

NN (L)

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 44 873

Jahresbericht und geprüfte Finanzabschlüsse

LUXEMBOURG für das Geschäftsjahr zum 30. September 2020

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 Anteilssinhavern bei der Verwahrstelle 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.

Der Abschlussprüfer (réviseur d'entreprises agréé) hat lediglich die englischsprachige Version dieses Jahresberichts geprüft. Dementsprechend bezieht sich der Prüfbericht nur auf die englischsprachige Version des Berichts; andere Versionen sind Ergebnis gewissenhafter Übersetzung. Im Falle von Abweichungen zwischen der englischsprachigen Version und der Übersetzung ist die englischsprachige Version maßgeblich.

Inhaltsverzeichnis	Seite
Organisation	18
Bericht des Verwaltungsrats	24
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers	28
Konsolidierte Abschlüsse	
Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30.09.2020	31
Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	31
NN (L) AAA ABS	
Statistische Angaben	32
Finanzabschlüsse	33
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	33
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	33
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	34
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	35
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	35
NN (L) Alternative Beta	
Statistische Angaben	36
Finanzabschlüsse	38
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	38
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	38
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	39
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	39
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	39
NN (L) Asia Income	
Statistische Angaben	40
Finanzabschlüsse	42
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	42
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	42
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	43
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	43
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	44
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	
Statistische Angaben	45
Finanzabschlüsse	50
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	50
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	50
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	51

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	54
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	54
NN (L) Asian High Yield	
Statistische Angaben	55
Finanzabschlüsse	58
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	58
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	58
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	59
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	60
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	61
NN (L) Banking & Insurance	
Statistische Angaben	62
Finanzabschlüsse	64
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	64
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	64
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	65
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	66
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	66
NN (L) Belgian Government Bond	
Statistische Angaben	67
Finanzabschlüsse	68
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	68
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	68
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	69
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	69
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	69
NN (L) Climate & Environment	
Statistische Angaben	70
Finanzabschlüsse	72
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	72
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	72
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	73
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	73
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	74
NN (L) Commodity Enhanced	
Statistische Angaben	75

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Finanzabschlüsse	77
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	77
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	77
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	78
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	78
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	78
NN (L) Communication Services	
Statistische Angaben	79
Finanzabschlüsse	80
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis 06.12.2019	80
NN (L) Consumer Goods	
Statistische Angaben	81
Finanzabschlüsse	82
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis 06.12.2019	82
NN (L) Corporate Green Bond	
Statistische Angaben	83
Finanzabschlüsse	84
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	84
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 29.01.2020 bis 30.09.2020	84
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	85
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	86
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	87
NN (L) Emerging Europe Equity	
Statistische Angaben	88
Finanzabschlüsse	89
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	89
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	89
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	90
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	90
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	
Statistische Angaben	91
Finanzabschlüsse	92
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	92
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	92

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)	Seite
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	93
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	95
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	96
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	
Statistische Angaben	97
Finanzabschlüsse	104
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	104
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	104
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	105
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	111
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	112
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	
Statistische Angaben	113
Finanzabschlüsse	115
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	115
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	115
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	116
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	118
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	118
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	
Statistische Angaben	119
Finanzabschlüsse	121
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	121
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	121
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	122
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	122
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	123
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	
Statistische Angaben	124
Finanzabschlüsse	125
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis 13.07.2020	125
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	
Statistische Angaben	126
Finanzabschlüsse	127
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	127

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	127
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	128
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	131
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	131
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	
Statistische Angaben	132
Finanzabschlüsse	134
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	134
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	134
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	135
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	140
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	140
NN (L) Emerging Markets High Dividend	
Statistische Angaben	141
Finanzabschlüsse	144
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	144
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	144
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	145
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	147
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	147
NN (L) Energy	
Statistische Angaben	148
Finanzabschlüsse	150
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	150
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	150
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	151
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	151
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	151
NN (L) Euro Covered Bond	
Statistische Angaben	152
Finanzabschlüsse	153
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	153
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	153
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	154
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	155
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	156

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

NN (L) Euro Credit

Statistische Angaben	157
Finanzabschlüsse	159
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	159
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	159
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	160
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	166
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	167

NN (L) EURO Equity

Statistische Angaben	168
Finanzabschlüsse	169
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	169
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	169
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	170
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	170
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	171

NN (L) Euro Fixed Income

Statistische Angaben	172
Finanzabschlüsse	174
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	174
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	174
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	175
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	182
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	183

NN (L) Euro High Dividend

Statistische Angaben	184
Finanzabschlüsse	188
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	188
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	188
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	189
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	189
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	189

NN (L) Euro Income

Statistische Angaben	190
Finanzabschlüsse	191
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	191

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)	Seite
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	191
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	192
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	193
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	193
NN (L) Euro Liquidity	
Statistische Angaben	194
Finanzabschlüsse	196
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	196
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	196
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	197
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	197
NN (L) Euro Long Duration Bond	
Statistische Angaben	198
Finanzabschlüsse	199
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	199
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	199
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	200
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	203
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	203
NN (L) Euro Short Duration	
Statistische Angaben	204
Finanzabschlüsse	205
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	205
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	205
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	206
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	206
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	207
NN (L) Euro Sustainable Credit	
Statistische Angaben	208
Finanzabschlüsse	209
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	209
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	209
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	210
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	215
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	215
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Statistische Angaben	216
Finanzabschlüsse	218
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	218
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	218
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	219
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	222
Nettvermögen zum 30.09.2020 im Überblick	222
NN (L) Euromix Bond	
Statistische Angaben	223
Finanzabschlüsse	224
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	224
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	224
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	225
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	225
Nettvermögen zum 30.09.2020 im Überblick	225
NN (L) European ABS	
Statistische Angaben	226
Finanzabschlüsse	227
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	227
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	227
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	228
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	229
Nettvermögen zum 30.09.2020 im Überblick	229
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	
Statistische Angaben	230
Finanzabschlüsse	231
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	231
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	231
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	232
Nettvermögen zum 30.09.2020 im Überblick	234
NN (L) European Equity	
Statistische Angaben	235
Finanzabschlüsse	236
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	236
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	236
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	237

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	238
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	238
NN (L) European High Dividend	
Statistische Angaben	239
Finanzabschlüsse	241
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	241
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	241
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	242
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	242
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	243
NN (L) European High Yield	
Statistische Angaben	244
Finanzabschlüsse	246
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	246
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	246
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	247
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	249
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	249
NN (L) European Participation Equity	
Statistische Angaben	250
Finanzabschlüsse	251
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	251
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	251
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	252
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	253
NN (L) European Real Estate	
Statistische Angaben	254
Finanzabschlüsse	256
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	256
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	256
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	257
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	257
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	257
NN (L) European Sustainable Equity	
Statistische Angaben	258
Finanzabschlüsse	260

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	260
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	260
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	261
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	261
Nettvermögen zum 30.09.2020 im Überblick	262
NN (L) First Class Multi Asset	
Statistische Angaben	263
Finanzabschlüsse	267
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	267
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	267
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	268
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	276
Nettvermögen zum 30.09.2020 im Überblick	277
NN (L) First Class Multi Asset Premium	
Statistische Angaben	278
Finanzabschlüsse	279
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	279
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	279
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	280
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	285
Nettvermögen zum 30.09.2020 im Überblick	286
NN (L) First Class Protection	
Statistische Angaben	287
Finanzabschlüsse	288
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	288
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	288
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	289
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	289
Nettvermögen zum 30.09.2020 im Überblick	289
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	
Statistische Angaben	290
Finanzabschlüsse	292
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	292
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	292
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	293
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	295

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	296
NN (L) First Class Yield Opportunities	
Statistische Angaben	297
Finanzabschlüsse	299
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	299
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	299
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	300
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	309
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	309
NN (L) Food & Beverages	
Statistische Angaben	310
Finanzabschlüsse	313
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	313
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	313
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	314
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	314
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	315
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	
Statistische Angaben	316
Finanzabschlüsse	320
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	320
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	320
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	321
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	323
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	324
NN (L) Global Bond Opportunities	
Statistische Angaben	325
Finanzabschlüsse	328
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	328
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	328
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	329
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	330
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	332
NN (L) Global Convertible Bond	
Statistische Angaben	333
Finanzabschlüsse	334

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	334
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	334
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	335
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	336
Nettvermögen zum 30.09.2020 im Überblick	336
NN (L) Global Convertible Opportunities	
Statistische Angaben	337
Finanzabschlüsse	339
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	339
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	339
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	340
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	340
Nettvermögen zum 30.09.2020 im Überblick	341
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	
Statistische Angaben	342
Finanzabschlüsse	343
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	343
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	343
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	344
Nettvermögen zum 30.09.2020 im Überblick	352
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	
Statistische Angaben	353
Finanzabschlüsse	355
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	355
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	355
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	356
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	356
Nettvermögen zum 30.09.2020 im Überblick	357
NN (L) Global High Dividend	
Statistische Angaben	358
Finanzabschlüsse	362
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	362
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	362
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	363
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	364
Nettvermögen zum 30.09.2020 im Überblick	364

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

NN (L) Global High Yield

Statistische Angaben	365
Finanzabschlüsse	372
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	372
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	372
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	373
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	377
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	378

NN (L) Global Inflation Linked Bond

Statistische Angaben	379
Finanzabschlüsse	380
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	380
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	380
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	381
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	382
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	383

NN (L) Global Investment Grade Credit

Statistische Angaben	384
Finanzabschlüsse	385
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	385
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	385
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	386
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	387
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	388

NN (L) Global Real Estate

Statistische Angaben	389
Finanzabschlüsse	391
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	391
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	391
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	392
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	393

NN (L) Global Sustainable Equity

Statistische Angaben	394
Finanzabschlüsse	396
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	396
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	396

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)	Seite
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	397
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	397
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	398
NN (L) Greater China Equity	
Statistische Angaben	399
Finanzabschlüsse	401
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	401
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	401
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	402
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	402
NN (L) Green Bond	
Statistische Angaben	403
Finanzabschlüsse	405
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	405
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	405
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	406
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	408
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	408
NN (L) Green Bond Short Duration	
Statistische Angaben	409
Finanzabschlüsse	410
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	410
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	410
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	411
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	413
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	413
NN (L) Health Care	
Statistische Angaben	414
Finanzabschlüsse	416
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	416
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	416
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	417
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	418
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	418
NN (L) Health & Well-being	
Statistische Angaben	419

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)	Seite
Finanzabschlüsse	421
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	421
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	421
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	422
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	422
NN (L) Industrials	
Statistische Angaben	423
Finanzabschlüsse	424
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis 06.12.2019	424
NN (L) Japan Equity	
Statistische Angaben	425
Finanzabschlüsse	427
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	427
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	427
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	428
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	429
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	429
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	
Statistische Angaben	430
Finanzabschlüsse	432
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	432
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	432
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	433
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	433
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	434
NN (L) Multi Asset High Income	
Statistische Angaben	435
Finanzabschlüsse	436
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	436
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	436
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	437
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	437
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	437
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	
Statistische Angaben	438

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Finanzabschlüsse	439
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	439
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	439
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	440
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	443
NN (L) Smart Connectivity	
Statistische Angaben	444
Finanzabschlüsse	446
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	446
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	446
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	447
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	447
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	448
NN (L) US Credit	
Statistische Angaben	449
Finanzabschlüsse	453
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	453
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	453
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	454
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	461
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	461
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	
Statistische Angaben	462
Finanzabschlüsse	464
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	464
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	464
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	465
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	466
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	466
NN (L) US Factor Credit	
Statistische Angaben	467
Finanzabschlüsse	468
Nettvermögensaufstellung zum 30.09.2020	468
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	468
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	469
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	471

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	471
NN (L) US Growth Equity	
Statistische Angaben	472
Finanzabschlüsse	473
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	473
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	473
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	474
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	474
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	474
NN (L) US High Dividend	
Statistische Angaben	475
Finanzabschlüsse	480
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	480
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	480
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	481
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	481
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	482
NN (L) US High Yield	
Statistische Angaben	483
Finanzabschlüsse	484
Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020	484
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020	484
Wertpapierbestand zum 30.09.2020	485
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020	487
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick	488
NN (L) Utilities	
Statistische Angaben	489
Finanzabschlüsse	490
Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis 06.12.2019	490
Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen	491
Weitere Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)	538

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“)
	Ivo Frielink, Head of Product Management & Development (bis zum 25. Februar 2020), NN Investment Partners B.V. (die „Gruppe“)
	Jan Jaap Hazenberg, Head of Product Strategy (seit dem 25. Februar 2020), 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
	NNIP Advisors B.V., 65, Schenkkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands

Organisation (Fortsetzung)

	NN Investment Partners North America LLC, 230, Park Avenue, Suite 1800, New York, NY 10169, United States
	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
	Nomura Asset Management Co. Ltd, 1-12-1 Nihonbashi, Chuo-Ku, Tokyo 103-8260, 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, New Otano Garden Court, 4-1 Kioicho, Chiyodaku, Tokyo, 102-0094 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

Bank of America,

Amadeo Financial Centre, Chester Business Park, Chester CH4 9FB,
United Kingdom

Barclays Bank PLC,

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

BNP Paribas,

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

Citibank N.A.,

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

Deutsche Bank AG,

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

Goldman Sachs International,

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

HSBC Bank Plc,

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

JPMorgan Chase Bank,

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

Morgan Stanley,

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

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

Organisation

(Fortsetzung)

Gegenparteien bei Devisentermingeschäften

Société Générale,

29, Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France

UBS AG London Branch,

1, Finsbury Avenue, London EC2M 2PP, United Kingdom

Bank of America,

Amadeo Financial Centre, Chester Business Park, Chester CH4 9FB,
United Kingdom

Barclays Bank PLC,

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

BNP Paribas,

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

Brown Brothers Harriman and Co.,

50 Post Office Square, Boston, MA 02110-1548, United States

Citibank N.A.,

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

Deutsche Bank AG,

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

Goldman Sachs International,

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

HSBC Bank Plc,

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

JPMorgan Chase Bank,

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

Morgan Stanley,

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

Société Générale,

29, Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France

Organisation

(Fortsetzung)

Gegenparteien bei Optionen

State Street Global Markets Currency,
One Lincoln Street, Boston MA 02111-2900, United States

UBS AG London Branch,
1, Finsbury Avenue, London EC2M 2PP, United Kingdom

Bank of America,
Amadeo Financial Centre, Chester Business Park, Chester CH4 9FB,
United Kingdom

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

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

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

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

Bericht des Verwaltungsrats

Wirtschaftliches Umfeld

Im vierten Quartal 2019 waren beim Wachstum der Realwirtschaft Anzeichen einer Bodenbildung zu beobachten, da sich die Industrieproduktion und die Investitionsausgaben stabilisierten. Gleichzeitig schienen die negativen Abstrahleffekte auf die Arbeitsmärkte, die von der Schwäche in diesen Bereichen ausgingen, abzuflauen. Einige der wesentlichen politischen Risiken, die den Anlegern Sorgen bereiteten, schwächten sich im vierten Quartal ab, wenngleich die zugrunde liegenden Probleme nicht behoben waren. Das erste Teilabkommen im Handelskonflikt zwischen den USA und China schürte Hoffnungen auf einen längeren Burgfrieden, und der Sieg der konservativen Partei bei den Wahlen im Vereinigten Königreich (UK) im Dezember bedeutete, dass das Austrittsabkommen zwischen der EU und UK vom Parlament gebilligt werden dürfte.

Durch die Ausbreitung des Covid-19-Virus im ersten Quartal 2020 änderte sich der Konjunkturausblick erheblich. Es zeichnete sich ab, dass eine weltweite Rezession, die mit dem stärksten Produktionseinbruch einhergehen dürfte, der jemals in einer Rezession seit dem Zweiten Weltkrieg verzeichnet wurde, nicht abzuwenden war und der Rückgang des Bruttoinlandsprodukts (BIP) vom Höchst- bis zum Tiefststand in mehreren Volkswirtschaften in einer Größenordnung von 10-30% liegen könnte. Die wichtigsten Fragen waren, wann sich die Wirtschaftsaktivität wieder normalisieren, wie rasch diese Normalisierung vonstattengehen und ob der vorangehende Höchststand der Produktion in den nächsten Jahren wieder erreicht werden würde.

Anfang April war der Ausblick augenscheinlich zum einen von der Entwicklung der Covid-19-Daten und insbesondere davon, ob eine zweite Infektionswelle entstehen und bald ein Medikament oder ein Impfstoff zur Verfügung stehen würde, und zum anderen von der Wirksamkeit der ergriffenen Maßnahmen zur Abwendung eines dauerhaften Schadens für die Wirtschaft abhängig. Im Mai wurde die Wirtschaft in den meisten Ländern allmählich wieder hochgefahren, und mit Blick auf das Wachstum war das Schlimmste offenbar überstanden. Die Erholung des Konsums blieb allerdings hinter dem Anstieg der Industrieproduktion zurück. Mit ihrem Vorschlag, einen Wiederaufbaufonds im Volumen von 500 Milliarden EUR aufzulegen, der durch höhere Haushaltsbeiträge der EU-Mitgliedstaaten finanziert werden und dazu dienen sollte, den am stärksten von der Coronakrise betroffenen Regionen Finanzhilfen zur Verfügung zu stellen, betraten Bundeskanzlerin Merkel und der französische Präsident Macron im Mai Neuland.

Die Weltwirtschaft erholte sich im dritten Quartal insgesamt recht stark von den Tiefständen der Covid-19-bedingten Rezession. Das war weitgehend das Ergebnis einer technischen Erholung, die auf die erhebliche aufgestaute Verbrauchernachfrage und die umfangreiche staatliche Unterstützung der Haushaltseinkommen zurückging. Im Quartalsverlauf übernahmen die Investitionen und der Handel den Staffelstab in Sachen Wachstum. Was die Investitionen anbelangt, so wurde hauptsächlich bei den Lagerbeständen, die im zweiten Quartal, in dem der Lockdown die Produktion beeinträchtigte, stark geschrumpft waren, ein Anstieg verzeichnet. Außerdem erholten sich die privaten Investitionen von ihrem starken Rückgang im Frühjahr. In den Schwellenländern fiel das Wachstum der chinesischen Anlageinvestitionen und Exporte höher als erwartet aus. Der Konsum der privaten Haushalte geriet deutlich ins Hintertreffen, begann jedoch später, seinen Rückstand aufzuholen. Außerhalb Ostasiens dämpfte die Pandemie das Vertrauen, und die Erholung der Wirtschaft blieb weiterhin hinter dem Konjunkturaufschwung der Industrieländer zurück.

Geldpolitik

Die US Federal Reserve („Fed“) senkte im Oktober 2019 nach zwei Zinssenkungen im dritten Quartal erneut ihren Leitzins. Die Fed signalisierte, dass sie keine weitere Lockerung plane, sofern keine „wesentliche Neubewertung“ des Ausblicks erforderlich sei. Das erhöht die Hürde für eine Zinserhöhung deutlich und setzt voraus, dass die Kerninflation leicht, aber nachhaltig über 2% steigt.

Bevor der scheidende EZB-Präsident Mario Draghi Ende Oktober die Führung der Amtsgeschäfte seiner Nachfolgerin Christine Lagarde übergab, läutete die EZB unter seinem Vorsitz eine weitere Lockerungsrunde ein, die aus einer Zinssenkung, der Wiederaufnahme der quantitativen Lockerung (QE) und einer erweiterten Forward Guidance bestand.

Seit Anfang März 2020 ergriff die US Federal Reserve Maßnahmen ungekannten Ausmaßes, um die US-Wirtschaft in der Covid-19-Krise zu stützen. Auf die Notzinssenkung um 0,5 Prozentpunkte folgte am 15. März eine weitere Absenkung um 1 Prozentpunkt, die den Leitzins für kurzfristige Kredite nahe null brachte. Zwei Tage später gab die Fed bekannt, dass sie Commercial Paper ankaufen werde, um den Kreditfluss zu stützen. Außerdem weitete die US-Zentralbank ihre Wertpapierkäufe unbegrenzt aus und kündigte ein Kreditprogramm im Umfang von 300 Milliarden USD für Unternehmen und Verbraucher an.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Die Europäische Zentralbank kündigte Mitte März ihr Nothilfeprogramm Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) an, das den Kauf von Staatsanleihen und Anleihen des Privatsektors im Volumen von 750 Milliarden EUR vorsieht. Außerdem veröffentlichte sie ein Dokument, aus dem hervorgeht, dass der Kapitalschlüssel, der die Staatsanleihekäufe auf ein Drittel der Schulden des jeweiligen Mitgliedslandes beschränkt hatte, für dieses neue Programm nicht gelten soll.

Die Fed bekräftigte im April ihre Entschlossenheit, ihre Befugnisse „wirksam, proaktiv und aggressiv“ einzusetzen, damit die Kredite in der Realwirtschaft ankommen. Sie bezog sogar Hochzinspapiere in ihr Programm zum Kauf von Unternehmensanleihen ein. In Europa ergriff die EZB Maßnahmen zur Minderung des sich offenbar an den Geldmärkten aufbauenden Stresses und zur Stützung des Kreditflusses. Die EZB bekräftigte ferner, sie sei bereit, sämtliche Instrumente nötigenfalls anzupassen.

Die politischen Entscheidungsträger stockten ihre Unterstützungsprogramme im Juni auf: Die Fed kaufte erstmals einzelne Unternehmensanleihen, und die EZB erhöhte das Volumen und verlängerte die Laufzeit ihres PEPP.

Im dritten Quartal 2020 stellte die Fed ihre geldpolitische Strategie auf ein durchschnittliches Inflationsziel um und schlug mit Blick auf ihr Beschäftigungsmandat einen expansiveren Kurs ein. Aus diesem Strategiewechsel ergibt sich eine wesentlich gemäßigte Reaktionsfunktion der Fed. Die im Gang befindliche Strategieüberprüfung der EZB dürfte ein weniger expansives Ergebnis zeitigen.

Rentenmärkte

Nachdem die Renditen von Anleihen aus den Industrieländern im Vorjahr deutlich gefallen waren, zogen sie im vierten Quartal 2019 auch angesichts der gesunkenen politischen Risiken wieder an. Die Rendite zehnjähriger US-Treasuries stieg von Ende September bis Ende Dezember von 1,66% auf 1,92%. Im selben Zeitraum kletterte die Rendite zehnjähriger deutscher Bundesanleihen von -0,57% auf -0,19%. Die Tatsache, dass die deutschen Renditen beinahe so stark wie ihre US-Pendants zulegten (das Beta liegt für gewöhnlich bei 0,7) lässt sich zum Teil dadurch erklären, dass die EZB offenbar immer weniger zu einer weiteren Lockerung bereit ist.

