABER

Gemäß dem belgischen Programmgesetz vom 22. Dezember 2003, das am 1. Januar 2004 in Kraft trat, ist auf den Anteil belgischer Anleger am Fondsvermögen, der am 31. Dezember des vorangehenden Berichtsjahres investiert war, eine Steuer von 0,06% p.a. zu zahlen. Die Steuer wurde 2005 auf 0,07% p.a., 2007 auf 0,08% p.a., 2013 auf 0,0965% erhöht. Ab 2014 wurde sie auf 0,0925% gesenkt.

Die Gesellschaft hat bei der Europäischen Kommission eine Beschwerde gegen den belgischen Staat eingereicht, um die Unvereinbarkeit dieser Steuer mit dem Gemeinschaftsrecht feststellen zu lassen. Die Europäische Kommission hat diese Beschwerde zurückgewiesen. Die Gesellschaft hat in Belgien eine weitere Beschwerde eingereicht. Das Brüsseler Gericht erster Instanz hat den belgischen Staat daraufhin zur Erstattung der rechtsgrundlos geleisteten Zahlungen verurteilt. Der belgische Staat legte Rechtsmittel gegen das Urteil ein. Das Brüsseler Appellationsgericht verkündete am 29. November 2018 sein Urteil. Das erstinstanzliche Urteil wurde bestätigt, das den belgischen Staat zur Erstattung der jährlich vom Luxemburger Fonds erhobenen belgischen Steuer verurteilte. Der belgische Staat legte beim obersten Gerichtshof Belgiens Rechtsmittel gegen das Urteil des Appellationsgerichts ein. Das Verfahren beim obersten Gerichtshof ist noch anhängig.

12- SICHERHEITEN IM ZUSAMMENHANG MIT AUSSERBÖRSLICH GEHANDELTEN DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTEN

Zur Reduzierung des Gegenparteirisikos im Zusammenhang mit außerbörslich gehandelten derivativen Finanzinstrumenten hat die Gesellschaft von den unten aufgeführten Gegenparteien Sicherheiten (*Collaterals*) erhalten bzw. diesen Sicherheiten gestellt.

Zum 31. März 2021 belief sich der Wert der erhaltenen/(gestellten) Sicherheiten auf folgende Beträge:

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) AAA ABS	Barclays	Barmittel	EUR	(350.000,00)
			Gesamt	(350.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Alternative Beta	Société Générale	Barmittel	USD	(1.830.000,01)
	State Street Bank	Barmittel	USD	(8.680.000,00)
			Gesamt	(10.510.000,01)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Asia Income	BNP Paribas	Barmittel	USD	(150.000,01)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(531.999,99)
	Merrill Lynch International	Barmittel	USD	(170.000,00)
			Gesamt	(852.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	530.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	310.000,00
	State Street Bank	Barmittel	USD	(3.160.000,01)
			Gesamt	(2.320.000,01)

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Asian High Yield	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.330.000,00)
			Gesamt	(1.330.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Banking & Insurance	State Street Bank	Barmittel	USD	(300.000,00)
			Gesamt	(300.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Commodity Enhanced	Société Générale	Barmittel	USD	(3.600.000,01)
	State Street Bank	Barmittel	USD	(3.419.999,99)
			Gesamt	(7.020.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Corporate Green Bond	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	(270.000,00)
			Gesamt	(270.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	State Street Bank	Barmittel	USD	(580.000,00)
			Gesamt	(580.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Bank of America	Barmittel	USD	290.000,00
	Barclays	Barmittel	USD	21.860.000,00
	BNP Paribas	Barmittel	USD	2.900.000,00
	Citigroup	Barmittel	USD	6.033.180,00
	Goldman Sachs	Barmittel	USD	5.250.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	8.731.000,00
	Merrill Lynch International	Barmittel	USD	1.430.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	10.220.000,00
	Nomura International	Barmittel	USD	(1.030.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	USD	(83.600.000,02)
			Gesamt	(27.915.820,02)

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	BNP Paribas	Barmittel	USD	(290.000,00)
	Citigroup	Barmittel	USD	240.000,00
	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.440.000,00)
			Gesamt	(1.490.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	State Street Bank	Barmittel	USD	(790.000,00)
			Gesamt	(790.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Citigroup	Barmittel	USD	30.000,00
	Goldman Sachs	Barmittel	USD	110.000,00
			Gesamt	140.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.440.000,00)
			Gesamt	(1.440.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets High Dividend	State Street Bank	Barmittel	EUR	(336.000,00)
			Gesamt	(336.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Energy	State Street Bank	Barmittel	USD	(290.000,00)
			Gesamt	(290.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Credit	BNP Paribas	Barmittel	EUR	490.000,00
	Citigroup	Barmittel	EUR	(50.000,00)
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	100.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	150.000,00
	Société Générale	Barmittel	EUR	(530.000,00)
	UBS AG	Barmittel	EUR	(870.000,00)
			Gesamt	(710.000,00)