Die Wahrscheinlichkeit eines deutlichen Wirtschaftsabschwungs infolge der Corona-Pandemie und die immens gestiegene Unsicherheit führten in den ersten drei Monaten des Jahres 2020 zu aggressiven Kursanpassungen an den Fixed-Income-Märkten. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen fiel von 1,92% Ende 2019 auf einen Quartalsschlussstand von 0,7%, nachdem sie am 9. März 2020 auf ein Allzeittief bei 0,5% gesackt war. Im selben Zeitraum gab die Rendite deutscher Staatsanleihen von -0,19% auf -0,46% nach, nachdem sie am 9. März 2020 kurzzeitig auf -0,90% gefallen war. Der relativ moderate Rückgang der deutschen Renditen ging teilweise auf die bereits erwähnte mangelnde Bereitschaft der EZB zurück, den Einlagensatz unter -0,5% zu senken. Die Fed senkte ihren Leitzinskorridor indes von 1,5-1,75% auf 0,0-0,25%. Daraufhin versteilerte sich die zwei- bis zehnjährige US-Kurve um rund 10 Basispunkte auf 0,47%, während sich die zwei- bis zehnjährige Bundkurve bis zum Ende des ersten Quartals um über 20 Basispunkte auf 0,24% verflachte. Die zehn- bis dreißigjährigen Kurven waren starken Schwankungen unterworfen, vor allem die US-Kurve, die sich jedoch alles in allem ebenfalls versteilerte, während sich die deutsche Kurve unterm Strich verflachte.

Die Kreditspreads im Investment-Grade- und im High-Yield-Segment weiteten sich im ersten Quartal 2020 im Einklang mit dem generell negativen Umfeld für Risikoanlagen deutlich aus. Die Spreadniveaus lagen zwar unter jenen der globalen Finanzkrise (bei Unternehmensanleihen aus der Eurozone auch unter jenen der Staatsschuldenkrise 2011-2012), aufgrund des Tempos der Bewegung kam es jedoch zu außerordentlich hohen Wochenverlusten bei Unternehmensanleihen. Die Spreads der Länder des Euroraums gegenüber Deutschland weiteten sich im ersten Quartal in Summe ebenfalls aus, engten sich aber Ende März wieder deutlich ein, nachdem die EZB ihre Käufe im Rahmen des Nothilfeprogramms PEPP angekündigt hatte. Da sich die Coronapandemie außerhalb Chinas weiter ausbreitete, setzte sich die Verkaufswelle bei Risikoanlagen im März fort, was eine äußerst begrenzte Liquidität in allen Anlageklassen zur Folge hatte.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Im zweiten Quartal 2020 bewegten sich die Renditen von Anleihen aus den Industrieländern in relativ ruhigem Fahrwasser. Sowohl die US- als auch die deutschen Renditen zehnjähriger Papiere tendierten seitwärts und beendeten das zweite Quartal nahe ihrer Niveaus von Ende März. Eine Erklärung für diese relative Stabilität ist die Tatsache, dass die Leitzinsen von nahezu allen Zentralbanken der G10-Länder bereits vor Beginn des zweiten Quartals Tiefststände markiert hatten und dort auch noch einige Zeit verweilen dürften. Zudem verlief die Entwicklung der Wirtschaftsdaten, politischen Maßnahmen und Infektionszahlen erwartungsgemäß. Die Konjunkturindikatoren brachen ein, erholten sich jedoch wieder als die Lockdown-Maßnahmen gelockert wurden, die fiskalpolitischen Stimulusmaßnahmen erreichten ein bisher ungekanntes Ausmaß, die Zentralbanken kündigten umfangreiche Anleihekäufe an, und die Covid-19-Infektionsraten waren in vielen Ländern mittlerweile wieder rückläufig.

Die Kreditspreads im Investment-Grade- und High-Yield-Segment engten sich im zweiten Quartal ein. Dies lässt sich zum Teil durch das Abflauen der Unsicherheit erklären. Das Versprechen der Zentralbanken, im großen Stil Unternehmensanleihen zu kaufen, stützte die Märkte ebenfalls. Die gesunkene Unsicherheit und die Zentralbankkäufe erwiesen sich auch als Stütze für die Anleihemärkte der Randländer der Eurozone. Die Hoffnung auf eine stärkere fiskalische Lastenteilung in den Ländern des Euroraums, die durch die Gespräche über den europäischen Wiederaufbaufonds geschürt wurde, war ebenfalls zuträglich für Peripheriepapiere.

Im dritten Quartal verflachte sich die Euribor-Kurve deutlich. Unser Basisszenario für unsere Geldmarktfonds geht davon aus, dass die EZB neue geldpolitische Impulse verabreicht, um die ins Stocken geratene Erholung der Wirtschaft von der Covid-19-Pandemie zu stützen, aber keine Zinssenkung vornimmt, da andere geldpolitische Instrumente unseres Erachtens wirkungsvoller sind. Dies dürfte keine starken Auswirkungen auf die Geldmarktkurven haben, die Niveaus könnten jedoch noch weiter sinken.

Sichere Staatsanleihen bewegten sich im dritten Quartal kaum in die ein oder andere Richtung. Die Rendite zehnjähriger US- und deutscher Staatsanleihen beendete den Dreimonatszeitraum nahezu unverändert. Die Outperformance der Kreditmärkte gegenüber Treasuries hielt sich in Grenzen. Die Spreadeinengung im Juli und August wurde durch die Risikoaversion im September fast vollständig wieder zunichte gemacht. Die Kreditspreads von Investment-Grade- und High-Yield-Anleihen engten sich im Quartal ein.

Aktienmärkte

Die Anlegerstimmung hellte sich im vierten Quartal 2019 dank der nachlassenden Handelsspannungen und der Klarheit bezüglich des Brexit deutlich auf. Angesichts der gesunkenen politischen Extremrisiken, der starken Gewinne und Anzeichen einer Stabilisierung im verarbeitenden Gewerbe erwies sich der Oktober als guter Monat für Risikoanlagen. Die Unwägbarkeiten des Handelskonflikts und der Brexit verstärkten im November die Sorgen des Marktes, doch obwohl der fundamentale Ausblick nach wie vor mit Stolpersteinen gepflastert war, legten die globalen Aktienmärkte getragen durch die US-amerikanische und europäische Geldpolitik im Monat 4% zu. Im Dezember verzeichneten die Aktienmärkte der Schwellenländer mit beinahe 6% den stärksten Anstieg. Der Burgfrieden im Handelskonflikt, höhere Rohstoffpreise und die entgegenkommende Fed trugen zu höheren Investitionsströmen in die Region bei.

Das Jahr 2019 erwies sich als bestes Jahr für Aktien seit 2009. Der MSCI World legte auf USD-Basis 28% zu. Diese fulminante Performance ging nicht auf starke Fundamentaldaten, sondern auf die Geldpolitik zurück. Besonders hilfreich waren die Kehrtwende der Fed Anfang des Jahres sowie die Wiederaufnahme des unbefristeten QE-Programms und weitere Absenkung der Zinsen in negatives Terrain seitens der EZB.

Die Aktienmärkte reagierten Ende Januar deutlich auf die Nachricht vom Covid-19-Ausbruch in China. Die Anleger flüchteten aus anfälligeren zyklischen Titeln in sichere Anlagen. Die stärkste Korrektur verzeichneten die Schwellenmärkte, die das Zentrum der Pandemie bildeten. Im Februar beendete die Ausbreitung des Coronavirus die Hausse. Der Performanceunterschied zwischen zyklischen und defensiven Sektoren war immens und plausibel. Der Sektor Energie schnitt angesichts des Ölpreisverfalls (-11%) mit Abstand am schlechtesten ab, Telekommunikationsdienstleistungen und Gesundheit behaupteten sich besser. Die Aktienbewertungen korrigierten im Monatsverlauf deutlich und beendeten den Monat mit Werten zwischen einem Wachstums- und Rezessionsszenario. Die Nachricht, dass sich das Coronavirus auch außerhalb Chinas ausbreitete, schickte Risikoanlagen Ende Februar auf Talfahrt. Die Weltaktienmärkte verzeichneten den rasantesten Rückgang ihrer Geschichte, und der Kassamarkt für riskantere Anlagen trocknete aus. Am stärksten betroffen war der Energiesektor, da die Ölpreise auf neue Tiefs fielen.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Die Aktienmärkte zeigten eine erstaunliche Erholung, die Ende März begann und sich unvermindert bis ins zweite Quartal fortsetzte, vor allem aufgrund der massiven geld- und fiskalpolitischen Stimulusmaßnahmen sowie der Nachrichten zur Corona-Pandemie in Asien, Europa und Nordamerika. Es wurden Schritte unternommen, um die Wirtschaftsaktivität langsam wieder hochzufahren, und die Unternehmensgewinne des ersten Quartals fielen besser als erwartet aus. Die Weltaktienmärkte legten im zweiten Quartal 16,8% zu, getragen vor allem durch die starke Performance der strukturellen Krisengewinner (IT und Kommunikationsdienste). Die bessere Anlegerstimmung erwies sich auch für die Kreditmärkte als zuträglich, die durch die Rückkaufprogramme der Zentralbanken Unterstützung erhielten.

Die Weltaktienmärkte legten im dritten Quartal 2020 3,1% zu. Die europäischen Aktienmärkte (+0,3% im Quartal) konnten mit dem Rest des Marktes nicht Schritt halten. Der Technologiesektor (+6,6%) schnitt im September erneut besser ab als der Gesamtmarkt, die traditionelleren zyklischen Sektoren wie Industrie, Grundstoffe und zyklische Konsumgüter entwickelten sich allerdings noch besser, da ihnen die Konjunkturerholung zugutekam. Energiewerte, börsennotierte Immobilienunternehmen und der Finanzsektor taten sich weiterhin schwer.

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.

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.

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.

Ausblick

Die globale Industrieproduktion dürfte ihre Erholung im vierten Quartal dank des zwar schwächeren, aber noch ansehnlichen Wachstums der Konsumnachfrage, der höheren privaten Investitionen und niedrigen Lagerbestände fortsetzen. Beim Dienstleistungssektor besteht jedoch mittlerweile eine viel größere Unsicherheit bezüglich seiner künftigen Entwicklung.

Eine weitere Erholung der Wirtschaft ist zwar wahrscheinlich, ihr Verlauf ist allerdings ungewiss. Wir gehen davon aus, dass die Renditen von Anleihen niedrig bleiben. Die Renditekurve der Eurozone dürfte weitere zwölf Monate flach bleiben. Lediglich auf längere Sicht rechnen wir mit einer allmählichen Versteilung, da die kurzfristigen Renditen verankert bleiben und die langfristigen Renditen nur langsam steigen. Staatsanleihen der Randländer der Eurozone dürften weiterhin durch das Kaufprogramm der EZB geschützt sein.

Luxemburg, 4. Dezember 2020



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

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

Erstellt für die Anteilhaber der NN (L)
80, route d'Esch
L-1470 Luxembourg

BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS („réviseur d'entreprises agréé“)

Prüfungsurteil

Wir haben die beiliegenden Abschlüsse von NN (L) und jedes ihrer Teilfonds (der „Fonds“), zu denen die Nettovermögensaufstellung, die Aufstellung des Wertpapierbestands und der derivativen Finanzinstrumente zum 30. September 2020 sowie die Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt zu Ende gegangene Geschäftsjahr und die Erläuterungen zum Jahresabschluss, einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze, gehören, geprüft.

Nach unserer Auffassung vermitteln die beigefügten Abschlüsse ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage der NN (L) und jedes ihrer Teilfonds zum 30. September 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung ihres Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt zu Ende gegangene Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den in Luxemburg für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen geltenden gesetzlichen und regulatorischen Bestimmungen.

Grundlage des Prüfungsurteils

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und mit den von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) für Luxemburg verabschiedeten internationalen Grundsätzen zur Abschlussprüfung (International Standards on Auditing, „ISA“) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA werden im Einzelnen im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers (réviseur d'entreprises agréé) für die Prüfung der Finanzabschlüsse“ in unserem Bericht beschrieben. Wir sind außerdem unabhängig vom Fonds gemäß dem von der CSSF für Luxemburg verabschiedeten Code of Ethics for Professional Accountants des International Ethics Standards Board for Accountants („IESBA-Kodex“) in Verbindung mit den für unserer Abschlussprüfung relevanten Standesregeln, und wir haben unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen gemäß diesen Standesregeln erfüllt. Nach unserer Auffassung haben wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise als Grundlage für unser Prüfungsurteil erlangt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresberichte enthaltenen Informationen, nicht jedoch die Finanzabschlüsse und unseren diesbezüglichen Bericht des Abschlussprüfers.

Unser Prüfungsurteil zu den Finanzabschlüssen erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben zu diesen keinerlei Bestätigung ab.

Unsere Aufgabe im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung besteht darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei abzuwägen, ob die sonstigen Informationen in wesentlichem Widerspruch zu den Finanzabschlüssen oder zu den Kenntnissen stehen, die wir im Rahmen unserer Prüfung erlangt haben, oder ob sie anderweitig offenkundig wesentliche unzutreffende Angaben enthalten. Wenn wir aufgrund unserer durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss kommen, dass diese sonstigen Informationen wesentliche unzutreffende Angaben enthalten, müssen wir darüber berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.



BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS („réviseur d'entreprises agréé“) (Fortsetzung)

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für die Finanzabschlüsse

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Erstellung und die angemessene Darstellung dieser Finanzabschlüsse in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Abschlüssen und für die aus Sicht des Verwaltungsrats des Fonds erforderlichen internen Kontrollsysteme im Hinblick auf die Erstellung von Abschlüssen, die frei sind von wesentlichen unzutreffenden Angaben, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind.

Der Verwaltungsrat des Fonds ist dafür verantwortlich, bei der Erstellung der Finanzabschlüsse zu beurteilen, ob der Fonds und jeder Teilfonds des Fonds in der Lage ist, seine Geschäftstätigkeit fortzuführen, und gegebenenfalls Angelegenheiten in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit zu nennen und bei der Rechnungslegung von der Fortführung der Geschäftstätigkeit auszugehen, es sei denn, der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren oder seinen Betrieb einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers (réviseur d'entreprises agréé) für die Abschlussprüfung

Die Ziele unserer Prüfung bestehen darin, uns angemessen zu vergewissern, dass die Finanzabschlüsse insgesamt frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben sind, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind, und einen Bericht des Abschlussprüfers („réviseur d'entreprises agréé“) mit unserem Prüfungsurteil herauszugeben. „Angemessen vergewissern“ bedeutet, ein hohes Maß an Sicherheit zu erlangen. Dies stellt jedoch keine Garantie dafür dar, dass im Rahmen einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg verabschiedeten ISA durchgeführten Prüfung wesentliche unzutreffende Angaben immer erkannt werden, wenn sie vorhanden ist. Unzutreffende Angaben können durch Betrug oder Irrtum entstehen und werden als wesentlich betrachtet, wenn nach billigem Ermessen davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder zusammengenommen die wirtschaftlichen Entscheidungen beeinflussen könnten, die Leser auf Basis dieses Abschlusses treffen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg verabschiedeten ISA bilden wir uns während der gesamten Prüfung sachverständige Urteile und gehen mit kritischer Distanz vor. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher unzutreffender Angaben in den Finanzabschlüssen aufgrund von Betrug oder Irrtum, konzipieren Prüfverfahren, die für diese Risiken angemessen sind, und wenden diese an und erlangen Prüfnachweise, die ausreichend geeignet sind, um uns ein Urteil zu bilden. Das Risiko, dass wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Betrug nicht festgestellt werden, ist höher als bei unzutreffenden Angaben aufgrund von Fehlern, da Betrug mit geheimen Absprachen, Fälschung, absichtlichen Auslassungen, falschen Darstellungen oder dem Umgehen interner Kontrollen verbunden sein kann.
- gewinnen wir ein Verständnis von den internen Kontrollen, die für die Prüfung maßgeblich sind, um Prüfverfahren zu konzipieren, die unter den gegebenen Umständen geeignet sind, nicht aber zum Zweck eines Urteils über die Effektivität der internen Kontrollen des Fonds.
- evaluieren wir die Eignung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und die Angemessenheit von Schätzungen und damit verbundenen Angaben seitens des Verwaltungsrats des Fonds.
- ziehen wir Schlüsse bezüglich der Angemessenheit der Anwendung der Basis der fortgeführten Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat und, auf Basis der erhaltenen Prüfnachweise, bezüglich des Vorliegens wesentlicher Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Umstände, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds, seine Geschäfte fortzuführen, wecken könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfbericht auf die betreffenden Angaben im Abschluss hinzuweisen, bzw. wenn diese Angaben unzureichend sind, unseren Prüfvermerk zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfnachweisen, die wir bis zum Datum unseres Bericht des Abschlussprüfers eingeholt haben. Zukünftige Ereignisse oder Umstände können jedoch den Fonds oder einen seiner Teilfonds veranlassen, die Geschäftstätigkeit nicht fortzuführen.
- evaluieren wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt der Finanzabschlüsse, einschließlich der Angaben, und prüfen, ob die Art und Weise der Darstellung der zu Grunde liegenden Transaktionen und Ereignisse in den Finanzabschlüssen angemessen ist.



BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS („réviseur d'entreprises agréé“) (Fortsetzung)

Wir kommunizieren mit den für die Unternehmensführung verantwortlichen Personen, unter anderem über den Umfang und die zeitliche Planung der Prüfung sowie über wesentliche Ereignisse der Prüfung, einschließlich wesentlicher Mängel in der internen Kontrolle, die der Prüfer im Rahmen der Prüfung feststellt.

Darüber hinaus geben wir gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten ethischen Anforderungen in Bezug auf die Unabhängigkeit eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Luxemburg, 22. Dezember 2020

KPMG Luxembourg,
Société coopérative
Cabinet de révision agréé

R. Beegun
Partner

Konsolidierte Abschlüsse (ausgedrückt in EUR)

Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	31.036.030.619,05
Aktien		8.222.578.247,84
Organismen für gemeinsame Anlagen		928.763.670,26
Anleihen und andere Schuldtitel		21.481.261.878,85
Geldmarktinstrumente		398.176.207,36
Darlehen		5.250.614,74
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	42.272.170,15
Credit Default Swaps		21.185.449,75
Inflationsswap		4.718,01
Zinsswaps		9.241.119,03
Total Return Swaps		5.246.716,93
Devisentermingeschäfte		1.880.352,77
Futures		4.621.978,17
Optionsscheine und Bezugsrechte		91.835,49
Bankguthaben		1.387.898.353,77
Hinterlegte Sicherheiten		147.902.275,90
Sonstige Vermögenswerte	4,16	1.570.611.879,13
Vermögenswerte Gesamt		34.184.715.298,00
Bankverbindlichkeiten		(1.348.925,20)
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(1.357.190.707,46)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(209.404.791,89)
Rohstoff-Swaps		(6.401.411,22)
Credit Default Swaps		(13.159.811,04)
Zinsswaps		(2.682.588,74)
Total Return Swaps		(168.791,29)
Index Forwards		(323.589,38)
Devisentermingeschäfte		(176.681.416,03)
Optionen		(452.087,04)
Futures		(9.535.097,15)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.567.944.424,54)
Nettovermögen am Ende des Jahres		32.616.770.873,46

	Erläuterungen	
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		1.574.265.539,79
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.304.171.300,31)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		159.547.736,97
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(171.288.465,83)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		23.691.858,68
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(163.506.780,62)
Ergebnis		996.172.856,88
Zeichnungen		17.481.340.692,65
Rücknahmen		(16.128.032.135,76)
Ausschüttung		(506.653.381,15)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		31.761.603.757,28
Umrechnungsdifferenz		(987.660.916,44)
Nettovermögen am Ende des Jahres		32.616.770.873,46

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	790.217.144,49
Dividenden		141.087.052,69
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		619.297.846,16
Bankzinsen		7.847.223,95
Zinsen auf Swaps		18.312.134,71
Sonstige Erträge	11	3.672.886,98
Gesamtaufwendungen		(286.758.357,43)
Verwaltungsgebühren	5	(189.976.569,24)
Erfolgshonorar	8	(8,11)
Feste Servicegebühr	6	(64.101.056,63)
Overlay-Gebühren	7	(1.472.175,80)
Abonnementsteuer	10	(6.665.323,86)
Bankzinsen		(2.048.926,91)
Zinsen auf Swaps		(8.788.955,57)
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		(12.512.296,68)
Sonstige Ausgaben	12	(1.193.044,63)
Nettoergebnis der Anlagen		503.458.787,06
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		1.887.538.181,58
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(1.513.362.700,44)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) AAA ABS

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	385.477.440,52
	30.09.2019	EUR	389.470.421,56
	30.09.2018	EUR	439.174.433,95
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	5.071,48
	30.09.2019	EUR	5.053,68
	30.09.2018	EUR	5.034,51
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	EUR	5.170,88
	30.09.2019	EUR	5.142,94
	30.09.2018	EUR	5.113,70
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	EUR	252.145,27
	30.09.2019	EUR	250.657,75
	30.09.2018	EUR	249.108,33
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		2.775
	30.09.2019		2.766
	30.09.2018		2.923
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020		18.667
	30.09.2019		19.879
	30.09.2018		23.127
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020		1.090
	30.09.2019		1.090
	30.09.2018		1.229
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		0,25%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020		0,06%
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020		0,01%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020		126,56%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	375.961.983,55
Organismen für gemeinsame Anlagen		36.401.859,45
Anleihen und andere Schuldtitel		339.560.124,10
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	108.866,00
Devisentermingeschäfte		108.866,00
Bankguthaben		16.401.323,27
Sonstige Vermögenswerte	4	1.726.267,84
Vermögenswerte Gesamt		394.198.440,66
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(8.721.000,14)
Verbindlichkeiten Gesamt		(8.721.000,14)
Nettovermögen am Ende des Jahres		385.477.440,52

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	2.652.007,72
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		2.652.007,72
Gesamtaufwendungen		(125.767,64)
Verwaltungsgebühren	5	(16.735,51)
Feste Servicegebühr	6	(66.296,01)
Abonnementsteuer	10	(36.057,35)
Bankzinsen		(6.609,01)
Sonstige Ausgaben	12	(69,76)
Nettoergebnis der Anlagen		2.526.240,08
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		2.504.895,03
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(1.527.790,80)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		11.141.253,77
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(10.150.313,56)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		3.266.208,87
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(3.254.134,28)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(2.597.030,64)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		293.830,50
Ergebnis		2.203.158,97
Zeichnungen		358.581,86
Rücknahmen		(6.554.721,87)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		389.470.421,56
Nettovermögen am Ende des Jahres		385.477.440,52