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Fixed Income	Bank of New York Mellon	Barmittel	EUR	(1.160.000,00)
	BNP Paribas	Barmittel	EUR	3.920.000,00
	Citigroup	Barmittel	EUR	690.000,00
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	470.000,00
	HSBC Bank Plc	Barmittel	EUR	700.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	4.330.000,00
	Merrill Lynch International	Barmittel	EUR	840.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	770.000,00
	Gesamt			10.560.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro High Dividend	State Street Bank	Barmittel	EUR	525.000,00
	Gesamt			525.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Long Duration Bond	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	1.320.000,00
	Gesamt			1.320.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Sustainable Credit	BNP Paribas	Barmittel	EUR	260.000,00
	Citigroup	Barmittel	EUR	(30.000,00)
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	(270.000,00)
	Société Générale	Barmittel	EUR	(530.000,00)
	Gesamt			(570.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	BNP Paribas	Barmittel	EUR	120.000,00
	Deutsche Bank	Barmittel	EUR	(150.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	(260.000,00)
	Gesamt			(290.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) European High Dividend	State Street Bank	Barmittel	EUR	(500.000,00)
	Gesamt			(500.000,00)

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) European High Yield	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	(560.000,00)
	Société Générale	Barmittel	EUR	540.000,00
Gesamt				(20.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) First Class Multi Asset	Bank of America	Barmittel	EUR	(7.129.999,99)
	Barclays	Barmittel	EUR	(159.999,99)
	BNP Paribas	Barmittel	EUR	(500.000,00)
	Citigroup	Barmittel	EUR	(280.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	(3.120.000,02)
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	(860.000,00)
	Société Générale	Barmittel	EUR	1.530.000,00
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(143.000,00)
Gesamt				(10.663.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) First Class Multi Asset Premium	Bank of America	Barmittel	EUR	(1.190.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	(1.670.000,00)
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	20.000,00
	Société Générale	Barmittel	EUR	270.000,00
Gesamt				(2.570.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	20.000,00
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	(640.000,00)
Gesamt				(620.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) First Class Yield Opportunities	Bank of America	Barmittel	EUR	320.000,00
	Citigroup	Barmittel	EUR	(210.000,00)
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	(12.880.000,01)
	HSBC Bank Plc	Barmittel	EUR	1.000.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	(290.000,00)
	Société Générale	Barmittel	EUR	(50.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(282.000,00)
Gesamt				(12.392.000,01)

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Food & Beverages	State Street Bank	Barmittel	USD	(730.000,00)
			Gesamt	(730.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	260.000,00
	State Street Bank	Barmittel	USD	(2.240.000,00)
			Gesamt	(1.980.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Bond Opportunities	Bank of America	Barmittel	EUR	440.000,00
	Barclays	Barmittel	EUR	(20.000,00)
	BNP Paribas	Barmittel	EUR	890.000,00
	Citigroup	Barmittel	EUR	510.000,00
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	310.000,00
	HSBC Bank Plc	Barmittel	EUR	310.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	730.000,00
	Merrill Lynch International	Barmittel	EUR	90.000,00
	Société Générale	Barmittel	EUR	(20.000,00)
State Street Bank	Barmittel	EUR	(727.000,00)	
			Gesamt	2.513.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Convertible Bond	Société Générale	Barmittel	USD	620.000,00
			Gesamt	620.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Convertible Opportunities	Barclays	Barmittel	USD	260.000,00
	BNP Paribas	Barmittel	USD	1.530.000,00
	Deutsche Bank	Barmittel	USD	(550.000,00)
	Goldman Sachs	Barmittel	USD	2.590.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	300.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	(530.000,00)
	Société Générale	Barmittel	USD	6.790.000,00
State Street Bank	Barmittel	USD	(23.319.999,98)	
			Gesamt	(12.929.999,98)

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	State Street Bank	Barmittel	EUR	(726.000,00)
			Gesamt	(726.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global High Dividend	BNP Paribas	Barmittel	EUR	840.000,00
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(2.362.000,01)
			Gesamt	(1.522.000,01)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global High Yield	BNP Paribas	Barmittel	EUR	(2.330.000,01)
	Citigroup	Barmittel	EUR	(250.000,00)
	Deutsche Bank	Barmittel	EUR	(580.000,00)
	HSBC Bank Plc	Barmittel	EUR	350.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	2.700.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	(190.000,00)
	Société Générale	Barmittel	EUR	570.000,00
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(21.834.000,02)
			Gesamt	(21.564.000,03)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Inflation Linked Bond	Citigroup	Barmittel	EUR	140.000,00
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	260.000,00
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(2.694.000,00)
			Gesamt	(2.294.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Investment Grade Credit	Société Générale	Barmittel	USD	250.000,00
			Gesamt	250.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Sustainable Equity	State Street Bank	Barmittel	EUR	(771.000,00)
			Gesamt	(771.000,00)

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Green Bond	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	(1.910.000,00)
			Gesamt	(1.910.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Green Bond Short Duration	State Street Bank	Barmittel	EUR	676.000,00
			Gesamt	676.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Health Care	State Street Bank	Barmittel	USD	(2.819.999,99)
			Gesamt	(2.819.999,99)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Japan Equity	State Street Bank	Barmittel	JPY	(67.509.000,00)
			Gesamt	(67.509.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Bank of America	Barmittel	USD	(260.000,00)
	Barclays	Barmittel	USD	1.020.000,00
	BNP Paribas	Barmittel	USD	1.190.000,00
	HSBC Bank Plc	Barmittel	USD	(1.022.510,99)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(11.753,00)
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	1.240.000,00
	Société Générale	Barmittel	USD	(14.079.999,92)
	State Street Bank	Barmittel	USD	(9.490.000,00)
			Gesamt	(21.414.263,91)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Smart Connectivity	State Street Bank	Barmittel	EUR	(570.067,22)
			Gesamt	(570.067,22)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) US Credit	State Street Bank	Barmittel	USD	(33.950.000,02)
			Gesamt	(33.950.000,02)

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.370.000,01)
Gesamt				(1.370.000,01)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) US High Dividend	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.410.000,00)
Gesamt				(1.410.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheiten	Währung	Erhaltene/ (gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) US High Yield	Barclays	Barmittel	USD	700.000,00
Gesamt				700.000,00

Die gestellten Barsicherheiten sind im Posten „Sonstige Vermögenswerte“ enthalten.
Die erhaltenen Barsicherheiten sind im Posten „Sonstige Verbindlichkeiten“ enthalten.

13- VERORDNUNG ÜBER WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“) führt im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung Berichtspflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTs“) und Gesamtrendite-Swaps (Total Return Swaps) ein.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) ist gemäß Artikel 3 Absatz 11 der SFTR definiert als:

- ein Pensionsgeschäft (Repo- oder Reverse Repo-Geschäft);
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft;
- ein Lombardgeschäft.

Per 31. März 2021 bestanden folgende Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß SFTR bei den Teilfonds: Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps.

Allgemeine Angaben

Der Betrag der Vermögenswerte, die bei allen Wertpapierleihgeschäften eingesetzt worden sind, beläuft sich zum 31. März 2021 auf:

Teilfonds	Art des Vermögenswerts	Währung	Marktwert	% des verwalteten Vermögens	% der verleihbaren Vermögenswerte
NN (L) Asia Income	Wertpapierleihgeschäfte	USD	520.551,29	0,23	0,25
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	USD	6.616.803,37	1,14	1,19
NN (L) Asian High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	USD	3.682.466,48	1,49	1,56
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Wertpapierleihgeschäfte	USD	1.388.710,94	0,92	0,95
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	USD	161.701.407,28	2,37	2,53
NN (L) Euro Equity	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	253.211,90	0,07	0,07
NN (L) Euro Income	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	270.143,64	0,75	0,76
NN (L) European High Dividend	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	528.214,81	0,24	0,24
NN (L) European High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	5.092.573,31	3,53	3,67
NN (L) First Class Yield Opportunities	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	4.331.769,54	1,04	1,10
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	USD	11.619.187,72	3,33	3,70

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Art des Vermögenswerts	Währung	Marktwert	% des verwalteten Vermögens	% der verleihbaren Vermögenswerte
NN (L) Global High Dividend	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	8.684.813,42	1,71	1,75
NN (L) Global High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	43.981.968,41	2,48	2,56
NN (L) Greater China Equity	Wertpapierleihgeschäfte	USD	19.507.049,69	4,80	4,90
NN (L) US High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	USD	1.021.713,07	0,32	0,33

Der Betrag der Vermögenswerte, die bei Total Return Swaps eingesetzt worden sind, beläuft sich zum 31. März 2021 auf:

Teilfonds	Art des Vermögenswerts	Währung	Marktwert	% des verwalteten Vermögens
NN (L) Commodity Enhanced	Total Return Swaps	USD	(3.458.693,17)	(1,72)
NN (L) Euro Fixed Income	Total Return Swaps	EUR	(1.224.914,13)	(0,10)
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Total Return Swaps	USD	3.363.509,38	0,98

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

In dem am 31. März 2021 beendeten Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten weiterverwendet.

Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten erhaltener Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte insgesamt waren zum 31. März 2021 folgende:

Teilfonds	Sicherheitenemittent	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
NN (L) Asia Income	Belgischer Staat	USD	579.731,09
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Britischer Staat	USD	6.582.810,84
	Belgischer Staat	USD	987.975,53
	Deutscher Staat	USD	169,37
	US-amerikanischer Staat	USD	0,13
	NN (L) Asian High Yield	Belgischer Staat	USD
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Britischer Staat	USD	1.859.694,87
	Belgischer Staat	USD	821.436,58
	Deutscher Staat	USD	774.816,51
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Deutscher Staat	USD	1,88
	Britischer Staat	USD	81.361.860,17
	Französischer Staat	USD	52.521.712,35
	Belgischer Staat	USD	27.598.513,54
NN (L) EURO Equity	Deutscher Staat	USD	25.703.638,82
NN (L) EURO Income	Belgischer Staat	EUR	277.984,63
NN (L) European High Dividend	Belgischer Staat	EUR	307.274,97
NN (L) European High Yield	Belgischer Staat	EUR	580.898,12
	Britischer Staat	EUR	5.311.408,20
	Belgischer Staat	EUR	318.868,60
	Französischer Staat	EUR	317.304,32
NN (L) First Class Yield Opportunities	Niederländischer Staat	EUR	162,90
	US-amerikanischer Staat	EUR	2.770.364,65
	Britischer Staat	EUR	1.160.548,22
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Französischer Staat	EUR	1.066.071,28
	Französischer Staat	USD	11.589.099,03

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Sicherheitenemittent	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
	Belgischer Staat	USD	1.111.642,59
	Deutscher Staat	USD	417.184,45
	Niederländischer Staat	USD	9,90
NN (L) Global High Dividend	Britischer Staat	EUR	6.382.661,07
	Belgischer Staat	EUR	3.304.365,67
NN (L) Global High Yield	Britischer Staat	EUR	32.384.151,81
	Deutscher Staat	EUR	10.849.415,31
	Belgischer Staat	EUR	5.752.076,83
	Niederländischer Staat	EUR	1.593.824,19
NN (L) Global High Yield (continued)	Französischer Staat	EUR	1.366.601,07
NN (L) Greater China Equity	Britischer Staat	USD	11.566.160,26
	Belgischer Staat	USD	7.479.065,35
	Deutscher Staat	USD	1.749.862,04
	Französischer Staat	USD	12.316,22
	US-amerikanischer Staat	USD	3.070,03
NN (L) US High Yield	Deutscher Staat	USD	1.172.545,72