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) AAA ABS

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
6.470.000	ARBOUR CLO VIII DAC -8X A REGD 15/07/2033 FRN	EUR	6.470.000,00	1,68					
2.500.000	AVOCA CLO XV DAC -15X AR 15/04/2031 FRN	EUR	2.485.730,25	0,64					
4.500.000	BBAM EUROPEAN CLO I DAC -1X A 22/01/2033 FRN	EUR	4.539.155,40	1,18					
1.891.965	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	1.888.864,43	0,49					
3.287.837	CARLYLE GLOBAL MARKET STRATEGIES EURO CLO 2015-2 DAC 2015-2X AA1R 21/09/2029 FRN	EUR	3.280.052,05	0,85					
5.191.744	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2018-1 A 15/12/2027 FRN	EUR	5.201.772,17	1,35					
9.000.000	CVC CORDATUS LOAN FUND VIII DAC -8X A1R 23/04/2030 FRN	EUR	8.944.040,70	2,33					
3.957.109	DILOSK RMBS NO 3 DAC SER 3 CL A 20/10/2057 FRN	EUR	3.929.782,34	1,02					
2.748.092	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC SER 35X CL A 23/04/2029 FRN	EUR	2.721.722,68	0,71					
4.706.978	EUROPEAN LOAN CONDUIT -31 A1 26/10/2028 FRN	EUR	4.667.948,21	1,21					
2.751.706	EUROPEAN RESIDENTIAL LOAN SECURITISATION 2019-PL1 A 24/03/2063 FRN	EUR	2.751.109,26	0,71					
3.875.000	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 B 10/10/2056 FRN	EUR	3.868.285,09	1,00					
4.526.178	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	4.501.696,26	1,17					
4.779.672	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL A 24/06/2058 FRN	EUR	4.755.396,43	1,23					
7.745.000	FINANCE IRELAND RMBS NO 2 DAC -2 A REGD 24/09/2023 FRN	EUR	7.746.897,53	2,01					
6.864.921	FINGAL SECURITIES RMBS DAC -1 A REGD 28/07/2055 FRN	EUR	6.836.516,67	1,77					
2.500.000	GOLDENTREE LOAN MANAGEMENT EUR CLO 1 DAC -1X A1A 20/10/2030 FRN	EUR	2.482.478,00	0,64					
4.033.000	HARVEST CLO VIII DAC -8X ARR 15/01/2031 FRN	EUR	4.017.159,59	1,04					
1.891.095	HARVEST CLO X DAC -10X AR 15/11/2028 FRN	EUR	1.883.531,06	0,49					
2.940.000	HARVEST CLO -24X A REGD 15/07/2033 FRN	EUR	2.940.000,00	0,76					
3.196.354	MULCAIR SECURITIES DAC SER 1 CL A 24/04/2071 FRN	EUR	3.188.492,63	0,83					
2.307.739	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	2.288.684,02	0,59					
8.119.780	ORWELL PARK CLO DAC -1X A1R 18/07/2029 FRN	EUR	8.080.111,22	2,10					
3.714.004	TAURUS 2019-1 FR DAC 2019-1FR A 02/02/2031 FRN	EUR	3.685.342,70	0,96					
1.105.000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 A 18/11/2031 FRN	EUR	1.091.311,48	0,28					
3.904.964	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	3.860.915,34	1,00					
			108.106.995,51	28,04					
Vereinigtes Königreich									
5.916.688	CASTELL 2018-1 PLC 2018-1 A 25/01/2046 FRN	GBP	6.523.510,71	1,69					
8.632.368	CASTELL 2019-1 PLC SER 2019-1 A 15/07/2052 FRN	GBP	9.531.677,49	2,48					
5.000.000	CASTELL 2020 25/09/2052 FRN	GBP	5.513.662,50	1,43					
4.234.000	EUROSAIL 2006-1 PLC 2006-1X B1C 10/06/2044 FRN	GBP	4.541.618,77	1,18					
1.714.644	EUROSAIL 2006-4NP PLC 2006-4X M1C 10/12/2044 FRN	GBP	1.819.763,83	0,47					
1.290.000	FSQ 2020-2X 16/06/2070 FRN	GBP	1.432.527,07	0,37					
1.070.339	GREAT HALL MORTGAGES NO 1 PLC 2006-1 A2B 18/06/2038 FRN	EUR	1.056.883,17	0,27					
9.999.548	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES 31 PLC -31 A 20/09/2021 FRN	GBP	11.042.241,20	2,87					
7.036.000	RIPON 1X B2 20/02/2022 FRN	GBP	7.707.256,92	2,01					
4.000.000	RMS 32X A 20/06/2070 FRN	GBP	4.428.829,54	1,15					
3.691.391	SHAWBROOK MORTGAGE FUNDING 2019-1 PLC SER 2019-1 CL A 16/12/2050 FRN	GBP	4.058.882,38	1,05					
3.576.166	TOGETHER ASSET BACKED SECURITISATION 2018-1A 12/07/2050 FRN	GBP	3.940.518,93	1,02					
					4.803.047	TOGETHER ASSET BACKED SECURITISATION 2019-1 PLC 2019-1 A 15/07/2061 FRN	GBP	5.312.366,82	1,38
					4.436.688	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING PLC -2019-V2X A 20/02/2054 FRN	GBP	4.909.521,38	1,27
					3.075.587	TOWER BRIDGE FUNDING NO 2 PLC -2 A 20/03/2056 FRN	GBP	3.386.802,92	0,88
					4.980.977	TOWER BRIDGE FUNDING NO 3 PLC -3 A 20/12/2061 FRN	GBP	5.493.660,45	1,43
					4.593.107	TRINITY SQUARE 2015-1 PLC 2015-1X C 15/07/2051 FRN	GBP	5.068.393,89	1,31
					1.814.332	TUDOR ROSE MORTGAGES 2020-1 PLC SER 2020-1 CL D REGD REG S 20/06/2048 FRN	GBP	2.003.335,05	0,52
								87.771.453,02	22,78
Niederlande									
					10.100.000	BUMPER NL 2020-1 BV -2020-NL1 A REGD 24/06/2031 FRN	EUR	10.204.221,90	2,65
					5.416.818	DELFT 2020 BV 2020-1 A 17/10/2042 FRN	EUR	5.368.364,47	1,39
					8.000.000	DRYDEN 46 EURO CLO 2016 BV SER 2016-46X CL A1R 15/01/2030 FRN	EUR	7.984.277,60	2,07
					12.200.216	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 A 28/01/2048 FRN	EUR	12.208.534,48	3,16
					7.880.298	DUTCH PROPERTY FINANCE 2018-1 BV 2018-1 A 28/04/2051 FRN	EUR	7.850.076,87	2,04
					4.985.148	DUTCH PROPERTY FINANCE 2019-1 BV SER 2019-1 CL A 28/10/2052 FRN	EUR	4.974.342,33	1,29
					4.898.341	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 A 28/07/2054 FRN	EUR	4.883.671,17	1,27
					1.000.000	GLDR 2019-A 20/10/2027 FRN	EUR	983.468,64	0,26
					7.016.846	TULIP MORTGAGE FUNDING 2019-1 BV 2019-1 A 18/10/2056 FRN	EUR	7.029.104,65	1,82
								61.486.062,11	15,95
Luxemburg									
					12.000.000	BUMP 2019-D 22/11/2022 FRN	EUR	12.048.016,44	3,13
					5.068.399	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	5.063.691,47	1,31
					6.267.065	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA SER 4 CL A 25/11/2054 FRN	EUR	6.238.120,06	1,62
					4.599.649	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	4.486.223,21	1,16
								27.836.051,18	7,22
Frankreich									
					5.000.000	CFHL-1 2014 2014-1 B 28/04/2054 FRN	EUR	5.030.998,50	1,31
					7.400.000	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2020 2020-1 A 27/07/2055 FRN	EUR	7.556.179,22	1,95
					7.291.433	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2019-1 A 27/11/2024 FRN	EUR	7.354.731,10	1,91
					5.500.000	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2020-2 SER 2020-2 CL A REGD REG S 27/10/2020 FRN	EUR	5.546.090,00	1,44
								25.487.998,82	6,61
Australien									
					3.020.823	LIBERTY FUNDING PTY LTD 2018-1 A1C 10/10/2049 FRN	EUR	3.009.105,20	0,78
					2.670.311	LIBERTY SERIES 2017-4 2017-4 A1C 25/04/2049 FRN	EUR	2.664.176,35	0,69
					5.215.153	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	5.244.329,49	1,37
					2.456.999	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GE 12/03/2061 FRN	EUR	2.400.740,30	0,62
								13.318.351,34	3,46
Spanien									
					9.772.686	DRIVER ESPANA SIX FT -6 A 25/09/2030 FRN	EUR	9.815.248,50	2,55
								9.815.248,50	2,55
Vereinigte Staaten									
					3.268.030	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 2003-5 A5 17/06/2024 FRN	EUR	3.255.461,26	0,84
								3.255.461,26	0,84

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) AAA ABS

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Italien				
2.480.350	BRIGNOLE CO 2019-1 SRL A 24/07/2034 FRN	EUR	2.482.502,36	0,64
			2.482.502,36	0,64
			339.560.124,10	88,09
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
36.555	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	36.401.859,45	9,44
			36.401.859,45	9,44
			36.401.859,45	9,44
Wertpapierbestand Gesamt			375.961.983,55	97,53

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäft				
102.290.868,91	EUR	92.727.000,00	GBP 30/10/2020	102.290.868,91
				108.866,00
				102.290.868,91
				108.866,00
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				108.866,00

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	375.961.983,55	97,53
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	108.866,00	0,03
Bankguthaben	16.401.323,27	4,25
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(6.994.732,30)	(1,81)
Nettovermögen Gesamt	385.477.440,52	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Alternative Beta

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	366.351.090,65	Distribution I Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	GBP	10.582,57
	30.09.2019	USD	341.555.975,30		30.09.2019	GBP	-
	30.09.2018	USD	318.385.526,19		30.09.2018	GBP	-
Nettoinventarwert pro Anteil**				Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	6.531,82	Capitalisation I (USD)	30.09.2020		1.185
	30.09.2019	USD	6.071,11		30.09.2019		1.715
	30.09.2018	USD	6.094,89		30.09.2018		1.947
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	CHF	5.670,66	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2020		5.661
	30.09.2019	CHF	5.398,78		30.09.2019		4.311
	30.09.2018	CHF	5.615,84		30.09.2018		6.406
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	6.095,97	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		17.963
	30.09.2019	EUR	5.793,45		30.09.2019		14.439
	30.09.2018	EUR	6.003,11		30.09.2018		10.560
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	GBP	108,92	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2020		87.234
	30.09.2019	GBP	102,91		30.09.2019		76.473
	30.09.2018	GBP	105,46		30.09.2018		158.323
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	PLN	21.567,65	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020		274
	30.09.2019	PLN	20.264,28		30.09.2019		126
	30.09.2018	PLN	-		30.09.2018		-
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	292,95	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		319
	30.09.2019	EUR	278,98		30.09.2019		392
	30.09.2018	EUR	289,45		30.09.2018		457
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	394,98	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		1.435
	30.09.2019	EUR	397,40		30.09.2019		1.309
	30.09.2018	EUR	376,85		30.09.2018		3.141
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	301,72	Capitalisation P (USD)	30.09.2020		46.724
	30.09.2019	USD	282,24		30.09.2019		49.135
	30.09.2018	USD	285,17		30.09.2018		40.036
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	283,46	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		69.182
	30.09.2019	EUR	270,89		30.09.2019		115.643
	30.09.2018	EUR	282,56		30.09.2018		118.350
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	253,39	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		710
	30.09.2019	EUR	241,19		30.09.2019		710
	30.09.2018	EUR	250,45		30.09.2018		560
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	383,38	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020		10.386
	30.09.2019	EUR	386,90		30.09.2019		10.052
	30.09.2018	EUR	368,03		30.09.2018		5.846
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	307,39	Capitalisation X (USD)	30.09.2020		1.372
	30.09.2019	USD	288,41		30.09.2019		1.068
	30.09.2018	USD	292,28		30.09.2018		908
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	5.558,33	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		21.208
	30.09.2019	EUR	5.240,46		30.09.2019		26.750
	30.09.2018	EUR	5.394,30		30.09.2018		19.085

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)	30.09.2020	4
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,71%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	0,73%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,73%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	0,73%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	0,73%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,87%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,35%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,35%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1,37%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,88%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	1,66%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	1,65%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,01%
Distribution I Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	0,73%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	(129,98%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	66.075.538,75
Anleihen und andere Schuldtitel		95.832,83
Geldmarktinstrumente		65.979.705,92
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	705.918,69
Futures		705.918,69
Bankguthaben		271.961.961,67
Hinterlegte Sicherheiten		24.576.013,81
Sonstige Vermögenswerte	4,16	44.509.850,33
Vermögenswerte Gesamt		407.829.283,25
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(35.648.388,06)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(5.829.804,54)
Index Forwards		(379.457,08)
Devisentermingeschäfte		(5.450.347,46)
Verbindlichkeiten Gesamt		(41.478.192,60)
Nettovermögen am Ende des Jahres		366.351.090,65

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	4.099.017,43
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		555.591,40
Bankzinsen		3.543.426,03
Gesamtaufwendungen		(1.645.753,78)
Verwaltungsgebühren	5	(1.138.356,90)
Feste Servicegebühr	6	(401.258,76)
Overlay-Gebühren	7	(31.030,11)
Abonnementsteuer	10	(48.844,95)
Bankzinsen		(26.263,06)
Nettoergebnis der Anlagen		2.453.263,65
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		21.249,59
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(67,97)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		78.909.785,93
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(48.199.897,50)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.287.901,96
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.532.677,02)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(8.001,40)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(457.042,78)
Ergebnis		32.474.514,46
Zeichnungen		189.878.466,83
Rücknahmen		(197.557.865,94)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		341.555.975,30
Nettovermögen am Ende des Jahres		366.351.090,65

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Alternative Beta

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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	12.307,81	0,01
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	13.510,94	0,01
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	13.835,94	0,01
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	13.746,88	0,00
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	14.804,69	0,00
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	13.915,63	0,00
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	13.710,94	0,00
			95.832,83	0,03
			95.832,83	0,03
Geldmarktinstrumente				
Vereinigte Staaten				
19.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/03/2021	USD	18.992.491,96	5,19
19.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 07/01/2021	USD	18.995.202,12	5,18
15.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 19/11/2020	USD	14.998.290,45	4,09
13.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 25/03/2021	USD	12.993.721,39	3,55
			65.979.705,92	18,01
			65.979.705,92	18,01
Wertpapierbestand Gesamt			66.075.538,75	18,04

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
2.696.465,47	USD	2.284.179,30	EUR 08/10/2020	2.696.465,47	17.601,04
8.999,93	GBP	11.556,36	USD 02/10/2020	11.556,36	78,75
46.509,14	USD	39.646,36	EUR 02/10/2020	46.509,14	17,82
565,94	CHF	614,05	USD 02/10/2020	614,05	1,94
277,34	USD	215,97	GBP 01/10/2020	277,34	(1,87)
8.835,49	EUR	10.364,91	USD 02/10/2020	10.364,91	(3,97)
18.076,45	USD	15.522,92	EUR 01/10/2020	18.076,45	(126,51)
65.943,78	USD	255.819,24	PLN 08/10/2020	65.943,78	(222,52)
339.142,73	USD	266.314,92	GBP 08/10/2020	339.142,73	(5.158,48)
833.365,94	USD	772.294,05	CHF 08/10/2020	833.365,94	(7.363,49)
1.281.271,50	USD	1.188.251,19	CHF 01/10/2020	1.281.271,50	(12.063,13)
6.076.973,07	PLN	1.654.589,37	USD 08/10/2020	1.654.589,37	(82.812,20)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
32.457.630,75	CHF	35.776.595,55	USD 08/10/2020	35.776.595,55	(442.793,30)
9.678.997,59	GBP	13.015.978,81	USD 08/10/2020	13.015.978,81	(502.633,41)
249.940.447,49	EUR	297.542.721,67	USD 08/10/2020	297.542.721,67	(4.414.868,13)
			353.293.473,07	(5.450.347,46)	

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
INDEX FUTURES				
413.737	BCOM INDEX 08/12/2020	USD	29.318.211,43	(353.268,51)
98.127	BCOM INDEX 08/12/2020	USD	6.953.470,76	(14.184,07)
35.717	NDUEEGF INDEX 09/12/2020	USD	18.626.761,03	(29.256,72)
8.180	NDUEEGF INDEX 09/12/2020	USD	4.265.949,13	17.252,22
			59.164.392,35	(379.457,08)

Futures auf Aktienindizes				
(118)	CBOE VIX FUTURE 18/11/2020	USD	3.879.250,00	(76.590,00)
(176)	CBOE VIX FUTURE 21/10/2020	USD	5.346.000,00	760.795,68
(43)	DOLLAR INDEX 14/12/2020	USD	4.038.861,00	(17.181,00)
752	E-MINI RUSS 2000 18/12/2020	USD	56.565.440,00	187.075,00
374	EURO STOXX 50 18/12/2020	EUR	14.007.960,70	(405.744,50)
216	FTSE 100 INDEX FUTURE 18/12/2020	GBP	16.312.084,60	(476.404,83)
201	NASDAQ 100 E-MINI 18/12/2020	USD	45.857.145,00	983.854,00
(316)	NIKKEI 225 (SGX) 10/12/2020	JPY	34.742.632,43	(215.021,37)
(25)	S&P500 EMINI FUTURE 18/12/2020	USD	4.190.000,00	(35.137,50)
			184.939.373,73	705.645,48

Zins-Futures				
594	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	82.881.562,50	23.390,63
(460)	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	101.642.031,48	(23.117,42)
			184.523.593,98	273,21

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (5.123.885,85)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	66.075.538,75	18,04
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(5.123.885,85)	(1,40)
Bankguthaben	271.961.961,67	74,24
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	33.437.476,08	9,12
Nettovermögen Gesamt	366.351.090,65	100,00

NN (L) Asia Income

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	30.09.2020	USD	191.165.705,07	Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	1.443
	30.09.2019	USD	210.833.575,59		30.09.2019	1.698
	30.09.2018	USD	258.350.600,72		30.09.2018	2.086
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	916
					30.09.2019	806
					30.09.2018	954
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	11.858,67	Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	495.883
	30.09.2019	EUR	11.165,15		30.09.2019	634.797
	30.09.2018	EUR	10.581,90		30.09.2018	590.762
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	PLN	34.394,43	Capitalisation O (USD)	30.09.2020	1.847
	30.09.2019	PLN	30.537,05		30.09.2019	2.160
	30.09.2018	PLN	31.284,19		30.09.2018	2.453
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	37,81	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1.806
	30.09.2019	EUR	35,66		30.09.2019	2.228
	30.09.2018	EUR	33,87		30.09.2018	2.791
Capitalisation O (USD)	30.09.2020	USD	1.322,85	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	51.792
	30.09.2019	USD	1.157,78		30.09.2019	54.167
	30.09.2018	USD	1.168,95		30.09.2018	54.712
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	442,95	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	4.565
	30.09.2019	EUR	421,40		30.09.2019	7.017
	30.09.2018	EUR	403,56		30.09.2018	13.060
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	1.286,35	Distribution P (USD)	30.09.2020	5.482
	30.09.2019	USD	1.137,73		30.09.2019	5.625
	30.09.2018	USD	1.160,83		30.09.2018	5.959
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	1.173,14	Distribution R (USD)	30.09.2020	4.733
	30.09.2019	USD	1.042,68		30.09.2019	5.325
	30.09.2018	USD	1.069,08		30.09.2018	7.101
Distribution P (USD)	30.09.2020	USD	636,81	Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	133.056
	30.09.2019	USD	610,47		30.09.2019	145.169
	30.09.2018	USD	683,91		30.09.2018	174.320
Distribution R (USD)	30.09.2020	USD	222,82	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2020	40.185
	30.09.2019	USD	211,91		30.09.2019	61.098
	30.09.2018	USD	235,47		30.09.2018	76.001
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	USD	210,55	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	123.302
	30.09.2019	USD	203,37		30.09.2019	206.066
	30.09.2018	USD	226,21		30.09.2018	256.569
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2020	AUD	212,57			
	30.09.2019	AUD	214,88			
	30.09.2018	AUD	237,80			
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	USD	218,32	Dividende		
	30.09.2019	USD	213,23	Distribution P (USD)	16.12.2019	USD 51,75
	30.09.2018	USD	239,61	Distribution R (USD)	16.12.2019	USD 17,90
				Distribution X (M) (USD)	02.09.2020	USD 1,40
				Distribution X (M) (USD)	04.08.2020	USD 1,40

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Distribution X (M) (USD)	02.07.2020	USD	1,40	Distribution Y (M) (USD)	02.07.2020	USD	1,48
Distribution X (M) (USD)	02.06.2020	USD	1,40	Distribution Y (M) (USD)	02.06.2020	USD	1,48
Distribution X (M) (USD)	05.05.2020	USD	1,40	Distribution Y (M) (USD)	05.05.2020	USD	1,48
Distribution X (M) (USD)	02.04.2020	USD	1,40	Distribution Y (M) (USD)	02.04.2020	USD	1,48
Distribution X (M) (USD)	03.03.2020	USD	1,40	Distribution Y (M) (USD)	03.03.2020	USD	1,48
Distribution X (M) (USD)	04.02.2020	USD	1,40	Distribution Y (M) (USD)	04.02.2020	USD	1,48
Distribution X (M) (USD)	03.01.2020	USD	1,40	Distribution Y (M) (USD)	03.01.2020	USD	1,48
Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD	1,40	Distribution Y (M) (USD)	03.12.2019	USD	1,48
Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD	1,40	Distribution Y (M) (USD)	04.11.2019	USD	1,48
Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD	1,40	Distribution Y (M) (USD)	02.10.2019	USD	1,48
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.09.2020	AUD	1,47				
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.08.2020	AUD	1,47	Laufende Kosten in %*			
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.07.2020	AUD	1,47	Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		0,86%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.06.2020	AUD	1,47	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020		0,88%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	05.05.2020	AUD	1,47	Capitalisation N (EUR)	30.09.2020		1,05%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.04.2020	AUD	1,47	Capitalisation O (USD)	30.09.2020		0,85%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.03.2020	AUD	1,47	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		1,90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.02.2020	AUD	1,47	Capitalisation P (USD)	30.09.2020		1,91%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.01.2020	AUD	1,47	Capitalisation X (USD)	30.09.2020		2,40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.12.2019	AUD	1,47	Distribution P (USD)	30.09.2020		1,90%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.11.2019	AUD	1,47	Distribution R (USD)	30.09.2020		1,15%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.10.2019	AUD	1,47	Distribution X (M) (USD)	30.09.2020		2,40%
Distribution Y (M) (USD)	02.09.2020	USD	1,48	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2020		2,43%
Distribution Y (M) (USD)	04.08.2020	USD	1,48	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020		3,41%
				Portfolioumsatz in %*	30.09.2020		100,92%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	179.719.806,25
Aktien		179.719.806,25
Bankguthaben		4.259.397,30
Hinterlegte Sicherheiten		4.257.248,03
Sonstige Vermögenswerte	4,16	5.977.043,73
Vermögenswerte Gesamt		194.213.495,31
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(1.791.899,11)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.255.891,13)
Devisentermingeschäfte		(679.001,11)
Optionen		(482.668,20)
Futures		(94.221,82)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.047.790,24)
Nettovermögen am Ende des Jahres		191.165.705,07

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	5.119.805,85
Dividenden		5.078.838,03
Bankzinsen		37.242,38
Sonstige Erträge	11	3.725,44
Gesamtaufwendungen		(3.918.618,61)
Verwaltungsgebühren	5	(2.821.557,86)
Feste Servicegebühr	6	(1.007.367,59)
Overlay-Gebühren	7	(2.812,40)
Abonnementsteuer	10	(83.569,37)
Sonstige Ausgaben	12	(3.311,39)
Nettoergebnis der Anlagen		1.201.187,24
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		30.489.671,61
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(32.645.967,48)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		13.130.750,47
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(15.773.981,96)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.454.463,60
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.554.071,80)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		31.300.951,67
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.855.429,23)
Ergebnis		25.747.574,12
Zeichnungen		118.129.627,25
Rücknahmen		(157.396.043,85)
Ausschüttung		(6.149.028,04)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		210.833.575,59
Nettovermögen am Ende des Jahres		191.165.705,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asia Income