Die wichtigsten Gegenparteien für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps waren zum 31. März 2021 folgende:

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
NN (L) Asia Income	Wertpapierleihgeschäfte	Citigroup Global Markets Limited	USD	579.731,09
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	USD	4.374.034,36
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	1.122.018,05
		Goldman Sachs International LTD	USD	1.086.927,69
		JP Morgan Securities PLC	USD	987.975,77
NN (L) Asian High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	USD	2.435.826,20
		Goldman Sachs International LTD	USD	1.859.694,87
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	USD	819.942,65
		Citigroup Global Markets Limited	USD	776.312,32
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	USD	81.361.860,17
		Nomura International PLC	USD	54.530.427,38
		Citigroup Global Markets Limited	USD	16.032.873,73
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	12.751.464,27
		JP Morgan Securities PLC	USD	11.565.642,50
		Merrill Lynch International	USD	6.148.180,59
NN (L) EURO Equity	Wertpapierleihgeschäfte	Morgan Stanley International	USD	4.795.276,24
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	277.984,63
NN (L) Euro Income	Wertpapierleihgeschäfte	Citigroup Global Markets Limited	EUR	307.274,97
NN (L) European High Dividend	Wertpapierleihgeschäfte	Citigroup Global Markets Limited	EUR	580.898,12
NN (L) European High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	Goldman Sachs International LTD	EUR	3.230.544,20
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	2.080.864,00
		JP Morgan Securities PLC	EUR	319.031,50

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
		Merrill Lynch International	EUR	317.304,32
NN (L) First Class Yield Opportunities	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	2.770.278,67
		Goldman Sachs International LTD	EUR	1.160.548,22
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	1.066.157,26
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	Nomura International PLC	USD	10.064.623,57
		Morgan Stanley International	USD	1.524.486,38
		Citigroup Global Markets Limited	USD	1.111.646,68
NN (L) Global High Dividend	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	6.382.661,07
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	3.304.365,67
NN (L) Global High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	18.494.734,41
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	13.749.850,86
		Goldman Sachs International LTD	EUR	10.989.071,40
NN (L) Global High Yield (continued)	Wertpapierleihgeschäfte	JP Morgan Securities PLC	EUR	5.752.076,83
		Morgan Stanley International	EUR	1.593.824,19
		Merrill Lynch International	EUR	1.366.511,52
NN (L) Greater China Equity	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	USD	11.566.160,26
		Citigroup Global Markets Limited	USD	8.172.495,85
		Nomura International PLC	USD	1.071.817,79
NN (L) US High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	1.172.545,72

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust)
NN (L) Commodity Enhanced	Total Return Swaps	Société Générale SA	USD	(3.458.693,17)
NN (L) Euro Fixed Income	Total Return Swaps	NN Re (Netherlands) NV	EUR	(1.224.914,13)
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Total Return Swaps	Société Générale SA	USD	3.363.509,38

Verwahrung erhaltener Sicherheiten

Alle erhaltenen Sicherheiten wurden zum 31. März 2021 von einer einzigen Depotbank verwahrt: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Aggregierte Transaktionsdaten

Die aggregierten Transaktionsdaten für erhaltende Sicherheiten (einschließlich Barmittel) für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps waren zum 31. März 2021 folgende:

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheiten	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Land, in dem die Gegenpartei niedergelassen ist (nicht der Sicherheit)	Abwicklung und Clearing
NN (L) Asia Income								
Wertpapierleihgeschäfte								
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	579.731,09	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	USD	4.374.034,36	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	1.121.848,79	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs International LTD	Staatsanleihe	USD	1.086.927,69	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	USD	987.975,53	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	169,13	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	USD	0,24	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	0,13	Entfällt	Ein Monat bis drei Monate	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Asian High Yield								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	USD	2.435.826,20	Entfällt	Ein Monat bis drei Monate	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs International LTD	Staatsanleihe	USD	1.859.694,87	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	USD	819.942,65	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	774.816,51	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	1.493,93	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	1,88	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	USD	81.361.860,17	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staatsanleihe	USD	41.578.094,80	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staatsanleihe	USD	12.952.332,58	AAA	Drei Monate bis ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheiten	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Land, in dem die Gegenpartei niedergelassen ist (nicht der Sicherheit)	Abwicklung und Clearing
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) (Fortsetzung)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	12.751.306,24	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	12.279.001,41	AA-	Drei Monate bis ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	USD	9.570.651,60	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staatsanleihe	USD	6.148.171,97	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Morgan Stanley International	Staatsanleihe	USD	4.795.276,24	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	3.753.869,63	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	USD	1.994.990,90	Entfällt	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	158,03	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staatsanleihe	USD	8,62	Entfällt	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	2,69	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) EURO Equity								
Wertpapierleihgeschäfte								
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	EUR	277.984,63	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Euro Income								
Wertpapierleihgeschäfte								
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	EUR	307.274,97	Entfällt	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) European High Dividend								
Wertpapierleihgeschäfte								
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	EUR	580.898,12	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) European High Yield								
Wertpapierleihgeschäfte								
Goldman Sachs International LTD	Staatsanleihe	EUR	3.230.544,20	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	EUR	2.080.864,00	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	EUR	318.868,60	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staatsanleihe	EUR	317.304,32	Entfällt	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheiten	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Land, in dem die Gegenpartei niedergelassen ist (nicht der Sicherheit)	Abwicklung und Clearing
NN (L) European High Yield (Fortsetzung)								
Wertpapierleihgeschäfte								
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	EUR	162,90	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) First Class Yield Opportunities								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	EUR	2.770.278,67	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs International LTD	Staatsanleihe	EUR	1.160.548,22	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	EUR	1.066.071,28	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	EUR	85,98	AAA	Ein Monat bis drei Monate	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Nomura International PLC	Staatsanleihe	USD	10.064.586,65	AA	Drei Monate bis ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Morgan Stanley International	Staatsanleihe	USD	1.524.486,38	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	1.111.630,32	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	417.179,34	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staatsanleihe	USD	24,65	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	15,01	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staatsanleihe	USD	12,27	AA-	Drei Monate bis ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	1,35	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Global High Dividend								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	EUR	6.382.661,07	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	EUR	3.304.365,67	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Global High Yield								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	EUR	18.494.734,41	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheiten	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Land, in dem die Gegenpartei niedergelassen ist (nicht der Sicherheit)	Abwicklung und Clearing
NN (L) Global High Yield (Fortsetzung)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Goldman. Sachs International LTD	Staatsanleihe	EUR	10.989.071,40	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	EUR	10.849.403,60	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	EUR	5.659.821,75	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	EUR	2.900.346,00	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Morgan Stanley International	Staatsanleihe	EUR	1.593.824,19	AAA	Drei Monate bis ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staatsanleihe	EUR	1.366.499,81	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	EUR	92.255,08	Entfällt	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	EUR	101,26	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staatsanleihe	EUR	11,71	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Greater China Equity								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	USD	11.566.160,26	AA-	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	6.125.393,93	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	1.353.506,71	Entfällt	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staatsanleihe	USD	1.071.817,79	AAA	Drei Monate bis ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	375.780,80	AAA	Drei Monate bis ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	302.263,45	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	12.316,22	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	3.070,03	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	164,71	AA-	Drei Monate bis ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) US High Yield								
Wertpapierleihgeschäfte								
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	1.172.545,72	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheiten	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten	Land, in dem die Gegenpartei niedergelassen ist (nicht der Sicherheit)	Abwicklung und Clearing
NN (L) Commodity Enhanced								
Total Return Swaps*								
Société Générale	Barmittel	USD	(3.600.000,01)	Entfällt	Entfällt	USD	Frankreich	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	USD	(3.419.999,99)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
NN (L) Euro Fixed Income								
Total Return Swaps*								
Bank of New York Mellon	Barmittel	EUR	(1.160.000,00)	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
BNP Paribas	Barmittel	EUR	3.920.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Frankreich	Bilateral
Citigroup	Barmittel	EUR	690.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Goldman Sachs	Barmittel	EUR	470.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigtes Königreich	Bilateral
HSBC Bank Plc	Barmittel	EUR	700.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigtes Königreich	Bilateral
JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	4.330.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
Merrill Lynch International	Barmittel	EUR	840.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
Morgan Stanley	Barmittel	EUR	770.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigtes Königreich	Bilateral
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities								
Total Return Swaps*								
Bank of America	Barmittel	USD	(260.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
Barclays	Barmittel	USD	1.020.000,00	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigtes Königreich	Bilateral
BNP Paribas	Barmittel	USD	1.190.000,00	Entfällt	Entfällt	USD	Frankreich	Bilateral
HSBC Bank Plc	Barmittel	USD	(1.022.510,99)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigtes Königreich	Bilateral
JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(11.753,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
Morgan Stanley	Barmittel	USD	1.240.000,00	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Société Générale	Barmittel	USD	(14.079.999,92)	Entfällt	Entfällt	USD	Frankreich	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	USD	(9.490.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral

* Die ausgewiesenen Beträge beziehen sich auf außerbörsliche Derivatepositionen und nicht nur auf Total Return Swaps.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Die Laufzeiten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps sind folgende:

Per 31. März 2021 hatten alle Wertpapierleihgeschäfte eine unbefristete Laufzeit.

Per 31. März 2021 wird die Fälligkeit aller Total Return Swaps in der Aufstellung „Derivative Finanzinstrumente“ des jeweiligen Teilfonds angegeben.

Für den Teilfonds NN (L) Commodity Enhanced liegt die Laufzeit der Total Return Swaps zwischen drei Monaten und einem Jahr.

Für den Teilfonds NN (L) Euro Fixed Income liegt die Laufzeit des ersten Total Return Swap zwischen einem Monat und drei Monaten und die Laufzeit des zweiten Total Return Swap zwischen drei Monaten und einem Jahr.

Für den Teilfonds NN (L) Multi Asset Factor Opportunities liegt die Laufzeit zweier Total Return Swaps zwischen drei Monaten und einem Jahr und die Laufzeit der übrigen Total Return Swaps zwischen einem Monat und drei Monaten.

Verwahrung gestellter Sicherheiten

Die Stellung von Sicherheiten erfolgt auf Basis einer Eigentumsübertragung, und der Fonds kann diese Sicherheiten jederzeit wieder zurückfordern. Die Gegenpartei ist lediglich verpflichtet, dem Fonds denselben Betrag zurückzuerstatten, und solange eine Exponierung gegenüber der zugrunde liegenden Transaktion besteht, kann dieser Betrag vom Fonds nicht „jederzeit“ zurückgefordert werden.