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
21.400	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	6.291.172,00	3,29
7.309.000	CHINA AOYUAN GROUP LTD	HKD	7.459.895,48	3,90
41.800	JD.COM INC	HKD	1.584.624,52	0,83
84.500	JD.COM INC ADR	USD	6.558.045,00	3,43
2.915.000	KWG PROPERTY HOLDING LTD	HKD	4.972.425,81	2,60
25.148	MING YUAN CLOUD GROUP HOLDINGS LTD	HKD	94.102,19	0,05
40.022	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	5.983.289,00	3,13
24.000	SEA LTD ADR	USD	3.696.960,00	1,93
200.000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	13.200.000,00	6,91
3.555.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD	HKD	4.917.367,74	2,57
10.695.000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	7.424.400,00	3,88
2.230.000	WEIMOB INC	HKD	2.975.251,61	1,56
956.000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	4.159.105,03	2,18
			69.316.638,38	36,26
China				
836.000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	5.749.522,58	3,01
203.990	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1.620.184,93	0,85
2.355.000	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD - H	HKD	1.230.677,42	0,64
3.338.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	2.162.162,58	1,13
805.000	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	1.788.658,06	0,94
227.979	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	7.027.865,97	3,68
375.400	JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD - A	CNH	3.949.657,40	2,07
1.485.000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	2.973.832,26	1,56
472.978	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD	CNH	3.372.589,69	1,76
6.632.000	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	6.366.720,00	3,32
			36.241.870,89	18,96
Südkorea				
15.300	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	1.818.469,43	0,95
229.277	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	11.409.937,07	5,97
43.479	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - PREF	KRW	1.877.460,03	0,98
15.350	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	5.689.803,33	2,98
118.500	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	2.796.579,73	1,46
			23.592.249,59	12,34
Taiwan				
464.000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	4.253.573,65	2,23
3.267.000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	8.527.905,53	4,45
596.000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	8.910.572,47	4,66
37.000	WIWYNN CORP	TWD	834.231,06	0,44
			22.526.282,71	11,78
Singapur				
3.245.700	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	7.703.514,76	4,03
165.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	2.300.161,16	1,20
			10.003.675,92	5,23

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Hongkong				
155.300	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	7.250.005,16	3,79
			7.250.005,16	3,79
Indien				
70.000	HDFC BANK LTD	INR	1.022.770,40	0,54
250.000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	5.872.187,58	3,06
2.866	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	52.089,49	0,03
			6.947.047,47	3,63
Indonesien				
9.360.000	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	2.792.903,23	1,46
			2.792.903,23	1,46
Bermuda				
5.019.000	CHINA YOUZAN LTD	HKD	1.049.132,90	0,56
			1.049.132,90	0,56
			179.719.806,25	94,01
Wertpapierbestand Gesamt			179.719.806,25	94,01

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
281.304,20	USD	385.890,18	AUD	08/10/2020	281.304,20	4.715,70
659.825,42	CNY	133.064,09	AUD	13/10/2020	96.945,11	1.794,10
1.368.719,00	TWD	64.147,50	AUD	08/10/2020	46.678,91	1.322,43
150.208.036,00	KRW	178.902,67	AUD	08/10/2020	127.963,72	618,39
2.084.697,91	INR	38.905,92	AUD	08/10/2020	28.385,02	367,97
436.262.404,00	IDR	40.448,06	AUD	08/10/2020	29.432,28	270,07
11.845,44	EUR	19.262,34	AUD	13/10/2020	14.056,59	87,20
3,92	AUD	2,76	USD	06/10/2020	2,76	0,05
1.677,04	AUD	1.031,84	EUR	08/10/2020	1.213,09	(8,10)
17.610,51	AUD	10.813,60	EUR	13/10/2020	12.807,24	(60,91)
24.593,29	SGD	25.228,98	AUD	08/10/2020	17.958,52	(67,18)
32.935,15	USD	46.702,94	AUD	06/10/2020	32.935,15	(539,32)
173.140,02	AUD	1.887.431.041,00	IDR	08/10/2020	127.619,69	(2.496,67)
1.058.192,57	HKD	193.993,67	AUD	08/10/2020	136.538,33	(2.503,86)
238.681,81	USD	939.274,02	PLN	08/10/2020	238.681,81	(4.256,48)
352.251,37	AUD	19.066.562,53	INR	08/10/2020	260.473,27	(5.931,80)
478.438,87	AUD	480.188,43	SGD	08/10/2020	353.829,45	(8.838,48)
839.186,40	AUD	4.239.870,48	CNY	13/10/2020	620.467,52	(22.888,85)
1.657.975,29	AUD	1.222.340,53	USD	08/10/2020	1.222.340,53	(33.979,41)
1.291.034,31	AUD	27.930.709,00	TWD	08/10/2020	954.642,35	(39.879,75)
1.305.597,38	AUD	1.143.572.748,00	KRW	08/10/2020	965.554,50	(45.158,05)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asia Income

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
3.527.814,38 AUD	20.218.680,34 HKD	08/10/2020	2.608.995,02	(80.304,28)
32.890.163,91 PLN	8.948.132,04 USD	08/10/2020	8.948.132,04	(441.263,88)
			17.126.957,10	(679.001,11)

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

Optionen

(2.072)	CALL HONG KONG STOCK HANG SANG INDEX 08/10/2020 24460.99	HKD	6.271.890,53	(4.190,85)
(9.444)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 08/10/2020 12764.92	TWD	4.081.120,81	(7.879,67)
(5.571)	CALL HONG KONG STOCK HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX 08/10/2020 9738.74	HKD	6.755.193,33	(8.766,06)
(18.795.987)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 08/10/2020 318.92	KRW	4.973.262,26	(10.411,06)
(8.856)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 29/10/2020 12554.7	TWD	3.827.023,07	(67.591,08)
(17.704.015)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 29/10/2020 312.48	KRW	4.684.335,53	(92.032,27)
(2.010)	CALL HONG KONG STOCK HANG SANG INDEX 29/10/2020 23466.31	HKD	6.084.218,13	(134.447,32)
(5.375)	CALL HONG KONG STOCK HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX 29/10/2020 9370.07	HKD	6.517.530,81	(157.349,89)
			43.194.574,47	(482.668,20)

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

Futures auf Aktienindizes

20	HANG SENG INDEX FUTURE 29/10/2020	HKD	3.023.225,81	7.716,13
50	HSCEI FUTURES 29/10/2020	HKD	3.025.806,45	18.345,16
40	KOSPI2 INDEX FUTURE 10/12/2020	KRW	2.650.277,90	(88.660,11)
70	MSCI TAIWAN INDEX 09/10/2020	USD	3.464.300,00	(37.870,00)
50	MSCI TAIWAN INDEX 29/10/2020	USD	2.465.000,00	9.500,00
150	SGX NIFTY 50 29/10/2020	USD	3.376.200,00	(3.253,00)
			18.004.810,16	(94.221,82)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (1.255.891,13)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	179.719.806,25	94,01
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.255.891,13)	(0,66)
Bankguthaben	4.259.397,30	2,23
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	8.442.392,65	4,42
Nettovermögen Gesamt	191.165.705,07	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	612.517.638,27	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	248,35
	30.09.2019	USD	545.273.828,45		30.09.2019	EUR	256,04
	30.09.2018	USD	323.504.913,17		30.09.2018	EUR	244,49
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution O (USD)	30.09.2020	USD	4.453,23
	30.09.2020	USD	9.803,11		30.09.2019	USD	4.488,36
	30.09.2019	USD	9.557,70		30.09.2018	USD	4.152,52
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	9.803,11	Distribution P (USD)	30.09.2020	USD	4.434,33
	30.09.2019	USD	9.557,70		30.09.2019	USD	4.468,69
	30.09.2018	USD	8.574,95		30.09.2018	USD	4.133,65
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	6.204,42	Distribution P (M) (USD)	30.09.2020	USD	249,04
	30.09.2019	EUR	6.188,16		30.09.2019	USD	250,67
	30.09.2018	EUR	5.728,97		30.09.2018	USD	-
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	2.224,27	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	AUD	343,82
	30.09.2019	USD	2.177,76		30.09.2019	AUD	-
	30.09.2018	USD	1.962,05		30.09.2018	AUD	-
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30.09.2020	SGD	15,90	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	247,65
	30.09.2019	SGD	15,65		30.09.2019	EUR	255,30
	30.09.2018	SGD	14,18		30.09.2018	EUR	243,76
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	2.247,86	Distribution U (Q) (USD)	30.09.2020	USD	5.207,98
	30.09.2019	USD	2.192,06		30.09.2019	USD	5.267,30
	30.09.2018	USD	1.967,05		30.09.2018	USD	-
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	CHF	261,91	Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	USD	88,38
	30.09.2019	CHF	262,11		30.09.2019	USD	93,46
	30.09.2018	CHF	243,62		30.09.2018	USD	90,19
Capitalisation U (USD)	30.09.2020	USD	5.533,18	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	AUD	213,37
	30.09.2019	USD	5.376,92		30.09.2019	AUD	229,17
	30.09.2018	USD	-		30.09.2018	AUD	222,88
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	4.941,47	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	ZAR	2.872,44
	30.09.2019	EUR	-		30.09.2019	ZAR	3.045,02
	30.09.2018	EUR	-		30.09.2018	ZAR	2.941,03
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30.09.2020	SGD	7.602,40	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	USD	202,96
	30.09.2019	SGD	-		30.09.2019	USD	216,94
	30.09.2018	SGD	-		30.09.2018	USD	211,54
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	2.022,80	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	AUD	243,59
	30.09.2019	USD	1.990,29		30.09.2019	AUD	263,96
	30.09.2018	USD	1.802,13		30.09.2018	AUD	259,44
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	USD	326,80	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	ZAR	2.654,90
	30.09.2019	USD	324,80		30.09.2019	ZAR	2.865,58
	30.09.2018	USD	297,07		30.09.2018	ZAR	2.808,04
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	USD	5.596,05	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	USD	-		Capitalisation I (USD)	30.09.2020	9.036
	30.09.2018	USD	-			30.09.2019	6.695
Distribution I (Q) (USD)	30.09.2020	USD	5.467,95		30.09.2018	8.322	
	30.09.2019	USD	5.530,47				
	30.09.2018	USD	5.141,60				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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			Anzahl der Anteile			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	9.276	Distribution P (USD)	30.09.2020	6.719	
	30.09.2019	8.879		30.09.2019	6.456	
	30.09.2018	1.072		30.09.2018	3.248	
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	21.285	Distribution P (M) (USD)	30.09.2020	8.828	
	30.09.2019	11.644		30.09.2019	800	
	30.09.2018	11.100		30.09.2018	-	
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30.09.2020	86.919	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	819	
	30.09.2019	45.150		30.09.2019	-	
	30.09.2018	24.275		30.09.2018	-	
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	611	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1.598	
	30.09.2019	448		30.09.2019	38.665	
	30.09.2018	463		30.09.2018	260	
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	6.827	Distribution U (Q) (USD)	30.09.2020	1.558	
	30.09.2019	4.422		30.09.2019	1.739	
	30.09.2018	2.389		30.09.2018	-	
Capitalisation U (USD)	30.09.2020	6.395	Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	960.456	
	30.09.2019	4.500		30.09.2019	1.113.228	
	30.09.2018	-		30.09.2018	845.186	
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	7	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	139.082	
	30.09.2019	-		30.09.2019	164.549	
	30.09.2018	-		30.09.2018	115.268	
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30.09.2020	797	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	41.696	
	30.09.2019	-		30.09.2019	38.082	
	30.09.2018	-		30.09.2018	7.223	
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	25.082	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	248.731	
	30.09.2019	26.375		30.09.2019	165.126	
	30.09.2018	18.543		30.09.2018	167.695	
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	24.859	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	53.927	
	30.09.2019	15.278		30.09.2019	35.055	
	30.09.2018	3.939		30.09.2018	56.865	
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	1.472	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	79.000	
	30.09.2019	-		30.09.2019	60.629	
	30.09.2018	-		30.09.2018	32.121	
Distribution I (Q) (USD)	30.09.2020	10.181	Dividende	Distribution I (Q) (USD)	12.05.2020 USD	46,20
	30.09.2019	10.398				
	30.09.2018	4.182				
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	42.179	Distribution I (Q) (USD)	11.02.2020 USD	53,30	
	30.09.2019	40.343				
	30.09.2018	381				
Distribution O (USD)	30.09.2020	734	Distribution I (Q) (USD)	12.11.2019 USD	55,30	
	30.09.2019	744				
	30.09.2018	708				
			Distribution N Hedged (i) (EUR)	16.12.2019 EUR	8,60	

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 O (USD)	16.12.2019	USD	160,60	Distribution U (Q) (USD)	11.02.2020	USD	55,15
Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	128,45	Distribution U (Q) (USD)	12.11.2019	USD	57,00
Distribution P (M) (USD)	02.09.2020	USD	0,57	Distribution X (M) (USD)	02.09.2020	USD	0,54
Distribution P (M) (USD)	04.08.2020	USD	0,57	Distribution X (M) (USD)	04.08.2020	USD	0,54
Distribution P (M) (USD)	02.07.2020	USD	0,57	Distribution X (M) (USD)	02.07.2020	USD	0,54
Distribution P (M) (USD)	02.06.2020	USD	0,59	Distribution X (M) (USD)	02.06.2020	USD	0,54
Distribution P (M) (USD)	04.05.2020	USD	0,59	Distribution X (M) (USD)	04.05.2020	USD	0,54
Distribution P (M) (USD)	02.04.2020	USD	0,59	Distribution X (M) (USD)	02.04.2020	USD	0,54
Distribution P (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,65	Distribution X (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,54
Distribution P (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,65	Distribution X (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,54
Distribution P (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,65	Distribution X (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,54
Distribution P (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,70	Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,54
Distribution P (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,70	Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,54
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2020	AUD	0,78	Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,54
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.08.2020	AUD	0,78	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2020	AUD	1,33
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.07.2020	AUD	0,78	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.08.2020	AUD	1,33
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2020	AUD	0,82	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.07.2020	AUD	1,33
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.05.2020	AUD	0,82	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2020	AUD	1,33
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.04.2020	AUD	0,82	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.05.2020	AUD	1,33
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	0,90	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.04.2020	AUD	1,33
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,90	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	1,33
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,90	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	1,33
Distribution P Hedged (i) (EUR)	16.12.2019	EUR	7,30	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	1,33
Distribution U (Q) (USD)	11.08.2020	USD	48,10	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	1,33
Distribution U (Q) (USD)	12.05.2020	USD	48,05				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)	04.11.2019	AUD	1,33	Distribution Y (M) (USD)	03.12.2019	USD	1,26
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	1,33	Distribution Y (M) (USD)	04.11.2019	USD	1,26
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2020	ZAR	27,50	Distribution Y (M) (USD)	02.10.2019	USD	1,26
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.08.2020	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2020	AUD	1,54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.07.2020	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.08.2020	AUD	1,54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2020	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.07.2020	AUD	1,54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.05.2020	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2020	AUD	1,54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.04.2020	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.05.2020	AUD	1,54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.04.2020	AUD	1,54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	1,54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.01.2020	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	1,54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.12.2019	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	1,54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.11.2019	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	1,54
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2019	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	1,54
Distribution Y (M) (USD)	02.09.2020	USD	1,26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2019	AUD	1,54
Distribution Y (M) (USD)	04.08.2020	USD	1,26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2020	ZAR	27,50
Distribution Y (M) (USD)	02.07.2020	USD	1,26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.08.2020	ZAR	27,50
Distribution Y (M) (USD)	02.06.2020	USD	1,26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.07.2020	ZAR	27,50
Distribution Y (M) (USD)	04.05.2020	USD	1,26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2020	ZAR	27,50
Distribution Y (M) (USD)	02.04.2020	USD	1,26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.05.2020	ZAR	27,50
Distribution Y (M) (USD)	03.03.2020	USD	1,26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.04.2020	ZAR	27,50
Distribution Y (M) (USD)	04.02.2020	USD	1,26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	27,50
Distribution Y (M) (USD)	03.01.2020	USD	1,26	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	27,50
				Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.01.2020	ZAR	27,50

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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) (USD)	30.09.2020	2,81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.12.2019	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	2,83%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.11.2019	ZAR	27,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	2,83%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2019	ZAR	27,50	Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	3,86%
Laufende Kosten in %*						
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		0,88%			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		0,90%			
Capitalisation P (USD)	30.09.2020		1,31%			
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30.09.2020		1,32%			
Capitalisation R (USD)	30.09.2020		0,90%			
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30.09.2020		0,93%			
Capitalisation U (USD)	30.09.2020		0,55%			
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		0,57%			
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	30.09.2020		0,57%			
Capitalisation X (USD)	30.09.2020		1,81%			
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020		2,80%			
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020		0,16%			
Distribution I (Q) (USD)	30.09.2020		0,88%			
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		0,82%			
Distribution O (USD)	30.09.2020		0,60%			
Distribution P (USD)	30.09.2020		1,31%			
Distribution P (M) (USD)	30.09.2020		1,30%			
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020		1,32%			
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		1,32%			
Distribution U (Q) (USD)	30.09.2020		0,55%			
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020		1,81%			
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020		1,83%			
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020		1,82%			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	576.106.092,54
Anleihen und andere Schuldtitel		576.106.092,54
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	559.367,54
Credit Default Swaps		224.471,08
Futures		334.896,46
Bankguthaben		24.578.084,84
Hinterlegte Sicherheiten		1.599.571,90
Sonstige Vermögenswerte	4,16	41.161.276,95
Vermögenswerte Gesamt		644.004.393,77
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(28.859.123,39)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(2.627.632,11)
Devisentermingeschäfte		(2.627.632,11)
Verbindlichkeiten Gesamt		(31.486.755,50)
Nettovermögen am Ende des Jahres		612.517.638,27

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	29.488.842,04
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		29.233.526,52
Bankzinsen		111.787,35
Zinsen auf Swaps		78.250,32
Sonstige Erträge	11	65.277,85
Gesamtaufwendungen		(8.201.768,17)
Verwaltungsgebühren	5	(6.083.909,45)
Feste Servicegebühr	6	(1.900.945,88)
Overlay-Gebühren	7	(27.924,89)
Abonnementsteuer	10	(188.468,45)
Bankzinsen		(519,50)
Nettoergebnis der Anlagen		21.287.073,87
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		7.205.689,74
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(14.273.619,16)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		12.777.175,34
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(6.702.745,26)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		418.316,33
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(426.807,10)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(5.327.603,19)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.588.707,72)
Ergebnis		13.368.772,85
Zeichnungen		352.443.664,09
Rücknahmen		(279.956.103,85)
Ausschüttung		(18.612.523,27)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		545.273.828,45
Nettovermögen am Ende des Jahres		612.517.638,27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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	1.722.579,08	0,28	3.100.000	TENCENT HOLDINGS LTD 2.390% 03/06/2030	USD	3.155.725,88	0,52
3.300.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	3.386.265,76	0,55	1.050.000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.240% 03/06/2050	USD	1.059.792,72	0,17
5.850.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	5.827.833,77	0,95	3.000.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	2.956.373,10	0,48
1.950.000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 1.990% 21/07/2025 EMTN	USD	1.961.125,55	0,32	1.000.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 16/07/2023	USD	1.022.130,87	0,17
1.700.000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	1.821.847,43	0,30	4.300.000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	4.097.922,49	0,67
1.000.000	CDBL FUNDING 1 4.250% 02/12/2024	USD	1.097.863,75	0,18	5.450.000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	5.476.132,48	0,89
800.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 08/08/2022	USD	806.673,26	0,13	850.000	WYNN MACAU LTD 5.500% 15/01/2026	USD	838.715,68	0,14
2.750.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	2.660.936,14	0,43	3.900.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	3.762.442,09	0,61
2.800.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 24/04/2023	USD	2.803.674,55	0,46	300.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6.000% 25/10/2023	USD	297.030,53	0,05
2.700.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	2.711.487,18	0,44	600.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	597.088,96	0,10
3.250.000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.050% 13/01/2025	USD	2.893.035,93	0,47	1.200.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	1.210.237,60	0,20
500.000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.600% 08/04/2024	USD	463.627,23	0,08	900.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	931.608,54	0,15
2.700.000	CFLD CAYMAN INVESTMENT REGD REG S 8.750% 28/09/2022	USD	2.616.325,54	0,43	2.200.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	2.288.150,50	0,37
1.250.000	CHAMPION MTN LTD 2.950% 15/06/2030 EMTN	USD	1.257.144,78	0,21	117.849.697,09 19,24				
550.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 11.500% 22/01/2023	USD	491.847,77	0,08	Jungferninseln				
2.300.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	1.794.829,08	0,29	3.600.000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	2.638.538,71	0,43
1.800.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	1.473.799,00	0,24	1.600.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.600.939,79	0,26
3.500.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	3.321.990,88	0,54	2.100.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2.173.717,25	0,35
2.000.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	1.863.729,66	0,30	1.450.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	1.510.889,13	0,25
2.200.000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	3.165.070,06	0,52	1.550.000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	1.543.476,39	0,25
3.050.000	CHINA RESOURCES LAND LTD FRN PERP EMTN	USD	3.111.541,22	0,51	2.800.000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	2.791.295,11	0,46
1.200.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	1.221.841,99	0,20	650.000	CHAMPION SINCERITY HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	679.539,78	0,11
7.850.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	7.931.844,18	1,29	1.350.000	CHINA TAIPING NEW HORIZON LTD 6.000% 18/10/2023	USD	1.511.169,43	0,25
2.400.000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.450% 07/11/2024	USD	2.453.391,96	0,40	2.050.000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021	USD	2.077.368,61	0,34
2.400.000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	2.478.464,16	0,40	1.600.000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	1.628.815,50	0,27
2.250.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	2.242.087,79	0,37	2.500.000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	2.549.714,95	0,42
1.000.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	1.013.776,55	0,17	1.465.000	CNPC HK OVERSEAS CAPITAL LTD 5.950% 28/04/2041	USD	2.152.484,61	0,35
1.400.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 12.250% 18/10/2022	USD	1.441.690,33	0,24	2.750.000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	2.776.673,13	0,45
1.600.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.250% 28/07/2023	USD	1.520.519,39	0,25	900.000	CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT LTD 2.625% 17/09/2030	USD	894.602,06	0,15
3.800.000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	1.897.771,76	0,31	4.750.000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	4.778.994,76	0,78
1.000.000	JD.COM INC 3.875% 29/04/2026	USD	1.109.112,20	0,18	1.150.000	DIANJIAN HAIYU LTD REGD 29/03/2169 FRN	USD	1.147.263,23	0,19
2.100.000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.250% 16/04/2025	USD	2.058.516,96	0,34	420.000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	434.813,11	0,07
1.650.000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	1.699.117,58	0,28	800.000	EASY TACTIC LTD 8.125% 11/07/2024	USD	669.335,51	0,11
4.250.000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 3.850% 13/01/2032	USD	4.437.765,68	0,72	1.000.000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	882.360,55	0,14
2.200.000	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC 2.125% 02/07/2025	USD	2.155.410,27	0,35	4.100.000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	3.524.494,89	0,58
1.200.000	RED SUN PROPERTIES GRP REGD REG S 16/04/2023	USD	1.225.649,23	0,20	550.000	EASY TACTIC LTD 9.125% 28/07/2022	USD	511.631,69	0,08
1.800.000	SANDS CHINA LTD 5.125% 08/08/2025	USD	1.965.864,78	0,32	2.250.000	ELECT GLOBAL INV LTD FRN PERP	USD	2.191.718,39	0,36
1.250.000	SANDS CHINA LTD 5.400% 08/08/2028	USD	1.395.317,89	0,23	750.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	731.557,73	0,12
1.100.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	1.065.057,42	0,17	3.200.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.750% 26/09/2023 EMTN	USD	3.131.353,41	0,51
350.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.350% 19/07/2021	USD	353.204,57	0,06	3.500.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 7.250% 22/01/2025 EMTN	USD	3.354.779,26	0,55
550.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.500% 01/02/2024	USD	548.816,38	0,09	2.900.000	HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.250% 30/09/2029	USD	3.123.642,55	0,51
1.950.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	1.973.989,23	0,32	2.150.000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	2.164.655,45	0,35
700.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 8.350% 19/04/2023	USD	713.907,73	0,12	2.200.000	HORSE GALLOP FINANCE LTD 1.700% 28/07/2025 EMTN	USD	2.197.093,27	0,36
					10.700.000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	10.826.715,71	1,76
					4.150.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.250% 13/11/2024 EMTN	USD	4.274.134,97	0,70
					2.200.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	2.370.290,69	0,39
					3.650.000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	4.132.058,82	0,67
					2.200.000	HYSAN MTN LTD 2.875% 02/06/2027 EMTN	USD	2.273.471,75	0,37
					1.150.000	INVENTIVE GLOBAL INV LTD REGD EMTN 1.650% 03/09/2025	USD	1.138.363,89	0,19
					750.000	MINMETALS BOUNTTEOUS FINANCE BVI LTD FRN PERP	USD	761.543,87	0,12
					1.565.000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	1.595.870,52	0,26
					4.250.000	NWD MTN LTD 4.500% 19/05/2030 EMTN	USD	4.401.303,91	0,72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
1.100.000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 3.950% 05/02/2023	USD	1.148.409,64	0,19	2.000.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 4.500% 19/03/2024	USD	2.193.480,44	0,36
1.000.000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 4.750% 17/09/2023	USD	1.077.684,61	0,18	2.000.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	2.285.809,04	0,37
400.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	371.248,30	0,06	1.050.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.610% 12/09/2034	USD	1.137.010,17	0,19
2.700.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	2.493.940,56	0,41	1.600.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025	USD	1.811.235,06	0,30
3.500.000	SHANDONG IRON AND STEEL XINHENG INTERNATIONAL CO LTD 6.850% 25/09/2022	USD	3.542.245,39	0,58	550.000	MINERAL RESOURCES LTD 8.125% 01/05/2027	USD	596.497,04	0,10
2.450.000	SPIC 2018 USD SENIOR PERPETUAL BOND CO LTD FRN PERP	USD	2.578.464,72	0,42	5.000.000	MIRVAC GROUP FINANCE LTD 3.625% 18/03/2027 EMTN	USD	5.319.712,45	0,87
530.000	TOWNGAS FINANCE LTD FRN PERP	USD	554.152,56	0,09	1.540.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN	USD	1.710.862,26	0,28
600.000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	444.689,71	0,07	500.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN EMTN	USD	555.474,76	0,09
2.900.000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	1.425.317,26	0,23	1.200.000	QBE INSURANCE GROUP LTD 02/12/2044 FRN	USD	1.344.185,78	0,22
1.550.000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	1.568.572,50	0,26	5.550.000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	6.080.271,59	0,99
1.250.000	YUNDA HOLDING INVESTMENT LTD 2.250% 19/08/2025	USD	1.236.979,58	0,20	3.000.000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	3.295.835,82	0,54
4.900.000	3MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	4.904.544,11	0,79	2.200.000	SCENTRE GROUP TRUST 1 / SCENTRE GROUP TRUST 2 3.625% 28/01/2026	USD	2.347.642,59	0,38
			108.492.921,32	17,71	1.000.000	SCENTRE GROUP TRUST 1 / SCENTRE GROUP TRUST 2 4.375% 28/05/2030	USD	1.119.293,66	0,18
	Hongkong				2.000.000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	1.961.918,92	0,32
1.450.000	BANK OF EAST ASIA LTD 29/05/2030 FRN EMTN	USD	1.499.069,25	0,24	4.000.000	WESTPAC BANKING CORP 23/11/2031 FRN	USD	4.512.501,88	0,74
1.600.000	BEIJING STATE-OWNED ASSETS MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.125% 26/05/2025	USD	1.735.809,36	0,28	3.600.000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	4.050.900,32	0,66
734.000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	900.713,20	0,15	2.150.000	WOODSIDE FINANCE LTD 4.500% 04/03/2029	USD	2.407.542,50	0,39
1.150.000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 2.000% 11/09/2025	EUR	1.438.775,47	0,23				43.293.963,33	7,07
2.000.000	CHONG HING BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	2.003.489,24	0,33		Philippinen			
1.000.000	CHONG HING BANK LTD 26/07/2027 FRN	USD	999.133,11	0,16	2.600.000	BDO UNIBANK INC 2.125% 13/01/2026 EMTN	USD	2.590.656,77	0,42
1.450.000	CITIC LTD 6.800% 17/01/2023 EMTN	USD	1.619.623,57	0,26	400.000	GLOBE TELECOM INC 2.500% 23/07/2030	USD	386.248,10	0,06
850.000	CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT LTD 1.875% 12/08/2025 EMTN	USD	838.821,05	0,14	3.450.000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	3.281.174,28	0,54
750.000	CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT LTD 2.750% 12/08/2030 EMTN	USD	735.969,22	0,12	6.000.000	MANILA WATER CO INC 4.375% 30/07/2030	USD	5.824.502,76	0,94
4.300.000	CMB WING LUNG BANK LTD 22/11/2027 FRN EMTN	USD	4.395.194,82	0,72	3.900.000	METROPOLITAN BANK & TRUST CO 2.125% 15/01/2026 EMTN	USD	3.871.884,28	0,63
1.000.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 1.750% 14/06/2022	EUR	1.181.323,77	0,19	1.450.000	PETRON CORP FRN PERP	USD	1.351.106,32	0,22
2.500.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.375% 19/06/2024	USD	2.600.097,78	0,42	3.315.000	PHILIPPINE NATIONAL BANK 3.280% 27/09/2024 EMTN	USD	3.469.721,06	0,57
1.300.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	1.378.756,26	0,23	400.000	PHILIPPINE NATIONAL BANK 4.250% 27/04/2023 EMTN	USD	424.218,96	0,07
1.290.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	1.392.813,71	0,23	2.100.000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	2.137.412,15	0,35
3.140.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	3.468.468,55	0,57	1.700.000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 4.125% 16/03/2023 EMTN	USD	1.780.834,98	0,29
3.135.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	3.572.561,45	0,58	6.000.000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	5.976.850,86	0,98
2.200.000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	2.183.543,65	0,36	2.600.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	2.481.920,14	0,41
3.350.000	FAR EAST HORIZON LTD 3.375% 18/02/2025 EMTN	USD	3.300.759,36	0,54				33.576.530,66	5,48
1.900.000	FAR EAST HORIZON LTD 4.375% 27/02/2023 EMTN	USD	1.940.773,16	0,32		Thailand			
2.100.000	LANDMARK FUNDING 2019 LTD 4.500% 26/03/2022	USD	2.101.422,10	0,34	4.000.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP	USD	4.002.991,20	0,65
700.000	MCC HOLDING HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	700.326,74	0,11	2.200.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	2.152.573,63	0,35
700.000	MCC HOLDING HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	708.051,51	0,12	2.450.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	3.425.697,80	0,56
2.100.000	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD 20/11/2029 FRN	USD	2.130.460,04	0,35	3.250.000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	3.243.739,59	0,53
3.000.000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	3.214.888,41	0,52	3.200.000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	3.143.340,35	0,51
3.500.000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	3.590.159,41	0,59	850.000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	854.673,63	0,14
3.700.000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	4.005.707,58	0,65	5.300.000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	5.402.871,52	0,88
3.350.000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 4.200% 07/06/2024 EMTN	USD	3.599.480,06	0,59	6.650.000	TMB BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	6.329.573,47	1,04
200.000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 5.350% 11/03/2024 EMTN	USD	221.744,16	0,04				28.555.461,19	4,66
9.750.000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	9.827.480,03	1,61		Singapur			
1.800.000	XIAOMI BEST TIME INTERNATIONAL LTD 3.375% 29/04/2030	USD	1.884.349,76	0,31	2.350.000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	1.339.690,75	0,22
450.000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 8.250% 25/11/2023	USD	452.044,23	0,07	3.250.000	BPRL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE LTD 4.375% 18/01/2027 EMTN	USD	3.400.633,73	0,55
1.450.000	YANLORD LAND HK CO LTD 6.800% 27/02/2024	USD	1.530.335,57	0,25	1.150.000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.156.749,95	0,19
			71.152.145,58	11,62	2.050.000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2.049.923,58	0,33
	Australien				5.000.000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	4.836.527,80	0,78
500.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 4.400% 19/05/2026	USD	563.789,05	0,09	1.100.000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	1.068.692,79	0,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
1.300.000	JGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021	USD	527.228,04	0,09					
1.150.000	JOLLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	1.021.977,37	0,17					
1.784.100	LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 04/02/2039	USD	2.059.179,01	0,34					
2.755.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	2.529.219,37	0,41					
1.850.000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	741.390,59	0,12					
2.250.000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 10/09/2030 FRN	USD	2.247.322,34	0,37					
2.000.000	THETA CAPITAL PTE LTD 6.750% 31/10/2026	USD	1.577.070,16	0,26					
2.100.000	THETA CAPITAL PTE LTD 8.125% 22/01/2025	USD	1.842.226,60	0,30					
1.350.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 15/04/2029 FRN EMTN	USD	1.440.474,98	0,24					
			27.838.307,06	4,54					
	Indonesien								
1.100.000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 3.750% 11/04/2024 EMTN	USD	1.156.607,38	0,19					
1.000.000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 4.750% 13/05/2025 EMTN	USD	1.102.807,42	0,18					
1.300.000	HUTAMA KARYA PERSERO PT 3.750% 11/05/2030	USD	1.409.492,58	0,23					
710.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 14/06/2023	EUR	877.801,24	0,14					
3.950.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035	USD	6.321.981,04	1,03					
800.000	PERTAMINA PERSERO PT 6.000% 03/05/2042	USD	983.222,40	0,16					
3.950.000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	5.083.861,36	0,83					
600.000	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT 5.125% 16/05/2024	USD	657.200,48	0,11					
6.000.000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 4.550% 29/03/2026	USD	6.895.847,88	1,13					
			24.488.821,78	4,00					
	Südkorea								
5.800.000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5.968.858,59	0,97					
6.000.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5.998.918,38	0,97					
5.025.000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5.126.469,62	0,84					
1.900.000	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 2.625% 30/07/2025	USD	1.929.974,97	0,32					
3.800.000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	3.772.001,71	0,62					
			22.796.223,27	3,72					
	China								
2.000.000	BANK OF CHINA LTD 5.000% 13/11/2024	USD	2.222.122,44	0,36					
4.000.000	CDB FINANCIAL LEASING REGD 28/09/2030 FRN	USD	3.983.812,00	0,65					
3.300.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 24/06/2030 FRN	USD	3.318.649,75	0,54					
1.400.000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	1.415.585,98	0,23					
5.310.000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	5.406.129,05	0,89					
2.000.000	IND & COMM BK CHINA/SG REGD EMTN -GMTN 1.200% 09/09/2025	USD	1.979.739,70	0,32					
3.600.000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.000% 23/05/2024	USD	3.842.038,26	0,63					
			22.168.077,18	3,62					
	Japan								
4.700.000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	5.029.000,00	0,82					
1.950.000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	2.146.518,35	0,35					
4.100.000	MEIJI YASUDA LIFE INSURANCE CO 20/10/2045 FRN	USD	4.690.596,88	0,77					
5.000.000	MITSUI SUMITOMO INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5.992.723,65	0,98					
1.600.000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 20/01/2046 FRN	USD	1.796.000,00	0,29					
			19.654.838,88	3,21					
	Niederlande								
3.850.000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	3.954.237,40	0,65					
7.350.000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	7.568.086,63	1,23					
			11.522.324,03	1,88					
	Kanada								
1.000.000	NEXEN INC 5.875% 10/03/2035	USD	1.430.293,15	0,23					
3.600.000	NEXEN INC 6.400% 15/05/2037	USD	5.242.583,45	0,86					
1.100.000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 6.350% 12/06/2042	USD	1.579.710,28	0,26					
			8.252.586,88	1,35					
	Indien								
1.000.000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD / PRAYATNA DEVELOPERS PVT LTD / PARAMPUJYA SOLAR ENERG 6.250% 10/12/2024	USD	1.075.603,47	0,18					
1.144.250	ADANI TRANSMISSION LTD 4.250% 21/05/2036	USD	1.139.504,84	0,19					
1.000.000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	1.009.202,58	0,16					
1.000.000	INDUSIND BANK LTD/GIFT CITY 3.875% 15/04/2022 EMTN	USD	996.456,64	0,16					
700.000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	717.460,59	0,12					
2.700.000	NTPC LTD 2.750% 01/02/2027 EMTN	EUR	3.181.761,65	0,52					
			8.119.989,77	1,33					
	Bermuda								
2.050.000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	2.100.282,42	0,34					
5.310.000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	5.413.106,66	0,89					
			7.513.389,08	1,23					
	Insel Man								
6.850.000	GOHLL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	6.807.706,66	1,11					
			6.807.706,66	1,11					
	Mauritius								
1.800.000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.550% 29/01/2025	USD	1.830.291,88	0,30					
1.650.000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	1.649.707,03	0,27					
2.200.000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	2.073.661,22	0,34					
1.150.000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	1.173.352,16	0,19					
			6.727.012,29	1,10					
	Sri Lanka								
500.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/01/2022	USD	412.497,27	0,07					
1.000.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	703.642,42	0,11					
2.200.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	1.497.118,15	0,25					
750.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	519.368,89	0,08					
2.150.000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	1.476.275,98	0,24					
			4.608.902,71	0,75					
	Macau								
800.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA MACAU LTD 12/09/2029 FRN	USD	815.137,59	0,13					
			815.137,59	0,13					
			574.234.036,35	93,75					
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								
	Anleihen und andere Schuldtitel								
	Indien								
1.400.000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 8.250% 15/01/2027	USD	1.872.016,19	0,31					
			1.872.016,19	0,31					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Bermuda				
400.000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	40,00	0,00
			40,00	0,00
			1.872.056,19	0,31
Wertpapierbestand Gesamt			576.106.092,54	94,06

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Bezeichnung	Verkauf/ Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swap						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 34 VERSION 4	Verkauf	5,000	20/06/2025	USD	4.600.000,00	224.471,08
						224.471,08

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
12.029.636,84	USD	10.220.000,00	EUR	05/10/2020	12.029.636,84	44.431,87
10.225.956,28	EUR	11.968.318,08	USD	05/10/2020	11.968.318,08	23.871,93
685.656,11	USD	943.752,76	AUD	08/10/2020	685.656,11	9.217,15
879.577,20	ZAR	51.812,07	USD	02/10/2020	51.812,07	920,38
72.339,71	USD	65.672,88	CHF	08/10/2020	72.339,71	847,35
2.927,08	AUD	2.063,45	USD	01/10/2020	2.063,45	34,53
2.876,75	AUD	2.027,96	USD	06/10/2020	2.027,96	33,96
4.320,23	SGD	3.144,27	USD	01/10/2020	3.144,27	20,50
218,33	USD	299,99	SGD	01/10/2020	218,33	(1,43)
3.763,52	USD	5.338,71	AUD	01/10/2020	3.763,52	(63,00)
71.694,14	USD	97.957,33	SGD	08/10/2020	71.694,14	(64,43)
5.177,81	USD	87.900,00	ZAR	02/10/2020	5.177,81	(91,97)
38.431,66	USD	53.996,01	AUD	02/10/2020	38.431,66	(269,97)
62.239,36	USD	1.067.327,25	ZAR	01/10/2020	62.239,36	(1.749,08)
536.940,04	USD	9.026.455,25	ZAR	08/10/2020	536.940,04	(3.797,55)
815.025,40	USD	700.026,78	EUR	08/10/2020	815.025,40	(5.959,56)
7.560.722,14	SGD	5.561.021,99	USD	08/10/2020	5.561.021,99	(22.420,94)
337.790.425,89	ZAR	20.259.311,31	USD	08/10/2020	20.259.311,31	(23.684,43)
11.950.899,36	USD	10.200.000,00	EUR	30/11/2020	11.950.899,36	(24.881,38)
1.877.051,95	CHF	2.070.538,67	USD	08/10/2020	2.070.538,67	(27.155,31)
43.849.016,18	AUD	32.342.808,92	USD	08/10/2020	32.342.808,92	(913.832,70)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
68.634.798,30	EUR	82.177.296,99	USD	08/10/2020	82.177.296,99	(1.683.038,03)
					180.710.365,99	(2.627.632,11)

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

Zins-Futures

(58) EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	9.193.411,68	(30.606,16)
27 US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	4.759.593,75	41.132,81
105 US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	23.290.312,50	375.885,42
(16) US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	2.558.750,00	(21.125,00)
30 US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	6.628.828,14	4.453,14
(125) US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	15.753.906,25	(34.843,75)
		62.184.802,32	334.896,46

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (2.068.264,57)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	576.106.092,54	94,06
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(2.068.264,57)	(0,34)
Bankguthaben	24.578.084,84	4,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	13.901.725,46	2,27
Nettovermögen Gesamt	612.517.638,27	100,00

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	235.556.943,34	Anzahl der Anteile				
	30.09.2019	USD	188.757.483,65					
	30.09.2018	USD	102.093.033,47		Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	4.592	
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2019	3.237		
					30.09.2018	2.220		
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	6.759,30	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	47.724		
	30.09.2019	USD	6.726,68		30.09.2019	25.135		
	30.09.2018	USD	6.184,72		30.09.2018	-		
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	5.452,60	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1.923		
	30.09.2019	EUR	5.552,27		30.09.2019	3.318		
	30.09.2018	EUR	5.268,76		30.09.2018	59		
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	275,65	Capitalisation U USD	30.09.2020	868		
	30.09.2019	USD	275,48		30.09.2019	-		
	30.09.2018	USD	-		30.09.2018	-		
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	293,79	Distribution I (M) (USD)	30.09.2020	1.874		
	30.09.2019	EUR	300,08		30.09.2019	1.529		
	30.09.2018	EUR	286,12		30.09.2018	-		
Capitalisation U USD	30.09.2020	USD	4.978,54	Distribution P (M) (USD)	30.09.2020	152.686		
	30.09.2019	USD	-		30.09.2019	72.400		
	30.09.2018	USD	-		30.09.2018	-		
Distribution I (M) (USD)	30.09.2020	USD	4.725,70	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	47.073		
	30.09.2019	USD	5.046,13		30.09.2019	27.900		
	30.09.2018	USD	-		30.09.2018	-		
Distribution P (M) (USD)	30.09.2020	USD	229,75	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	22.317		
	30.09.2019	USD	245,78		30.09.2019	2.166		
	30.09.2018	USD	-		30.09.2018	-		
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	AUD	319,79	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30.09.2020	77.206		
	30.09.2019	AUD	346,74		30.09.2019	40.742		
	30.09.2018	AUD	-		30.09.2018	-		
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	232,09	Distribution U (M) (USD)	30.09.2020	1.210		
	30.09.2019	EUR	251,77		30.09.2019	285		
	30.09.2018	EUR	-		30.09.2018	-		
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30.09.2020	SGD	320,04	Dividende				
	30.09.2019	SGD	343,90		Distribution I (M) (USD)	02.09.2020	USD	27,34
	30.09.2018	SGD	-		Distribution I (M) (USD)	04.08.2020	USD	27,34
Distribution U (M) (USD)	30.09.2020	USD	4.743,96	Distribution I (M) (USD)	02.07.2020	USD	27,34	
	30.09.2019	USD	5.066,42	Distribution I (M) (USD)	02.06.2020	USD	27,95	
	30.09.2018	USD	-	Distribution I (M) (USD)	04.05.2020	USD	27,95	
Anzahl der Anteile				Distribution I (M) (USD)	02.04.2020	USD	27,95	
	30.09.2020		15.300					
	30.09.2019		17.386					
	30.09.2018		14.308					

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 I (M) (USD)	03.03.2020	USD	28,41	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	1,89
Distribution I (M) (USD)	04.02.2020	USD	28,41	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	1,89
Distribution I (M) (USD)	03.01.2020	USD	28,41	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	1,93
Distribution I (M) (USD)	03.12.2019	USD	28,78	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	1,93
Distribution I (M) (USD)	04.11.2019	USD	28,78	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	1,93
Distribution I (M) (USD)	02.10.2019	USD	28,78	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2020	USD	1,25
Distribution P (M) (USD)	02.09.2020	USD	1,25	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04.08.2020	EUR	1,28
Distribution P (M) (USD)	04.08.2020	USD	1,25	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04.08.2020	EUR	1,28
Distribution P (M) (USD)	02.07.2020	USD	1,25	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02.07.2020	EUR	1,28
Distribution P (M) (USD)	02.06.2020	USD	1,31	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02.06.2020	EUR	1,21
Distribution P (M) (USD)	04.05.2020	USD	1,31	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04.05.2020	EUR	1,21
Distribution P (M) (USD)	02.04.2020	USD	1,31	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03.03.2020	USD	1,35
Distribution P (M) (USD)	03.03.2020	USD	1,35	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04.02.2020	USD	1,35
Distribution P (M) (USD)	04.02.2020	USD	1,35	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03.01.2020	USD	1,35
Distribution P (M) (USD)	03.01.2020	USD	1,35	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03.12.2019	USD	1,38
Distribution P (M) (USD)	03.12.2019	USD	1,38	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04.11.2019	USD	1,38
Distribution P (M) (USD)	04.11.2019	USD	1,38	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02.10.2019	USD	1,38
Distribution P (M) (USD)	02.10.2019	USD	1,38	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	02.09.2020	AUD	1,76
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2020	AUD	1,76	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03.01.2020	EUR	1,26
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.08.2020	AUD	1,76	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03.12.2019	EUR	1,43
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.08.2020	AUD	1,76	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04.11.2019	EUR	1,43
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.07.2020	AUD	1,76	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02.09.2020	SGD	1,75
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2020	AUD	1,85	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04.08.2020	SGD	1,75
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.05.2020	AUD	1,85	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02.07.2020	SGD	1,75
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.05.2020	AUD	1,85	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02.04.2020	AUD	1,85
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.04.2020	AUD	1,85	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03.03.2020	AUD	1,89
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	1,89	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02.06.2020	SGD	1,83