In dem am 31. März 2021 beendeten Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten gestellt.

Rendite/Kosten

Die Renditen und Kosten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps waren für den Berichtszeitraum zum 31. März 2021 folgende:

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamrendite
NN (L) Asia Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	677,58	100,00%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	42.403,94	100,00%
NN (L) Asian High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	15.799,58	100,00%
NN (L) Emerging Europe Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	6.434,97	100,00%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	806,04	100,00%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	164.738,10	100,00%
NN (L) EURO Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	33.144,74	100,00%
NN (L) Euro Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	4.247,71	100,00%
NN (L) European Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	14.821,61	100,00%

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamrendite
NN (L) European High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	9.466,00	100,00%
NN (L) European High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	7.091,27	100,00%
NN (L) First Class Yield Opportunities			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	3.050,49	100,00%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	10.533,53	100,00%
NN (L) Global High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	14.556,87	100,00%
NN (L) Global High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	110.605,83	100,00%
NN (L) Greater China Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	109.979,66	100,00%
NN (L) US High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	2.078,82	100,00%

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamrendite
NN (L) Commodity Enhanced			
Total Return Swaps			
an Teilfonds:	USD	28.868.093,99	100,00%
NN (L) Euro Fixed Income			
Total Return Swaps			
an Teilfonds:	EUR	5.348.353,10	100,00%
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities			
Total Return Swaps			
an Teilfonds:	USD	6.683.281,66	100,00%

Kosten	Währung	Betrag	% der Gesamtkosten
NN (L) Asia Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	58,95	100,00%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	3.687,43	100,00%

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Kosten	Währung	Betrag	% der Gesamtkosten
NN (L) Asian High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	1.374,11	100,00%
NN (L) Emerging Europe Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	559,64	100,00%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	70,14	100,00%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	14.326,15	100,00%
NN (L) EURO Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	2.882,20	100,00%
NN (L) Euro Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	369,29	100,00%
NN (L) European Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	1.288,84	100,00%
NN (L) European High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	823,15	100,00%
NN (L) European High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	616,53	100,00%
NN (L) First Class Yield Opportunities			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	264,99	100,00%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	915,63	100,00%
NN (L) Global High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	1.265,62	100,00%
NN (L) Global High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	9.618,00	100,00%
NN (L) Greater China Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	9.563,45	100,00%
NN (L) US High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	180,68	100,00%

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

14- PORTFOLIUMSCHLAGSRATE

Die Portfolioumschlagsrate (PTR) ist ein Indikator für die Relevanz der zusätzlichen Kosten, die dem Fonds beim Kauf und Verkauf von Anlagen im Einklang mit seiner Anlagepolitik entstehen.

Die Portfolioumschlagsrate wird nach der unten beschriebenen Methode wie folgt berechnet:

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

Summe 1 = Summe Wertpapiergeschäfte im maßgeblichen Zeitraum = X + Y

X = Käufe

Y = Verkäufe

Summe 2 = Summe der Kapitaltransaktionen im maßgeblichen Zeitraum = S + R

S = Zeichnungen

R = Rücknahmen

M = Durchschnittliches Nettovermögen

Die Portfolioumschlagsrate wird als Prozentsatz angegeben. In die Berechnung des Portfolioumschlags fließen die in NN (L) Liquid getätigten Geschäfte nicht ein, die mit dem Liquiditätsmanagement verbunden sind.

15- EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Der Teilfonds NN (L) US Behavioral Equity wird am 10. Mai 2021 aufgelegt.

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber

ALFI-Verhaltenskodex

Hierdurch wird bestätigt, dass NN (L) die Grundsätze des „Verhaltenskodex für Luxemburger Investmentfonds“ des Luxemburger Fondsverbands ALFI beachtet und einhält.

Addendum

Dieses Addendum ist eine Korrektur zum Jahresbericht und den geprüften Finanzabschlüssen für das Geschäftsjahr zum 30. September 2020. Die weiteren Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft) enthielten im Abschnitt über die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos gemäß Bestimmungen des CSSF-Rundschreibens 11/512 unrichtige Angaben. Nachstehend sind die richtigen Angaben aufgeführt.

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos gemäß Bestimmungen des CSSF-Rundschreibens 11/512

Einzelheiten zur VaR-Methode, zum Referenzportfolio beim relativen VaR-Ansatz, zur Nutzung der VaR-Limits (Maximum, Minimum, Durchschnitt), zum Modell und den für die Berechnung zugrunde gelegten Parametern sowie zur durchschnittlichen Hebelhöhe im Berichtsjahr zum 30. September 2020:

Teilfonds	NN (L) Alternative Beta
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Absoluter VaR
Referenzportfolio	-
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	1,06%
Höchster VaR	14,04%
Durchschnittlicher VaR	5,10%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	150%
Nettoansatz	125%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	103,49%
Nettoansatz	19,20%

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber ((Fortsetzung))

Teilfonds	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	J.P. Morgan Asia Credit (JACI)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	68,91%
Höchster VaR	169,16%
Durchschnittlicher VaR	122,69%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	35%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	19,57%
Nettoansatz	3,89%

Teilfonds	NN (L) Asian High Yield
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index (20% lvl 4 sector 3% issuer cap)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	87,66%
Höchster VaR	142,64%
Durchschnittlicher VaR	113,46%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	2,80%
Nettoansatz	0,63%

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber ((Fortsetzung))