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

				Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1,32%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04.05.2020	SGD	1,83	Capitalisation U USD	30.09.2020	0,55%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02.04.2020	SGD	1,83	Distribution I (M) (USD)	30.09.2020	0,88%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03.03.2020	SGD	1,88	Distribution P (M) (USD)	30.09.2020	1,30%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04.02.2020	SGD	1,88	Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	1,32%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03.01.2020	SGD	1,88	Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1,32%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03.12.2019	SGD	1,92	Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	30.09.2020	1,32%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04.11.2019	SGD	1,92	Distribution U (M) (USD)	30.09.2020	0,55%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02.10.2019	SGD	1,92	Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	51,38%
Distribution U (M) (USD)	02.09.2020	USD	28,81			
Distribution U (M) (USD)	04.08.2020	USD	28,81			
Distribution U (M) (USD)	02.07.2020	USD	28,81			
Distribution U (M) (USD)	02.06.2020	USD	29,45			
Distribution U (M) (USD)	04.05.2020	USD	29,45			
Distribution U (M) (USD)	02.04.2020	USD	29,45			
Distribution U (M) (USD)	03.03.2020	USD	29,90			
Distribution U (M) (USD)	04.02.2020	USD	29,90			
Distribution U (M) (USD)	03.01.2020	USD	29,90			
Distribution U (M) (USD)	03.12.2019	USD	30,27			
Distribution U (M) (USD)	04.11.2019	USD	30,27			
Distribution U (M) (USD)	02.10.2019	USD	30,27			
Laufende Kosten in %*						
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		0,88%			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		0,90%			
Capitalisation P (USD)	30.09.2020		1,30%			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	222.226.436,79
Anleihen und andere Schuldtitel		222.226.436,79
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	89.788,43
Credit Default Swaps		89.788,43
Bankguthaben		7.179.465,19
Sonstige Vermögenswerte	4,16	7.535.251,29
Vermögenswerte Gesamt		237.030.941,70
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(298.999,27)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.174.999,09)
Devisentermingeschäfte		(1.174.999,09)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.473.998,36)
Nettovermögen am Ende des Jahres		235.556.943,34

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	15.826.060,34
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		15.673.434,69
Bankzinsen		62.419,64
Zinsen auf Swaps		28.347,23
Sonstige Erträge	11	61.858,78
Gesamtaufwendungen		(2.262.889,55)
Verwaltungsgebühren	5	(1.789.805,28)
Feste Servicegebühr	6	(409.013,46)
Overlay-Gebühren	7	(12.078,36)
Abonnementsteuer	10	(51.992,45)
Nettoergebnis der Anlagen		13.563.170,79
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		3.078.003,41
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(13.224.941,16)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		3.059.615,99
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.086.598,81)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		193.075,52
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(220.196,29)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(4.847.074,08)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(364.090,63)
Ergebnis		150.964,74
Zeichnungen		122.769.339,15
Rücknahmen		(70.950.965,42)
Ausschüttung		(5.169.878,78)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		188.757.483,65
Nettovermögen am Ende des Jahres		235.556.943,34

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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					3.150.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	3.176.873,69	1,35
					300.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	310.536,18	0,13
					650.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	676.044,47	0,29
								72.413.223,57	30,74
Anleihen und andere Schuldtitel					Jungferninseln				
Kaimaninseln					3.100.000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	2.272.075,00	0,96
600.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	607.969,09	0,26	600.000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	506.966,40	0,22
1.250.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.282.676,43	0,54	200.000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	176.472,11	0,07
4.500.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	4.482.949,05	1,90	5.800.000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	4.985.870,82	2,11
700.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 08/08/2022	USD	705.839,10	0,30	500.000	FORTUNE STAR BVI LTD 5.250% 23/03/2022	USD	501.779,56	0,21
2.150.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	2.080.368,25	0,88	1.300.000	FORTUNE STAR BVI LTD 6.750% 02/07/2023	USD	1.347.778,00	0,57
1.830.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 24/04/2023	USD	1.832.401,58	0,78	1.500.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 26/09/2021 FRN	USD	1.477.724,24	0,63
950.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	954.041,78	0,41	300.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.750% 26/09/2023 EMTN	USD	293.564,38	0,12
1.300.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.900% 07/11/2023	USD	1.304.011,84	0,55	2.200.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 7.250% 22/01/2025 EMTN	USD	2.108.718,39	0,90
500.000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 7.125% 08/04/2022	USD	479.043,57	0,20	2.250.000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	2.265.337,10	0,96
1.900.000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.050% 13/01/2025	USD	1.691.313,31	0,72	500.000	NEW METRO GLOBAL LTD 5.000% 08/08/2022	USD	491.804,27	0,21
1.800.000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.600% 08/04/2024	USD	1.669.058,01	0,71	600.000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.125% 23/05/2021	USD	607.341,05	0,26
1.300.000	CFLD CAYMAN INVESTMENT REGD REG S 8.750% 28/09/2022	USD	1.259.712,30	0,53	2.685.000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	2.737.963,16	1,16
1.250.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 11.500% 22/01/2023	USD	1.117.835,84	0,47	2.000.000	SCENERY JOURNEY LTD 11.500% 24/10/2022	USD	1.816.756,74	0,77
1.800.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	1.473.799,00	0,63	500.000	SCENERY JOURNEY LTD 12.000% 24/10/2023	USD	439.751,12	0,19
2.700.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	2.562.678,68	1,09	800.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	742.496,61	0,32
2.700.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	2.516.035,04	1,07	1.800.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	1.662.627,04	0,71
1.400.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	1.425.482,32	0,61	2.500.000	SHANDONG IRON AND STEEL XINHENG INTERNATIONAL CO LTD 6.850% 25/09/2022	USD	2.530.175,28	1,07
4.650.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	4.698.480,95	2,00	3.310.550	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	3.642.654,91	1,55
1.900.000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	1.962.117,46	0,83	3.000.000	STUDIO CITY FINANCE LTD 6.500% 15/01/2028	USD	3.060.382,41	1,30
1.200.000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	1.337.231,83	0,57	650.000	STUDIO CITY FINANCE LTD 7.250% 11/02/2024	USD	672.290,37	0,29
3.250.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	3.238.571,25	1,37	900.000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	667.034,57	0,28
400.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	405.510,62	0,17	3.600.000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	1.769.359,36	0,75
940.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 12.250% 18/10/2022	USD	967.992,08	0,41	4.250.000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	4.300.924,61	1,83
1.800.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 9.250% 28/07/2023	USD	1.710.584,32	0,73	1.000.000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	1.000.927,37	0,42
2.800.000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	1.398.358,14	0,59				42.078.774,87	17,86
2.600.000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.250% 16/04/2025	USD	2.548.640,04	1,08	Singapur				
1.000.000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 8.500% 30/06/2022	USD	980.379,76	0,42	1.000.000	ABIA INVESTMENT CO PTE LTD 5.450% 24/01/2028	USD	966.991,62	0,41
1.700.000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	1.750.605,99	0,74	2.000.000	ABIA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024	USD	2.059.504,60	0,87
1.800.000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.250% 26/04/2026	USD	1.818.156,04	0,77	2.650.000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	1.510.715,10	0,64
1.000.000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.750% 21/07/2028	USD	1.019.323,33	0,43	2.500.000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	2.418.263,90	1,03
1.000.000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 5.875% 15/05/2026	USD	1.030.362,34	0,44	3.800.000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	3.691.847,82	1,57
2.200.000	RED SUN PROPERTIES GRP REGD REG S 16/04/2023	USD	2.247.023,59	0,95	400.000	JGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021	USD	162.224,01	0,07
800.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	774.587,22	0,33	400.000	JOLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	355.470,39	0,15
1.000.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.000% 09/07/2025	USD	970.000,00	0,41	751.200	LLPL CAPITAL PTE LTD 6.875% 04/02/2039	USD	867.022,74	0,37
500.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.500% 01/02/2024	USD	498.923,98	0,21	2.080.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	1.909.537,68	0,81
1.550.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 8.350% 19/04/2023	USD	1.580.795,69	0,67	3.400.000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.750% 30/01/2025	USD	3.259.152,14	1,38
1.050.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.200% 22/03/2026	USD	1.034.730,59	0,44	2.100.000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	841.578,51	0,36
1.600.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 16/07/2023	USD	1.635.409,39	0,69	1.000.000	THETA CAPITAL PTE LTD 6.750% 31/10/2026	USD	788.535,08	0,33
2.000.000	WYNN MACAU LTD 5.500% 15/01/2026	USD	1.968.689,24	0,84	1.600.000	THETA CAPITAL PTE LTD 8.125% 22/01/2025	USD	1.403.601,22	0,60
2.150.000	WYNN MACAU LTD 5.500% 15/01/2026	USD	2.121.457,31	0,90				20.234.444,81	8,59
700.000	YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD 7.375% 13/01/2026	USD	673.507,37	0,29	Mauritius				
1.800.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	1.736.511,73	0,74	4.750.000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	4.731.497,47	2,01
700.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	696.603,78	0,30	1.200.000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.550% 29/01/2025	USD	1.220.194,58	0,52
					1.000.000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.950% 29/07/2026	USD	1.035.941,25	0,44
					1.100.000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	1.099.804,68	0,47
					3.050.000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	3.049.458,44	1,29

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
4.162.000	NETWORK I2I LTD FRN PERP	USD	4.149.493,27	1,76
2.750.000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	2.592.076,52	1,10
1.050.000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	1.071.321,54	0,45
			18.949.787,75	8,04
Indien				
1.000.000	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD 3.949% 12/02/2030	USD	978.144,29	0,42
3.700.000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD / PRAYATNA DEVELOPERS PVT LTD / PARAMPUJYA SOLAR ENERG 6.250% 10/12/2024	USD	3.979.732,84	1,69
995.000	ADANI TRANSMISSION LTD 4.250% 21/05/2036	USD	990.873,77	0,42
2.600.000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	2.623.926,71	1,11
700.000	INDUSIND BANK LTD/GIFT CITY 3.875% 15/04/2022 EMTN	USD	697.519,65	0,30
1.000.000	JSW STEEL LTD 5.375% 04/04/2025	USD	1.002.870,31	0,43
2.050.000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	2.101.134,59	0,89
1.000.000	MUTHOOT FINANCE LTD 4.400% 02/09/2023 EMTN	USD	973.964,30	0,41
1.000.000	RENEW POWER SYNTHETIC 6.670% 12/03/2024	USD	1.033.465,79	0,44
			14.381.632,25	6,11
Hongkong				
600.000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	602.977,50	0,26
2.000.000	CHONG HING BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	2.003.489,24	0,85
500.000	CMB WING LUNG BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	527.757,21	0,22
4.000.000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	3.970.079,36	1,70
200.000	NANYANG COMMERCIAL BANK LTD FRN PERP	USD	198.059,19	0,08
550.000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 8.250% 25/11/2023	USD	552.498,50	0,23
2.150.000	YANLORD LAND HK CO LTD 6.800% 27/02/2024	USD	2.269.118,26	0,96
1.700.000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.125% 20/12/2022	USD	1.769.979,50	0,75
			11.893.958,76	5,05
Philippinen				
2.500.000	MANILA WATER CO INC 4.375% 30/07/2030	USD	2.426.876,15	1,03
1.050.000	PETRON CORP FRN PERP	USD	978.387,33	0,42
2.700.000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	2.689.582,89	1,14
1.000.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	989.810,40	0,42
1.700.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1.643.918,82	0,70
1.900.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1.813.710,87	0,77
			10.542.286,46	4,48
Thailand				
2.500.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP	USD	2.501.869,50	1,06
4.800.000	TMB BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	4.568.714,69	1,94
			7.070.584,19	3,00
Australien				
2.000.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	2.285.809,04	0,97
2.100.000	MINERAL RESOURCES LTD 8.125% 01/05/2027	USD	2.277.534,15	0,97
2.000.000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	1.961.918,92	0,83
			6.525.262,11	2,77
Südkorea				
5.060.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5.059.087,83	2,15
600.000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	595.579,22	0,25
			5.654.667,05	2,40
Bermuda				
500.000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 4.625% 20/04/2022	USD	502.873,82	0,21
3.750.000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	3.841.980,04	1,63
			4.344.853,86	1,84

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Indonesien				
500.000	SRI REJEKI ISMAN TBK PT 7.250% 16/01/2025	USD	489.256,09	0,21
2.500.000	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK PT 4.250% 21/01/2025	USD	2.505.122,88	1,06
			2.994.378,97	1,27
Japan				
1.100.000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	1.177.000,00	0,50
			1.177.000,00	0,50
Sri Lanka				
1.600.000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	1.098.623,98	0,47
			1.098.623,98	0,47
Niederlande				
1.000.000	LISTRINDO CAPITAL BV 4.950% 14/09/2026	USD	1.027.564,19	0,44
			1.027.564,19	0,44
Insel Man				
1.000.000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	993.825,79	0,42
			993.825,79	0,42
China				
1.000.000	CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES LTD 8.625% 08/04/2022	USD	845.568,18	0,36
			845.568,18	0,36
			222.226.436,79	94,34

Wertpapierbestand Gesamt **222.226.436,79 94,34**

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swap						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 34 VERSION 5	Verkauf	5,000	20/06/2025	USD	1.840.000,00	89.788,43
						89.788,43
	Zu erhalten		Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte						
1.486.770,23	USD	2.042.633,02	AUD	08/10/2020	1.486.770,23	22.703,98
33.846,12	USD	28.565,26	EUR	08/10/2020	33.846,12	345,05
93.843,53	USD	127.869,60	SGD	08/10/2020	93.843,53	172,76
24.953.126,00	SGD	18.355.562,78	USD	08/10/2020	18.355.562,78	(76.169,98)
17.134.657,40	AUD	12.644.505,14	USD	08/10/2020	12.644.505,14	(220.790,54)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
11.611.131,38 EUR	13.902.174,18 USD	08/10/2020	13.902.174,18	(284.746,30)
4.091.024,58 GBP	4.091.024,58 USD	08/10/2020	4.091.024,58	(616.514,06)
			50.607.726,56	(1.174.999,09)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(1.085.210,66)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	222.226.436,79	94,34
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.085.210,66)	(0,46)
Bankguthaben	7.179.465,19	3,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	7.236.252,02	3,07
Nettovermögen Gesamt	235.556.943,34	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Banking & Insurance

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	30.09.2020	USD	38.135.412,45	Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	63		
	30.09.2019	USD	81.557.505,47		30.09.2019	49		
	30.09.2018	USD	114.564.215,93		30.09.2018	64		
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I (USD)	30.09.2020	99		
					30.09.2019	31.604		
					30.09.2018	43.934		
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	7.306,17	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	149		
	30.09.2019	EUR	9.140,55		30.09.2019	358		
	30.09.2018	EUR	8.807,55		30.09.2018	2.033		
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	743,66	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	15.343		
	30.09.2019	USD	864,82		30.09.2019	18.608		
	30.09.2018	USD	887,82		30.09.2018	21.065		
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	234,44	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	58.255		
	30.09.2019	EUR	296,19		30.09.2019	71.299		
	30.09.2018	EUR	288,21		30.09.2018	84.483		
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	640,28	Capitalisation R (USD)	30.09.2020	1.358		
	30.09.2019	USD	752,11		30.09.2019	1.817		
	30.09.2018	USD	779,79		30.09.2018	2.671		
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	195,72	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	3.860		
	30.09.2019	EUR	237,01		30.09.2019	5.373		
	30.09.2018	EUR	248,05		30.09.2018	8.502		
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	192,43	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	1.732		
	30.09.2019	USD	224,35		30.09.2019	2.025		
	30.09.2018	USD	230,87		30.09.2018	3.415		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	188,68	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	8.229		
	30.09.2019	EUR	226,85		30.09.2019	9.916		
	30.09.2018	EUR	235,76		30.09.2018	18.813		
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	939,19	Distribution P (USD)	30.09.2020	1.420		
	30.09.2019	EUR	1.192,58		30.09.2019	2.016		
	30.09.2018	EUR	1.166,34		30.09.2018	2.278		
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	581,37	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	3.364		
	30.09.2019	USD	686,27		30.09.2019	4.144		
	30.09.2018	USD	715,02		30.09.2018	4.897		
Distribution P (USD)	30.09.2020	USD	2.445,16	Distribution R (USD)	30.09.2020	1.231		
	30.09.2019	USD	2.901,58		30.09.2019	1.323		
	30.09.2018	USD	3.042,49		30.09.2018	1.376		
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	703,75	Dividende				
	30.09.2019	EUR	860,90		Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	31,35
	30.09.2018	EUR	911,67		Distribution P Hedged (ii) (EUR)	16.12.2019	EUR	9,40
Distribution R (USD)	30.09.2020	USD	185,39	Distribution R (USD)	16.12.2019	USD	3,95	
	30.09.2019	USD	219,84					
	30.09.2018	USD	230,87					

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)	30.09.2020	0,81%
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,81%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,79%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	1,82%
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	1,05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	1,07%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,30%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	2,30%
Distribution P (USD)	30.09.2020	1,80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	1,82%
Distribution R (USD)	30.09.2020	1,05%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	135,87%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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

Etwilige 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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	37.630.915,72
Aktien		37.630.915,72
Bankguthaben		309.009,69
Sonstige Vermögenswerte	4,16	647.092,21
Vermögenswerte Gesamt		38.587.017,62
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(204.944,98)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(246.660,19)
Devisentermingeschäfte		(246.660,19)
Verbindlichkeiten Gesamt		(451.605,17)
Nettovermögen am Ende des Jahres		38.135.412,45

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.255.354,56
Dividenden		1.244.472,82
Bankzinsen		4.317,54
Sonstige Erträge	11	6.564,20
Gesamtaufwendungen		(853.229,94)
Verwaltungsgebühren	5	(709.657,97)
Feste Servicegebühr	6	(118.987,91)
Overlay-Gebühren	7	(4.125,53)
Abonnementsteuer	10	(20.336,83)
Bankzinsen		(121,70)
Nettoergebnis der Anlagen		402.124,62
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		6.678.154,63
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(6.750.488,24)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		933.278,72
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		266.321,22
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(257.088,71)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(5.806.503,95)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(74.415,33)
Ergebnis		(4.608.617,04)
Zeichnungen		6.549.903,90
Rücknahmen		(45.256.550,47)
Ausschüttung		(106.829,41)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		81.557.505,47
Nettovermögen am Ende des Jahres		38.135.412,45

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Banking & Insurance

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
14.153	AFLAC INC	USD	514.461,55	1,35					
13.870	ALLSTATE CORP/THE	USD	1.305.721,80	3,42					
5.000	APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	USD	223.750,00	0,59					
74.244	BANK OF AMERICA CORP	USD	1.788.537,96	4,68					
12.521	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	2.666.221,74	6,99					
12.600	BROWN & BROWN INC	USD	570.402,00	1,50					
16.209	CITIGROUP INC	USD	698.769,99	1,83					
1.465	CME GROUP INC - A	USD	245.109,15	0,64					
68	CREDIT ACCEPTANCE CORP	USD	23.027,52	0,06					
900	EATON VANCE CORP	USD	34.335,00	0,09					
14.200	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	710.710,00	1,86					
7.925	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	248.131,75	0,65					
10.520	FIFTH THIRD BANCORP	USD	224.286,40	0,59					
300	FIRSTCASH INC	USD	17.163,00	0,05					
3.832	GLOBE LIFE INC	USD	306.176,80	0,80					
600	HOULIHAN LOKEY INC - A	USD	35.430,00	0,09					
600	INTERACTIVE BROKERS GROUP INC - A	USD	28.998,00	0,08					
16.230	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.562.462,10	4,10					
362	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	27.754,54	0,07					
45	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	21.671,55	0,06					
2.183	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	250.390,10	0,66					
17.364	METLIFE INC	USD	645.419,88	1,69					
3.000	MGIC INVESTMENT CORP	USD	26.580,00	0,07					
6.740	MOODY'S CORP	USD	1.953.589,00	5,12					
10.333	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1.135.700,03	2,98					
1.900	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	120.688,00	0,32					
2.100	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	152.796,00	0,40					
2.200	SLM CORP	USD	17.798,00	0,05					
6.167	S&P GLOBAL INC	USD	2.223.820,20	5,83					
500	STIFEL FINANCIAL CORP	USD	25.280,00	0,07					
7.830	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	1.003.962,60	2,63					
5.100	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	194.055,00	0,51					
6.007	US BANCORP	USD	215.350,95	0,56					
1.000	VIRTU FINANCIAL INC - A	USD	23.010,00	0,06					
463	VOYA FINANCIAL INC	USD	22.191,59	0,06					
1.746	W R BERKLEY CORP	USD	106.767,90	0,28					
700	WESTERN ALLIANCE BANCORP	USD	22.134,00	0,06					
			19.392.654,10	50,85					
Kanada									
500	BANK OF MONTREAL	CAD	29.137,19	0,08					
29.207	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	1.209.606,02	3,17					
23.754	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	783.530,78	2,05					
5.100	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	380.013,48	1,00					
9.913	CI FINANCIAL CORP	CAD	125.345,74	0,33					
3.645	IGM FINANCIAL INC	CAD	83.310,39	0,22					
21.300	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	1.054.674,90	2,77					
3.300	ONEX CORP	CAD	146.749,02	0,38					
2.936	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	205.492,52	0,54					
3.500	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	142.174,81	0,37					
10.332	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	476.861,54	1,25					
			4.636.896,39	12,16					
Singapur									
23.000	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	335.455,28	0,88					
205.800	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	1.269.383,93	3,33					
7.500	SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	50.271,04	0,13					
76.006	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	1.059.551,81	2,78					
			2.714.662,06	7,12					
Vereinigtes Königreich									
12.275	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	414.342,71	1,09					
71.800	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	GBP	250.065,26	0,66					
13.469	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	32.796,86	0,09					
76.700	PRUDENTIAL PLC	GBP	1.099.659,53	2,87					
20.500	QUILTER PLC	GBP	33.976,08	0,09					
11.700	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	140.820,82	0,37					
20.362	3I GROUP PLC	GBP	262.344,91	0,69					
			2.234.006,17	5,86					
Japan									
25.700	ACOM CO LTD	JPY	110.807,35	0,29					
4.500	MATSUI SECURITIES CO LTD	JPY	40.168,67	0,11					
254.200	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	1.002.299,06	2,62					
49.400	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	224.039,04	0,59					
63.900	RESONA HOLDINGS INC	JPY	216.532,17	0,57					
13.400	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	370.458,64	0,97					
			1.964.304,93	5,15					
Deutschland									
2.875	ALLIANZ SE - REG	EUR	551.623,35	1,45					
3.406	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	865.110,33	2,27					
			1.416.733,68	3,72					
Finnland									
26.700	SAMPO OYJ - A	EUR	1.057.956,60	2,77					
			1.057.956,60	2,77					
Australien									
13.700	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	624.616,78	1,64					
3.422	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	293.271,54	0,77					
			917.888,32	2,41					
Schweiz									
293	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	34.888,93	0,09					
860	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	793.399,73	2,08					
325	VZ HOLDING AG	CHF	29.077,55	0,08					
			857.366,21	2,25					
Frankreich									
21.100	BNP PARIBAS SA	EUR	766.411,78	2,01					
			766.411,78	2,01					
Irland									
1.923	AON PLC - A	USD	396.714,90	1,04					
			396.714,90	1,04					
Hongkong									
22.800	HANG SENG BANK LTD	HKD	335.674,84	0,88					
			335.674,84	0,88					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Banking & Insurance