Teilfonds	NN (L) Commodity Enhanced
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Absoluter VaR
Referenzportfolio	-
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	0,00%
Höchster VaR	27,09%
Durchschnittlicher VaR	3,71%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	150%
Nettoansatz	150%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	105,02%
Nettoansatz	21,03%

Teilfonds	NN (L) Corporate Green Bond
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro Green Corporate Bond 5% Issuer Capped (NR)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	91,05%
Höchster VaR	111,95%
Durchschnittlicher VaR	103,65%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	75%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	11,80%
Nettoansatz	0,52%

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber ((Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	J.P. Morgan Corporate Emerging Market Bond (CEMBI) Diversified
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	78,62%
Höchster VaR	142,84%
Durchschnittlicher VaR	114,84%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	15,08%
Nettoansatz	6,39%

Teilfonds	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	J.P. Morgan Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	104,02%
Höchster VaR	170,12%
Durchschnittlicher VaR	131,75%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	39,79%
Nettoansatz	15,25%

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber ((Fortsetzung))

Teilfonds	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	J.P. Morgan Government Bond-Emerging Market (GBI-EM) Global Diversified
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	96,39%
Höchster VaR	111,92%
Durchschnittlicher VaR	102,20%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	400%
Nettoansatz	175%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	85,71%
Nettoansatz	27,00%

Teilfonds	NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Absoluter VaR
Referenzportfolio	-
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	1,90%
Höchster VaR	13,23%
Durchschnittlicher VaR	4,46%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	500%
Nettoansatz	250%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	182,72%
Nettoansatz	65,16%

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber ((Fortsetzung))

Teilfonds	NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	JEMB Hard Currency/Local Currency 50-50
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	0,03%
Höchster VaR	179,16%
Durchschnittlicher VaR	102,69%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	400%
Nettoansatz	175%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	234,13%
Nettoansatz	34,39%

Teilfonds	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Absoluter VaR
Referenzportfolio	-
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	0,47%
Höchster VaR	16,54%
Durchschnittlicher VaR	2,90%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	100%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	6,46%
Nettoansatz	0,01%

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber ((Fortsetzung))

Teilfonds	NN (L) Euro Covered Bond
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Securitized Covered
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	89,27%
Höchster VaR	129,90%
Durchschnittlicher VaR	103,49%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	100%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	7,30%
Nettoansatz	2,83%

Teilfonds	NN (L) Euro Credit
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	96,64%
Höchster VaR	122,22%
Durchschnittlicher VaR	106,23%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	100%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	26,00%
Nettoansatz	8,42%

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber ((Fortsetzung))

Teilfonds	NN (L) Euro Fixed Income
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	55,56%
Höchster VaR	267,14%
Durchschnittlicher VaR	116,99%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	250%
Nettoansatz	150%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	134,85%
Nettoansatz	79,63%

Teilfonds	NN (L) Euro Income
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	MSCI EMU (NR)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	77,37%
Höchster VaR	123,50%
Durchschnittlicher VaR	96,20%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	150%
Nettoansatz	35%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	15,58%
Nettoansatz	3,46%

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber ((Fortsetzung))

Teilfonds	NN (L) Euro Long Duration Bond
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate 10+ Y
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	90,26%
Höchster VaR	110,27%
Durchschnittlicher VaR	101,89%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	150%
Nettoansatz	75%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	82,85%
Nettoansatz	40,60%

Teilfonds	NN (L) Euro Sustainable Credit
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	96,00%
Höchster VaR	113,01%
Durchschnittlicher VaR	103,37%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	100%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	15,56%
Nettoansatz	2,61%

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber ((Fortsetzung))

Teilfonds	NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate ex financials
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	95,10%
Höchster VaR	111,14%
Durchschnittlicher VaR	100,41%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	100%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	24,45%
Nettoansatz	6,84%

Teilfonds	NN (L) Euromix Bond
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Treasury AAA 1-10Y
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	64,00%
Höchster VaR	143,25%
Durchschnittlicher VaR	108,77%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	50%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	13,84%
Nettoansatz	10,39%

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber ((Fortsetzung))

Teilfonds	NN (L) European High Yield
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	ICE BofAML European Currency High Yield Constrained, ex Subordinated Financials
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	84,70%
Höchster VaR	124,47%
Durchschnittlicher VaR	101,18%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	34,35%
Nettoansatz	9,51%

Teilfonds	NN (L) First Class Multi Asset
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Absoluter VaR
Referenzportfolio	-
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	1,10%
Höchster VaR	13,35%
Durchschnittlicher VaR	4,17%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	300%
Nettoansatz	35%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	127,37%
Nettoansatz	16,15%

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber ((Fortsetzung))

Teilfonds	NN (L) First Class Multi Asset Premium
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Absoluter VaR
Referenzportfolio	-
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	1,72%
Höchster VaR	19,01%
Durchschnittlicher VaR	5,75%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	650%
Nettoansatz	400%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	184,87%
Nettoansatz	47,15%

Teilfonds	NN (L) First Class Stable Yield Opportunities
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Absoluter VaR
Referenzportfolio	-
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	0,35%
Höchster VaR	13,25%
Durchschnittlicher VaR	2,49%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	400%
Nettoansatz	100%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	151,18%
Nettoansatz	47,48%

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber ((Fortsetzung))

Teilfonds	NN (L) First Class Yield Opportunities
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Absoluter VaR
Referenzportfolio	-
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	0,76%
Höchster VaR	28,17%
Durchschnittlicher VaR	5,43%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	400%
Nettoansatz	100%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	157,04%
Nettoansatz	28,53%

Teilfonds	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	J.P. Morgan Next Generation Markets (NEXGEM) ex Argentina
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	112,04%
Höchster VaR	151,51%
Durchschnittlicher VaR	130,72%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	38,52%
Nettoansatz	15,59%

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber ((Fortsetzung))

Teilfonds	NN (L) Global Bond Opportunities
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Absoluter VaR
Referenzportfolio	-
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	1,76%
Höchster VaR	18,74%
Durchschnittlicher VaR	5,47%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	1400%
Nettoansatz	900%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	865,15%
Nettoansatz	461,11%

Teilfonds	NN (L) Global High Yield
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays High Yield 70% US 30% Pan-European ex Fin Subord 2% Issuer Capped
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	94,28%
Höchster VaR	117,13%
Durchschnittlicher VaR	106,58%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	34,73%
Nettoansatz	3,63%

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber ((Fortsetzung))

Teilfonds	NN (L) Global Inflation Linked Bond
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked All Maturities EUR (hedged)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	93,90%
Höchster VaR	108,88%
Durchschnittlicher VaR	99,45%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	500%
Nettoansatz	300%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	158,10%
Nettoansatz	42,79%

Teilfonds	NN (L) Global Investment Grade Credit
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	74,75%
Höchster VaR	126,32%
Durchschnittlicher VaR	103,71%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	78,89%
Nettoansatz	31,95%

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber ((Fortsetzung))

Teilfonds	NN (L) Green Bond
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond (NR)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	97,96%
Höchster VaR	112,57%
Durchschnittlicher VaR	103,93%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	75%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	19,18%
Nettoansatz	4,52%

Teilfonds	NN (L) Green Bond Short Duration
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Absoluter VaR
Referenzportfolio	-
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	0,36%
Höchster VaR	9,68%
Durchschnittlicher VaR	1,95%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	175%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	61,69%
Nettoansatz	4,94%

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber ((Fortsetzung))

Teilfonds	NN (L) Multi Asset Factor Opportunities
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Absoluter VaR
Referenzportfolio	-
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	2,07%
Höchster VaR	14,05%
Durchschnittlicher VaR	5,71%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	1300%
Nettoansatz	1150%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	836,52%
Nettoansatz	287,42%

Teilfonds	NN (L) Multi Asset High Income
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Absoluter VaR
Referenzportfolio	-
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	2,08%
Höchster VaR	33,66%
Durchschnittlicher VaR	7,25%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	100%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	108,72%
Nettoansatz	11,70%

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber ((Fortsetzung))

Teilfonds	NN (L) US Credit
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	83,14%
Höchster VaR	115,37%
Durchschnittlicher VaR	103,04%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	22,35%
Nettoansatz	9,34%

Teilfonds	NN (L) US Factor Credit
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	86,88%
Höchster VaR	121,33%
Durchschnittlicher VaR	100,27%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	100%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	51,71%
Nettoansatz	46,28%

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber ((Fortsetzung))

Teilfonds	NN (L) US High Yield
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	ICE BofAML US High Yield Constrained (TR)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	87,90%
Höchster VaR	118,14%
Durchschnittlicher VaR	102,29%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	99%
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	22,45%
Nettoansatz	2,07%

Anmerkungen:

⁽¹⁾ Commitment- oder VaR-Ansatz. Wenn das Gesamtrisiko über den VaR-Ansatz ermittelt wird, gibt die Tabelle an, ob hierfür der Absolute VaR-Ansatz oder der Relative VaR-Ansatz gewählt wurde.

⁽²⁾ Gemäß den OGAW-Bestimmungen wird bei Teilfonds, die das Gesamtrisiko über den VaR-Ansatz ermitteln, die erwartete maximale Hebelhöhe angegeben. Die erwartete maximale Hebelhöhe wird als Verhältnis zwischen dem Marktrisiko der Positionen des Teilfonds und seinem Nettoinventarwert dargestellt. Die Berechnung erfolgt gemäß der Commitment-Methode („Nettoansatz“) und gemäß der Methode der Summe der Nennwerte („Bruttoansatz“). Während der Nettoansatz Saldierungen und Absicherungen berücksichtigt, bleiben diese beim Bruttoansatz außen vor, sodass die Ergebnisse allgemein höher und vom wirtschaftlichen Risiko aus betrachtet nicht unbedingt repräsentativ sind. Unabhängig vom gewählten Ansatz handelt es sich bei der erwarteten maximalen Hebelhöhe um einen Indikator und nicht um eine aufsichtsrechtliche Grenze. Die gemessene Hebelhöhe eines Teilfonds kann höher als der erwartete maximale Hebel ausfallen, solange der Teilfonds dem Risikoprofil entspricht und das VaR-Limit eingehalten wird. Die erwartete maximale Hebelhöhe kann sich im Zeitverlauf je nach Marktbewegungen ändern. Enthält das Portfolio keine Derivate, ist der Basiswert für den Hebel „0“ (d.h. 0%). Mit dem Hebelgrad sollen die Auswirkungen des Einsatzes von Derivaten auf das gesamte Marktrisiko eines Teilfonds näherungsweise bestimmt werden. Einen vollständigen Überblick über das Risikoprofil der Teilfonds enthält die Rubrik Risikoprofil in den Factsheets der einzelnen Teilfonds.

Weitere Informationen sind erhältlich bei:

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