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Belgien				
6.178	AGEAS SA/NV	EUR	252.547,86	0,66
700	KBC ANCORA	EUR	22.048,16	0,06
			274.596,02	0,72
Dänemark				
7.952	TRYG A/S	DKK	251.046,56	0,66
			251.046,56	0,66
Schweden				
1.600	AVANZA BANK HOLDING AB	SEK	31.427,93	0,08
2.200	INVESTOR AB - B	SEK	144.290,50	0,38
			175.718,43	0,46
Österreich				
9.556	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	146.460,37	0,38
			146.460,37	0,38
Spanien				
800	CORP FINANCIERA ALBA SA	EUR	33.443,98	0,09
1.200	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	30.254,37	0,08
			63.698,35	0,17
Italien				
3.900	BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	28.126,01	0,07
			28.126,01	0,07
			37.630.915,72	98,68
Wertpapierbestand Gesamt			37.630.915,72	98,68

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
281.895,25	EUR	1.133.755,35	ILS 08/10/2020	337.132,62	(889,97)
344.263,18	EUR	374.104,60	CHF 08/10/2020	411.721,54	(3.506,49)
193.205,70	EUR	1.798.597,45	HKD 08/10/2020	231.064,35	(5.488,90)
780.502,98	EUR	98.905.164,00	JPY 08/10/2020	932.114,51	(21.916,26)
1.070.135,21	EUR	1.744.560,11	SGD 08/10/2020	1.279.828,18	(22.931,43)
8.057.996,96	EUR	9.675.862,44	USD 08/10/2020	9.675.862,44	(225.517,86)
				18.822.914,47	(246.660,19)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt					(246.660,19)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	37.630.915,72	98,68
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(246.660,19)	(0,65)
Bankguthaben	309.009,69	0,81
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	442.147,23	1,16
Nettovermögen Gesamt	38.135.412,45	100,00

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
1.092.905,85	EUR	975.535,44	GBP 08/10/2020	1.306.505,57	20.543,66
428.283,44	EUR	695.646,23	AUD 08/10/2020	512.205,57	3.679,37
1.948.076,52	EUR	3.046.923,22	CAD 08/10/2020	2.324.886,25	3.583,79
1.111.933,94	ILS	274.634,32	EUR 08/10/2020	324.820,93	3.025,26
714.557,61	USD	608.139,52	EUR 08/10/2020	714.557,61	1.337,18
181.792,18	GBP	199.480,80	EUR 08/10/2020	235.589,49	1.078,02
66.074,54	EUR	686.597,59	SEK 08/10/2020	78.176,02	772,43
635.857,96	HKD	69.371,91	EUR 08/10/2020	82.045,92	688,04
6.438,29	SGD	3.977,42	EUR 08/10/2020	4.723,10	51,68
386.549,00	JPY	3.082,74	EUR 08/10/2020	3.658,60	47,75
108.936,51	EUR	810.972,78	DKK 08/10/2020	130.282,61	(8,73)
24.372,77	CHF	22.666,11	EUR 08/10/2020	26.659,55	(50,08)
91.770,70	AUD	56.561,64	EUR 08/10/2020	67.049,75	(557,90)
192.314,96	CAD	123.276,74	EUR 08/10/2020	144.029,86	(599,75)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Belgian Government Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	31.352.167,76
	30.09.2019	EUR	33.883.060,64
	30.09.2018	EUR	33.559.600,89
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	1.647,35
	30.09.2019	EUR	1.652,57
	30.09.2018	EUR	1.480,41
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	1.657,83
	30.09.2019	EUR	1.659,10
	30.09.2018	EUR	1.482,71
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	2.210,81
	30.09.2019	EUR	2.217,80
	30.09.2018	EUR	1.986,77
Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	2.224,84
	30.09.2019	EUR	2.226,54
	30.09.2018	EUR	1.989,84
Anzahl der Anteile			
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		11.527
	30.09.2019		12.222
	30.09.2018		14.078
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		383
	30.09.2019		383
	30.09.2018		403
Distribution P (EUR)	30.09.2020		4.996
	30.09.2019		5.564
	30.09.2018		5.799
Distribution R (EUR)	30.09.2020		307
	30.09.2019		319
	30.09.2018		302
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		0,80%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		0,56%
Distribution P (EUR)	30.09.2020		0,80%
Distribution R (EUR)	30.09.2020		0,56%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020		12,58%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	30.978.824,73
Anleihen und andere Schuldtitel		30.978.824,73
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	1.724,52
Futures		1.724,52
Bankguthaben		121.902,26
Hinterlegte Sicherheiten		40.315,11
Sonstige Vermögenswerte	4,16	232.095,35
Vermögenswerte Gesamt		31.374.861,97
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(22.694,21)
Verbindlichkeiten Gesamt		(22.694,21)
Nettovermögen am Ende des Jahres		31.352.167,76

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	510.620,16
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		498.051,21
Sonstige Erträge	11	12.568,95
Gesamtaufwendungen		(253.588,05)
Verwaltungsgebühren	5	(186.798,15)
Feste Servicegebühr	6	(47.481,54)
Abonnementsteuer	10	(15.680,57)
Bankzinsen		(3.627,79)
Nettoergebnis der Anlagen		257.032,11
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		850.142,97
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(589,14)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		97.310,85
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(262.995,56)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(1.090.278,07)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.384,17)
Ergebnis		(150.761,01)
Zeichnungen		1.805.006,17
Rücknahmen		(4.185.138,04)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		33.883.060,64
Nettovermögen am Ende des Jahres		31.352.167,76

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Belgian Government Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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	558.338,52	1,78
260.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.1000% 22/06/2030	EUR	270.075,46	0,86
391.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.2000% 22/10/2023	EUR	401.471,41	1,28
1.383.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8000% 22/06/2025	EUR	1.477.530,18	4,71
686.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8000% 22/06/2027	EUR	746.691,52	2,38
1.180.507	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.8000% 22/06/2028	EUR	1.295.678,20	4,13
1.512.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.9000% 22/06/2029	EUR	1.681.658,72	5,36
1.450.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.0000% 22/06/2026	EUR	1.581.014,75	5,04
673.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.0000% 22/06/2031	EUR	762.796,86	2,43
219.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.2500% 22/04/2033	EUR	258.162,29	0,82
504.618	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.4500% 22/06/2037	EUR	621.753,07	1,98
820.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.6000% 22/06/2047	EUR	1.080.129,01	3,45
375.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.7000% 22/06/2050	EUR	512.457,04	1,63
546.794	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.9000% 22/06/2038	EUR	720.063,30	2,30
564.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.1500% 22/06/2066	EUR	946.393,66	3,02
1.076.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.2500% 22/06/2023	EUR	1.162.583,51	3,71
360.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.2500% 22/06/2057	EUR	579.584,94	1,85
2.041.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.6000% 22/06/2024	EUR	2.291.218,44	7,32
870.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.0000% 22/06/2034	EUR	1.242.124,46	3,96
800.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.7500% 22/06/2045	EUR	1.456.257,76	4,64
720.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.0000% 28/03/2032	EUR	1.072.295,98	3,42
1.250.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.2500% 28/03/2041	EUR	2.263.261,59	7,22
1.490.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.2500% 28/09/2022	EUR	1.637.340,87	5,22
770.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.5000% 28/03/2026	EUR	988.028,82	3,15
1.722.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.0000% 28/03/2035	EUR	2.996.050,46	9,57
1.634.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.5000% 28/03/2028	EUR	2.375.863,91	7,58
			30.978.824,73	98,81
			30.978.824,73	98,81
Wertpapierbestand Gesamt			30.978.824,73	98,81

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Future				
10	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	1.745.200,00	1.724,52
			1.745.200,00	1.724,52
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				1.724,52

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	30.978.824,73	98,81
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	1.724,52	0,01
Bankguthaben	121.902,26	0,39
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	249.716,25	0,79
Nettovermögen Gesamt	31.352.167,76	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Climate & Environment

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen (1)	30.09.2020	EUR	76.484.270,81	Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	291,27
	30.09.2019	EUR	52.163.176,31		30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	76.348.299,77		30.09.2018	EUR	-
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P (USD)	30.09.2020	USD	4.999,73
					30.09.2019	USD	3.987,96
					30.09.2018	USD	4.409,30
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	7.385,05	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	1.650,17
	30.09.2019	EUR	6.165,96		30.09.2019	EUR	1.369,31
	30.09.2018	EUR	6.281,00		30.09.2018	EUR	1.499,17
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	1.520,19	Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	293,06
	30.09.2019	USD	1.180,08		30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	USD	1.280,50		30.09.2018	EUR	-
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	289,98	Distribution R (USD)	30.09.2020	USD	257,80
	30.09.2019	EUR	244,54		30.09.2019	USD	250,53
	30.09.2018	EUR	251,55		30.09.2018	USD	227,62
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	1.308,16	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	USD	1.025,72				
	30.09.2018	USD	1.124,25				
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	530,18	Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		201
	30.09.2019	EUR	432,18	30.09.2019			1.416
	30.09.2018	EUR	468,98	30.09.2018			1.332
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	293,08	Capitalisation I (USD)	30.09.2020		357
	30.09.2019	EUR	-	30.09.2019			25
	30.09.2018	EUR	-	30.09.2018			566
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	268,92	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		76.997
	30.09.2019	USD	209,24	30.09.2019			194
	30.09.2018	USD	227,63	30.09.2018			803
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	270,72	Capitalisation P (USD)	30.09.2020		10.973
	30.09.2019	EUR	218,99	30.09.2019			9.054
	30.09.2018	EUR	235,91	30.09.2018			13.273
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	1.662,41	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020		8.012
	30.09.2019	EUR	1.408,79	30.09.2019			10.718
	30.09.2018	EUR	1.456,25	30.09.2018			13.870
Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	HUF	80.295,43	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		1.330
	30.09.2019	HUF	62.761,83	30.09.2019			-
	30.09.2018	HUF	62.659,70	30.09.2018			-
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	1.186,59	Capitalisation R (USD)	30.09.2020		1.252
	30.09.2019	USD	934,81	30.09.2019			2.596
	30.09.2018	USD	1.029,66	30.09.2018			2.957
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	7.585,91	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020		522
	30.09.2019	CZK	6.400,36	30.09.2019			1.027
	30.09.2018	CZK	7.210,06	30.09.2018			2.675
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	USD	293,60	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020		2.589
	30.09.2019	USD	233,64	30.09.2019			709
	30.09.2018	USD	259,95	30.09.2018			1.054

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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.

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

NN (L) Climate & Environment

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile				Laufende Kosten in %*			
Capitalisation X (HUF)	30.09.2020		281	Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		0,81%
	30.09.2019		565	Capitalisation I (USD)	30.09.2020		0,81%
	30.09.2018		691	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		1,80%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020		13.606	Capitalisation P (USD)	30.09.2020		1,80%
	30.09.2019		19.187	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020		1,72%
	30.09.2018		24.782	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		1,05%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020		11.073	Capitalisation R (USD)	30.09.2020		1,05%
	30.09.2019		7.067	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020		1,07%
	30.09.2018		6.269	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020		2,30%
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020		10.610	Capitalisation X (HUF)	30.09.2020		2,20%
	30.09.2019		15.981	Capitalisation X (USD)	30.09.2020		2,30%
	30.09.2018		31.575	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020		2,32%
Distribution P (EUR)	30.09.2020		26.399	Capitalisation Y (USD)	30.09.2020		3,20%
	30.09.2019		-	Distribution P (EUR)	30.09.2020		1,80%
	30.09.2018		-	Distribution P (USD)	30.09.2020		1,80%
Distribution P (USD)	30.09.2020		487	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020		1,82%
	30.09.2019		354	Distribution R (EUR)	30.09.2020		1,05%
	30.09.2018		484	Distribution R (USD)	30.09.2020		1,05%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020		465	Portfolioumsatz in %*	30.09.2020		67,27%
	30.09.2019		673				
	30.09.2018		866				
Distribution R (EUR)	30.09.2020		788				
	30.09.2019		-				
	30.09.2018		-				
Distribution R (USD)	30.09.2020		1.126				
	30.09.2019		1.131				
	30.09.2018		1.957				
Dividende							
Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	73,20				
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	16.12.2019	EUR	25,40				
Distribution R (USD)	16.12.2019	USD	5,30				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	75.865.629,24
Aktien		75.865.629,24
Bankguthaben		858.408,90
Sonstige Vermögenswerte	4,16	662.469,45
Vermögenswerte Gesamt		77.386.507,59
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(785.101,60)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(117.135,18)
Devisentermingeschäfte		(117.135,18)
Verbindlichkeiten Gesamt		(902.236,78)
Nettovermögen am Ende des Jahres		76.484.270,81

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	711.966,07
Dividenden		582.897,56
Sonstige Erträge	11	129.068,51
Gesamtaufwendungen		(1.385.360,04)
Verwaltungsgebühren	5	(1.138.689,21)
Feste Servicegebühr	6	(204.402,21)
Overlay-Gebühren	7	(1.428,43)
Abonnementsteuer	10	(36.617,66)
Bankzinsen		(4.222,53)
Nettoergebnis der Anlagen		(673.393,97)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		8.711.725,89
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(4.663.381,80)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		861.478,18
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(347.453,98)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		751.482,20
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(738.393,87)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		8.733.757,26
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(78.210,06)
Ergebnis		12.557.609,85
Zeichnungen		69.563.661,03
Rücknahmen		(52.914.331,49)
Ausschüttung		(61.208,65)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		47.338.540,07
Nettovermögen am Ende des Jahres		76.484.270,81

(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 30.09.2020

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				
22.500	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	2.779.857,59	3,63
8.800	ANSYS INC	USD	2.455.655,14	3,21
25.000	AO SMITH CORP	USD	1.125.655,57	1,47
7.500	ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	809.640,56	1,06
17.500	DANAHER CORP	USD	3.213.469,49	4,20
17.000	ECOLAB INC	USD	2.897.096,32	3,79
15.000	IDEX CORP	USD	2.333.304,91	3,05
22.000	KADANT INC	USD	2.056.572,72	2,69
12.000	MICROSOFT CORP	USD	2.152.355,78	2,81
17.600	SOLAREDEGE TECHNOLOGIES INC	USD	3.577.333,39	4,68
12.000	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	1.896.320,30	2,48
21.900	WATTS WATER TECHNOLOGIES INC - A	USD	1.870.366,26	2,45
36.000	XYLEM INC/NY	USD	2.582.458,53	3,38
6.000	ZOETIS INC - A	USD	846.134,82	1,11
			30.596.221,38	40,01
Dänemark				
12.000	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	1.137.822,90	1,49
63.000	NOVOZYMES A/S - B	DKK	3.384.571,73	4,42
29.276	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	4.050.985,91	5,30
			8.573.380,54	11,21
Vereinigtes Königreich				
65.000	BUNZL PLC	GBP	1.796.514,00	2,35
400.200	DS SMITH PLC	GBP	1.300.229,86	1,70
118.000	HALMA PLC	GBP	3.050.617,60	3,99
34.000	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	883.489,55	1,16
			7.030.851,01	9,20
Irland				
11.000	ACCENTURE PLC - A	USD	2.119.890,85	2,77
27.000	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	2.095.200,00	2,74
20.000	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	2.067.965,72	2,70
			6.283.056,57	8,21
Norwegen				
37.700	SALMAR ASA	NOK	1.817.651,15	2,38
55.000	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	2.015.627,51	2,63
			3.833.278,66	5,01
Frankreich				
18.000	LEGRAND SA	EUR	1.227.240,00	1,60
23.500	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2.492.175,00	3,26
			3.719.415,00	4,86
Spanien				
153.848	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	3.552.350,32	4,64
			3.552.350,32	4,64
Schweiz				
10.500	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	491.682,44	0,64
1.000	SGS SA - REG	CHF	2.291.687,07	3,00
			2.783.369,51	3,64

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Färöer-Inseln				
50.000	BAKKAFROST P/F	NOK	2.741.063,84	3,58
			2.741.063,84	3,58
Schweden				
58.500	ATLAS COPCO AB - A	SEK	2.390.117,13	3,12
			2.390.117,13	3,12
Japan				
14.000	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	2.183.438,62	2,86
			2.183.438,62	2,86
Kanada				
45.000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC/THE	CAD	2.179.086,66	2,85
			2.179.086,66	2,85
			75.865.629,24	99,19
Wertpapierbestand Gesamt			75.865.629,24	99,19

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
438.491,12	EUR	4.580.879,00 NOK	08/10/2020	438.491,12	21.035,68
486.111,52	EUR	433.515,24 GBP	08/10/2020	486.111,52	8.223,41
166.103,50	EUR	1.723.082,03 SEK	08/10/2020	166.103,50	1.936,12
133.391,40	USD	113.426,63 EUR	08/10/2020	113.426,63	311,79
163.458,57	EUR	255.742,84 CAD	08/10/2020	163.458,57	203,80
6.686,36	EUR	177.117,47 CZK	08/10/2020	6.686,36	148,54
3.161,68	GBP	3.442,00 EUR	08/10/2020	3.442,00	43,30
1.438,16	EUR	2.335,96 AUD	08/10/2020	1.438,16	10,53
567.804,70	EUR	4.226.923,37 DKK	08/10/2020	567.804,70	(28,77)
28.662,15	CAD	18.441,36 EUR	08/10/2020	18.441,36	(144,72)
192.356,67	EUR	209.030,52 CHF	08/10/2020	192.356,67	(1.670,51)
145.908,12	EUR	18.523.780,00 JPY	08/10/2020	145.908,12	(3.770,78)
2.388.905,33	EUR	2.865.021,67 USD	08/10/2020	2.388.905,33	(54.003,65)
80.302.631,17	CZK	3.053.586,55 EUR	08/10/2020	3.053.586,55	(89.429,92)
				7.746.160,59	(117.135,18)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(117.135,18)	

(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)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	75.865.629,24	99,19
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(117.135,18)	(0,15)
Bankguthaben	858.408,90	1,12
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(122.632,15)	(0,16)
Nettovermögen Gesamt	76.484.270,81	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	30.09.2020	USD	179.481.656,31	Anzahl der Anteile		
	30.09.2019	USD	225.295.082,67			
	30.09.2018	USD	272.276.353,04		Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2019	-
					30.09.2018	-
				Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	9.889
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	3.267,90		30.09.2019	10.374
	30.09.2019	USD	3.288,18		30.09.2018	10.833
	30.09.2018	USD	3.659,40	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	19.567
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	2.273,25		30.09.2019	75.363
	30.09.2019	EUR	2.343,26		30.09.2018	110.811
	30.09.2018	EUR	2.694,29	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	14.096
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	PLN	19.322,13		30.09.2019	15.731
	30.09.2019	PLN	-		30.09.2018	15.078
	30.09.2018	PLN	-	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	1.479
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	122,29		30.09.2019	1.225
	30.09.2019	EUR	126,46		30.09.2018	1.219
	30.09.2018	EUR	145,62	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	1.194.304
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	123,08		30.09.2019	815.072
	30.09.2019	EUR	126,78		30.09.2018	737.134
	30.09.2018	EUR	145,47	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	944
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	117,94		30.09.2019	998
	30.09.2019	EUR	122,28		30.09.2018	742
	30.09.2018	EUR	141,44	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	2.897
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	123,55		30.09.2019	17.084
	30.09.2019	USD	125,49		30.09.2018	19.791
	30.09.2018	USD	140,98			
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	194,32			
	30.09.2019	CZK	202,45			
	30.09.2018	CZK	232,01			
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	4.044,12			
	30.09.2019	EUR	4.143,98			
	30.09.2018	EUR	4.736,87			
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	4.521,01			
	30.09.2019	EUR	4.624,52			
	30.09.2018	EUR	5.275,03			
Anzahl der Anteile						
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		42.992			
	30.09.2019		33.210			
	30.09.2018		30.482			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		774			
	30.09.2019		1.717			
	30.09.2018		1.432			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,71%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,73%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	0,73%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,87%
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,67%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1,37%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	1,65%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	1,68%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,23%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,01%
Portfolioumsatz in %*		
	30.09.2020	(99,41%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	156.941.414,84
Geldmarktinstrumente		156.941.414,84
Bankguthaben		22.136.691,09
Sonstige Vermögenswerte	4,16	28.558.331,12
Vermögenswerte Gesamt		207.636.437,05
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(20.172.301,15)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(7.982.479,59)
Rohstoff-Swaps		(6.809.450,50)
Devisentermingeschäfte		(1.173.029,09)
Verbindlichkeiten Gesamt		(28.154.780,74)
Nettovermögen am Ende des Jahres		179.481.656,31

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	2.220.001,76
Dividenden		69,36
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		2.060.868,57
Bankzinsen		159.063,83
Gesamtaufwendungen		(1.144.927,77)
Verwaltungsgebühren	5	(794.268,35)
Feste Servicegebühr	6	(315.366,95)
Overlay-Gebühren	7	(5.025,46)
Abonnementsteuer	10	(22.611,16)
Bankzinsen		(7.282,82)
Zinsen auf Swaps		(373,03)
Nettoergebnis der Anlagen		1.075.073,99
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		131.011,12
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(24.019,81)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		46.620.742,15
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(36.217.230,22)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		281.803,99
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(115.953,41)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		61.565,88
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(8.947.087,90)
Ergebnis		2.865.905,79
Zeichnungen		61.952.260,98
Rücknahmen		(110.631.593,13)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		225.295.082,67
Nettovermögen am Ende des Jahres		179.481.656,31

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Commodity Enhanced

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
15.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/02/2021	USD	14.994.786,00	8,35
12.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/03/2021	USD	11.995.258,08	6,68
10.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 05/11/2020	USD	9.999.182,30	5,57
15.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 08/10/2020	USD	14.999.847,60	8,36
25.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 22/04/2021	USD	24.985.616,00	13,92
8.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 25/02/2021	USD	7.996.744,00	4,46
42.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 25/03/2021	USD	41.979.715,26	23,39
30.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 28/01/2021	USD	29.990.265,60	16,71
			156.941.414,84	87,44
			156.941.414,84	87,44
Wertpapierbestand Gesamt			156.941.414,84	87,44

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Rohstoff-Swap					
2.585.409	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	29/01/2021	USD	186.545.004,03	(6.809.450,50)
					(6.809.450,50)
Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
163.554,16	USD	138.613,85	EUR	08/10/2020	163.554,16
6.269,16	USD	141.828,99	CZK	08/10/2020	6.269,16
741,07	USD	631,72	EUR	02/10/2020	741,07
713,26	USD	612,50	EUR	01/10/2020	713,26
40.170,60	EUR	47.124,13	USD	02/10/2020	47.124,13
11.108,93	USD	257.311,09	CZK	02/10/2020	11.108,93
2.626.324,31	PLN	713.993,21	USD	08/10/2020	713.993,21
237.369.109,51	CZK	10.824.571,11	USD	08/10/2020	10.824.571,11

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
24.127.479,25	EUR			
	28.887.118,13	USD	08/10/2020	28.887.118,13
			40.655.193,16	(1.173.029,09)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(7.982.479,59)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	156.941.414,84	87,44
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(7.982.479,59)	(4,45)
Bankguthaben	22.136.691,09	12,33
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	8.386.029,97	4,68
Nettovermögen Gesamt	179.481.656,31	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Communication Services

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	30.09.2020	USD	-	Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	-
	30.09.2019	USD	40.944.411,01		30.09.2019	29
	30.09.2018	USD	50.659.624,03		30.09.2018	23
Nettoinventarwert pro Anteil				Capitalisation I Hedged (EUR)	30.09.2020	-
					30.09.2019	456
					30.09.2018	482
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	-
	30.09.2019	EUR	11.503,20		30.09.2019	11.505
	30.09.2018	EUR	10.617,98		30.09.2018	14.010
Capitalisation I Hedged (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Capitalisation P Hedged (EUR)	30.09.2020	-
	30.09.2019	EUR	5.644,25		30.09.2019	57.508
	30.09.2018	EUR	5.574,25		30.09.2018	68.578
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	-	Capitalisation R (USD)	30.09.2020	-
	30.09.2019	USD	948,98		30.09.2019	1.938
	30.09.2018	USD	942,51		30.09.2018	2.019
Capitalisation P Hedged (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	-
	30.09.2019	EUR	250,55		30.09.2019	3.872
	30.09.2018	EUR	249,86		30.09.2018	5.597
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	-	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	-
	30.09.2019	USD	240,44		30.09.2019	1.310
	30.09.2018	USD	237,02		30.09.2018	1.523
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	-
	30.09.2019	EUR	249,42		30.09.2019	789
	30.09.2018	EUR	247,23		30.09.2018	1.007
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Capitalisation X Hedged (CZK)	30.09.2020	-
	30.09.2019	EUR	1.717,20		30.09.2019	1.128
	30.09.2018	EUR	1.608,78		30.09.2018	1.225
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	-	Distribution P (USD)	30.09.2020	-
	30.09.2019	USD	865,64		30.09.2019	881
	30.09.2018	USD	864,04		30.09.2018	1.077
Capitalisation X Hedged (CZK)	30.09.2020	CZK	-	Distribution P Hedged (EUR)	30.09.2020	-
	30.09.2019	CZK	9.678,82		30.09.2019	3.955
	30.09.2018	CZK	9.846,37		30.09.2018	4.797
Distribution P (USD)	30.09.2020	USD	-	Distribution R (USD)	30.09.2020	-
	30.09.2019	USD	3.075,26		30.09.2019	706
	30.09.2018	USD	3.129,10		30.09.2018	614
Distribution P Hedged (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	-
	30.09.2019	EUR	652,42		30.09.2019	1.300
	30.09.2018	EUR	667,02		30.09.2018	2.008
Distribution R (USD)	30.09.2020	USD	-			
	30.09.2019	USD	232,82			
	30.09.2018	USD	237,02			
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	-			
	30.09.2019	EUR	241,86			
	30.09.2018	EUR	247,26			

NN (L) Communication Services

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis 06.12.2019

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	103.664,14
Dividenden		102.696,69
Bankzinsen		781,07
Sonstige Erträge		186,38
Gesamtaufwendungen		(128.352,85)
Verwaltungsgebühren	5	(106.197,29)
Feste Servicegebühr	6	(18.043,38)
Overlay-Gebühren	7	(868,75)
Abonnementsteuer	10	(3.243,35)
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		(0,08)
Nettoergebnis der Anlagen		(24.688,71)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		4.538.667,40
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(1.933.423,74)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		123.623,65
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		209.029,85
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(128.663,75)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(1.208.007,51)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		102.114,69
Ergebnis		1.678.651,88
Zeichnungen		180.151,97
Rücknahmen		(42.803.214,86)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		40.944.411,01
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		-

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Consumer Goods

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	-	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	USD	60.930.996,73				
	30.09.2018	USD	118.458.030,91				
Nettoinventarwert pro Anteil				Capitalisation P (USD)	30.09.2020		-
					30.09.2019		13.099
					30.09.2018		16.721
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	-	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		-
	30.09.2019	USD	2.227,39		30.09.2019		1.284
	30.09.2018	USD	2.210,51		30.09.2018		2.045
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Capitalisation R (USD)	30.09.2020		-
	30.09.2019	EUR	1.047,88		30.09.2019		3.351
	30.09.2018	EUR	985,80		30.09.2018		2.577
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	-	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020		-
	30.09.2019	USD	1.935,25		30.09.2019		503
	30.09.2018	USD	1.939,68		30.09.2018		556
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Capitalisation X (USD)	30.09.2020		-
	30.09.2019	EUR	281,87		30.09.2019		866
	30.09.2018	EUR	263,19		30.09.2018		985
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	-	Capitalisation Z (USD)	30.09.2020		-
	30.09.2019	USD	246,67		30.09.2019		-
	30.09.2018	USD	245,39		30.09.2018		3.994
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Distribution P (USD)	30.09.2020		-
	30.09.2019	EUR	3.962,73		30.09.2019		1.069
	30.09.2018	EUR	3.746,71		30.09.2018		1.434
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	-	Distribution R (USD)	30.09.2020		-
	30.09.2019	USD	1.767,93		30.09.2019		3.037
	30.09.2018	USD	1.780,87		30.09.2018		4.088
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	USD	-				
	30.09.2019	USD	-				
	30.09.2018	USD	9.739,69				
Distribution P (USD)	30.09.2020	USD	-				
	30.09.2019	USD	8.215,86				
	30.09.2018	USD	8.252,53				
Distribution R (USD)	30.09.2020	USD	-				
	30.09.2019	USD	244,01				
	30.09.2018	USD	245,39				
Anzahl der Anteile							
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		-				
	30.09.2019		3.291				
	30.09.2018		5.690				
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		-				
	30.09.2019		12.079				
	30.09.2018		14.213				

NN (L) Consumer Goods

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis 06.12.2019

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	91.204,68
Dividenden		88.287,90
Bankzinsen		1.773,15
Sonstige Erträge		1.143,63
Gesamtaufwendungen		(182.498,18)
Verwaltungsgebühren	5	(151.867,93)
Feste Servicegebühr	6	(25.997,95)
Abonnementsteuer	10	(4.632,30)
Nettoergebnis der Anlagen		(91.293,50)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		9.920.493,17
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(1.179.581,89)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		267.872,02
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(205.818,25)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(6.587.186,84)
Ergebnis		2.124.484,71
Zeichnungen		2.999.061,04
Rücknahmen		(66.054.542,48)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		60.930.996,73
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		-

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Corporate Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	417.602.509,58
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	4.996,66
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Distribution I (EUR)	30.09.2020	EUR	5.069,24
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	249,82
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Anzahl der Anteile			
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		78.020
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Distribution I (EUR)	30.09.2020		3.060
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		76.571
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		0,33%
Distribution I (EUR)	30.09.2020		0,33%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		0,40%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020		125,18%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	413.817.198,08
Anleihen und andere Schuldtitel		413.817.198,08
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	66.099,85
Devisentermingeschäfte		66.099,85
Bankguthaben		1.337.082,93
Hinterlegte Sicherheiten		946.065,70
Sonstige Vermögenswerte	4,16	3.773.601,46
Vermögenswerte Gesamt		419.940.048,02
Bankverbindlichkeiten		(394.332,39)
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(1.878.249,07)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(64.956,98)
Futures		(64.956,98)
Verbindlichkeiten Gesamt		(2.337.538,44)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		417.602.509,58

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 29.01.2020 bis 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.000.947,86
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		1.000.947,86
Gesamtaufwendungen		(809.628,74)
Verwaltungsgebühren	5	(464.750,18)
Feste Servicegebühr	6	(279.399,82)
Abonnementsteuer	10	(29.260,24)
Bankzinsen		(35.180,72)
Sonstige Ausgaben	12	(1.037,78)
Nettoergebnis der Anlagen		191.319,12
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		364.269,27
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(1.439.550,27)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		1.961.866,03
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.108.878,99)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		194.431,59
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(211.955,46)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		1.236.986,87
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		1.142,87
Ergebnis		189.631,03
Zeichnungen		426.614.586,91
Rücknahmen		(9.201.708,36)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		-
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		417.602.509,58

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Corporate Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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					6.061.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	6.480.279,62	1,55
								62.841.583,77	15,05
Anleihen und andere Schuldtitel									
Niederlande									
7.000.000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 15/04/2026 EMTN	EUR	7.189.926,03	1,72					
6.415.000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 22/04/2025 EMTN	EUR	6.691.920,03	1,60					
2.900.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.250% 30/10/2026	EUR	2.913.515,10	0,70					
6.800.000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	6.798.882,01	1,63					
6.200.000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	6.364.117,10	1,52					
2.700.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15/07/2025	EUR	2.733.263,38	0,65					
1.310.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	1.295.314,47	0,31					
6.639.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	6.939.611,26	1,66					
2.833.000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	2.852.754,79	0,68					
4.945.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	5.374.010,30	1,29					
8.836.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	9.185.187,32	2,20					
10.233.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	10.853.721,71	2,61					
1.591.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	1.697.516,05	0,41					
3.200.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	3.416.143,20	0,82					
5.400.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	5.454.000,00	1,31					
2.700.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	2.804.523,32	0,67					
900.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	916.869,00	0,22					
5.500.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	5.833.607,95	1,40					
5.200.000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	4.479.625,92	1,07					
8.700.000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	10.600.382,33	2,54					
6.388.000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	6.877.298,06	1,65					
3.000.000	LEASEPLAN CORP NV 1.375% 07/03/2024 EMTN	EUR	3.034.732,08	0,73					
1.000.000	LEASEPLAN CORP NV 3.500% 09/04/2025 EMTN	EUR	1.103.706,12	0,26					
5.900.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	6.107.441,40	1,46					
1.533.000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	1.565.035,76	0,37					
500.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	473.243,78	0,11					
2.500.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	2.535.656,10	0,61					
3.298.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3.432.653,88	0,82					
4.672.000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	4.942.638,49	1,18					
			134.467.296,94	32,20					
Frankreich									
7.000.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	7.028.943,39	1,68					
4.992.000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	5.139.231,35	1,23					
4.400.000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	4.550.402,78	1,09					
5.300.000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	5.291.978,13	1,27					
2.400.000	COVIVIO 1.125% 17/09/2031	EUR	2.312.415,22	0,55					
700.000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	735.715,06	0,18					
11.700.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	11.747.375,64	2,82					
400.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	428.496,03	0,10					
1.100.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1.097.244,26	0,26					
1.400.000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	1.422.880,17	0,34					
1.000.000	ENGIE SA 0.875% 27/03/2024 EMTN	EUR	1.033.109,21	0,25					
1.900.000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	2.047.301,59	0,49					
4.200.000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	4.578.239,48	1,10					
3.400.000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	3.782.225,08	0,91					
1.800.000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	1.929.067,20	0,46					
1.400.000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	1.541.909,24	0,37					
1.100.000	SOCIETE GENERALE SA 22/09/2028 FRN	EUR	1.096.873,56	0,26					
584.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	597.896,76	0,14					
					6.061.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	6.480.279,62	1,55
								62.841.583,77	15,05
					Spanien				
2.700.000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SL 1.875% 20/04/2026	EUR	2.852.741,24	0,68					
9.300.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026 EMTN	EUR	9.450.393,00	2,26					
7.900.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025	EUR	8.217.870,25	1,97					
1.000.000	BANCO DE SABADELL SA 11/03/2027 FRN	EUR	1.002.352,04	0,24					
9.100.000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	9.166.267,11	2,19					
6.700.000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	6.900.379,11	1,65					
800.000	IBERDROLA FINANZAS SA 0.875% 16/06/2025 EMTN	EUR	831.704,05	0,20					
1.300.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	1.357.576,58	0,33					
1.300.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 13/09/2027 EMTN	EUR	1.410.001,49	0,34					
3.000.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	3.212.009,94	0,77					
4.000.000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	4.079.264,16	0,98					
3.300.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	3.413.192,90	0,82					
			51.893.751,87	12,43					
					Deutschland				
1.600.000	ADIDAS AG REGD REG S	EUR	1.591.415,22	0,38					
2.000.000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	2.025.868,08	0,49					
900.000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	939.221,63	0,22					
1.100.000	COMMERZBANK AG 24/03/2026 FRN EMTN	EUR	1.095.982,39	0,26					
895.000	DAIMLER AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	891.635,40	0,21					
2.600.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/08/2029 FRN	EUR	2.553.516,11	0,61					
500.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/11/2029 FRN	EUR	490.000,00	0,12					
4.891.000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	4.893.227,95	1,17					
9.940.000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	10.099.117,63	2,43					
4.900.000	E.ON SE 0.875% 20/08/2031 EMTN	EUR	5.102.498,92	1,22					
745.000	E.ON SE 1.000% 07/10/2025 EMTN	EUR	779.590,92	0,19					
6.300.000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	6.732.287,98	1,61					
			37.194.362,23	8,91					
					Vereinigtes Königreich				
9.990.000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	10.350.517,52	2,48					
9.833.000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	9.901.114,57	2,37					
3.000.000	SSE PLC 0.875% 06/09/2025 EMTN	EUR	3.085.097,07	0,74					
			23.336.729,16	5,59					
					Vereinigte Staaten				
2.087.000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	2.098.643,14	0,50					
3.000.000	APPLE INC 0.500% 15/11/2031	EUR	3.107.899,77	0,74					
822.000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	903.311,15	0,22					
780.000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	712.566,84	0,17					
5.399.000	SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026	EUR	5.867.538,45	1,41					
1.924.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	1.941.867,83	0,47					
3.630.000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	3.563.515,32	0,85					
			18.195.342,50	4,36					
					Italien				
5.837.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	5.859.067,83	1,40					
2.900.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	2.932.625,00	0,70					
894.000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	909.862,36	0,22					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Corporate Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.079.000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	1.112.809,55	0,27
5.266.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	5.329.172,15	1,28
			16.143.536,89	3,87
Belgien				
2.400.000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	2.459.402,71	0,59
10.700.000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	10.787.616,63	2,58
			13.247.019,34	3,17
Luxemburg				
3.000.000	CPI PROPERTY GROUP SA 1.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	2.906.078,61	0,70
5.771.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	5.942.156,32	1,41
2.445.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	2.640.017,85	0,63
1.045.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	1.152.535,71	0,28
			12.640.788,49	3,02
Japan				
3.578.000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.680% 26/01/2023 EMTN	EUR	3.634.080,57	0,87
2.893.000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	2.972.124,45	0,71
2.340.000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.980% 09/10/2023 EMTN	EUR	2.406.826,40	0,58
			9.013.031,42	2,16
Schweden				
5.200.000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	5.326.630,14	1,27
610.000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	627.930,90	0,15
850.000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	833.000,00	0,20
1.464.000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	1.494.388,99	0,36
			8.281.950,03	1,98
Finnland				
6.414.000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	6.577.847,87	1,58
			6.577.847,87	1,58
Österreich				
4.900.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	4.949.176,16	1,18
			4.949.176,16	1,18
Portugal				
4.400.000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	4.760.168,82	1,14
			4.760.168,82	1,14
Südkorea				
3.000.000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	3.003.551,58	0,72
1.403.000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	1.323.329,80	0,32
			4.326.881,38	1,04
Dänemark				
979.000	ORSTED A/S 1.500% 26/11/2029	EUR	1.090.341,21	0,26
845.000	ORSTED A/S 24/11/3017 FRN	EUR	871.604,83	0,21
			1.961.946,04	0,47
Hongkong				
2.050.000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	1.721.905,18	0,41
			1.721.905,18	0,41

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Kaimaninseln				
1.268.000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	1.225.745,87	0,29
			1.225.745,87	0,29
Mexiko				
1.215.000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	1.038.134,12	0,24
			1.038.134,12	0,24
			413.817.198,08	99,09
Wertpapierbestand Gesamt			413.817.198,08	99,09

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäft				
12.049.746,66	EUR	14.061.000,00	USD 30/10/2020	12.049.746,66
				66.099,85
			12.049.746,66	66.099,85
Zins-Futures				
(171)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	23.114.070,00	(13.900,00)
(74)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	12.914.480,00	(28.310,00)
(1)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	222.680,00	(3.588,28)
(4)	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	756.619,62	5.500,93
(19)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	2.260.771,54	(5.949,40)
(31)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	4.227.670,77	(11.573,15)
12	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	2.261.144,63	1.312,08
(60)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	6.448.535,37	(8.449,16)
			52.205.971,93	(64.956,98)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				1.142,87

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Corporate Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	413.817.198,08	99,09
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	1.142,87	0,00
Bankguthaben	1.337.082,93	0,32
Bankverbindlichkeiten	(394.332,39)	(0,09)
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2.841.418,09	0,68
Nettovermögen Gesamt	417.602.509,58	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Europe Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	33.366.723,82	Anzahl der Anteile				
	30.09.2019	EUR	50.641.891,56					
	30.09.2018	EUR	48.407.619,51		Distribution P (EUR)	30.09.2020	261	
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2019	279		
					30.09.2018	340		
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	65,73	Distribution R (EUR)	30.09.2020	320		
	30.09.2019	EUR	83,11		30.09.2019	538		
	30.09.2018	EUR	69,75		30.09.2018	606		
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	58,01	Dividende				
	30.09.2019	EUR	74,08		Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	156,25
	30.09.2018	EUR	62,78		Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	11,15
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	222,43	Laufende Kosten in %*				
	30.09.2019	EUR	281,93		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,91%	
	30.09.2018	EUR	237,16		Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,90%	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	52,76	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	1,15%		
	30.09.2019	EUR	67,72	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,41%		
	30.09.2018	EUR	57,68	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	2,40%		
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	75,53	Distribution P (EUR)	30.09.2020	1,90%		
	30.09.2019	USD	90,11	Distribution R (EUR)	30.09.2020	1,15%		
	30.09.2018	USD	81,77	Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	87,89%		
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	3.465,22					
	30.09.2019	EUR	4.570,22					
	30.09.2018	EUR	3.969,75					
Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	207,21					
	30.09.2019	EUR	272,95					
	30.09.2018	EUR	237,16					
Anzahl der Anteile								
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		127.250					
	30.09.2019		192.811					
	30.09.2018		200.798					
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		135.255					
	30.09.2019		165.872					
	30.09.2018		196.555					
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		2.840					
	30.09.2019		2.988					
	30.09.2018		2.799					
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020		284.811					
	30.09.2019		288.801					
	30.09.2018		319.515					
Capitalisation X (USD)	30.09.2020		8.191					
	30.09.2019		6.131					
	30.09.2018		20.967					

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	33.309.452,22
Aktien		33.309.452,22
Bankguthaben		683.466,75
Sonstige Vermögenswerte	4,16	191.079,47
Vermögenswerte Gesamt		34.183.998,44
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(817.274,62)
Verbindlichkeiten Gesamt		(817.274,62)
Nettovermögen am Ende des Jahres		33.366.723,82

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.407.395,41
Dividenden		1.398.884,18
Sonstige Erträge	11	8.511,23
Gesamtaufwendungen		(801.048,93)
Verwaltungsgebühren	5	(613.385,41)
Feste Servicegebühr	6	(150.821,22)
Abonnementsteuer	10	(14.813,03)
Bankzinsen		(6.618,16)
Sonstige Ausgaben	12	(15.411,11)
Nettoergebnis der Anlagen		606.346,48
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		5.352.252,41
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(6.217.672,26)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		418.516,90
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(459.847,39)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(9.898.303,41)
Ergebnis		(10.198.707,27)
Zeichnungen		18.885.573,45
Rücknahmen		(25.914.915,90)
Ausschüttung		(47.118,02)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		50.641.891,56
Nettovermögen am Ende des Jahres		33.366.723,82

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Europe Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
390.000	GAZPROM PJSC	RUB	732.649,97	2,19
35.200	LUKOIL PJSC	RUB	1.733.713,55	5,20
9.000	MAGNIT PJSC	RUB	491.543,24	1,47
12.500	MMC NORILSK NICKEL PJSC	RUB	2.583.541,58	7,74
19.000	MMC NORILSK NICKEL PJSC ADR	USD	391.293,22	1,17
106.000	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	789.135,72	2,37
11.300	NOVATEK PJSC - GDR REG	USD	1.320.172,26	3,96
50.000	PHOSAGRO PJSC	USD	513.367,16	1,54
845.000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	2.117.163,42	6,34
187.000	TATNEFT PJSC	RUB	949.393,84	2,85
147.000	TATNEFT PJSC - PREF 3	RUB	716.106,96	2,15
			12.338.080,92	36,98
Polen				
11.160	CD PROJEKT SA	PLN	1.029.879,18	3,09
27.300	DINO POLSKA SA	PLN	1.371.660,95	4,11
5.000	PLAYWAY SA	PLN	616.470,39	1,85
4.000	TEN SQUARE GAMES SA	PLN	504.645,53	1,51
			3.522.656,05	10,56
Niederlande				
60.200	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	USD	1.899.458,49	5,69
22.900	YANDEX NV - A	USD	1.274.229,31	3,82
			3.173.687,80	9,51
Türkei				
450.000	ENERJISA ENERJI AS	TRY	444.308,06	1,33
1	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY	0,78	0,00
180.000	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TRY	1.552.089,60	4,65
1.000.000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	TRY	785.896,17	2,36
			2.782.294,61	8,34
Luxemburg				
13.100	ALLEGRO.EU SA	PLN	124.242,49	0,37
51.400	BEFESA SA	EUR	1.757.880,00	5,27
			1.882.122,49	5,64
Griechenland				
2.300.000	ALPHA BANK AE	EUR	1.191.400,00	3,57
26.000	JUMBO SA	EUR	390.000,00	1,17
			1.581.400,00	4,74
Jersey				
80.000	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	1.490.085,19	4,47
			1.490.085,19	4,47
Kanada				
140.000	ELDORADO GOLD CORP	CAD	1.255.771,91	3,76
			1.255.771,91	3,76
Ungarn				
48.650	OTP BANK NYRT	HUF	1.251.162,47	3,75
			1.251.162,47	3,75

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zypern				
71.300	QIWI PLC ADR	USD	1.054.922,61	3,16
			1.054.922,61	3,16
Kasachstan				
95.500	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC - GDR REG	USD	871.402,38	2,61
7.500	HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S REG S	USD	68.434,74	0,21
			939.837,12	2,82
Schweiz				
32.200	COCA-COLA HBC AG -DI	GBP	678.745,05	2,03
			678.745,05	2,03
Vereinigtes Königreich				
101.000	KAZAKHMYS PLC	GBP	583.466,03	1,75
			583.466,03	1,75
Jungferninseln				
17.000	MAIL.RU GROUP LTD	USD	397.219,97	1,19
			397.219,97	1,19
Österreich				
21.000	SEMPERIT AG HOLDING	EUR	378.000,00	1,13
			378.000,00	1,13
			33.309.452,22	99,83

Wertpapierbestand Gesamt 33.309.452,22 99,83

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	33.309.452,22	99,83
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	0,00	0,00
Bankguthaben	683.466,75	2,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(626.195,15)	(1,88)
Nettovermögen Gesamt	33.366.723,82	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	116.544.763,89	Anzahl der Anteile		
	30.09.2019	USD	135.653.442,58			
	30.09.2018	USD	131.177.887,59		Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2019	2.296
					30.09.2018	1.493
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	7.967,30	Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	13.916
	30.09.2019	USD	7.663,45		30.09.2019	15.820
	30.09.2018	USD	6.895,31		30.09.2018	15.820
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	7.335,34	Laufende Kosten in %*		
	30.09.2019	EUR	7.215,08			
	30.09.2018	EUR	6.698,61		Capitalisation I (USD)	30.09.2020
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	360,26	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,90%
	30.09.2019	EUR	354,26	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,92%
	30.09.2018	EUR	329,05	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,50%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	381,57	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	1,80%
	30.09.2019	USD	369,37	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1,82%
	30.09.2018	USD	334,46	Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	0,16%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	367,72	Portfolioumsatz in %*		
	30.09.2019	USD	356,92			
	30.09.2018	USD	324,14		Capitalisation I (USD)	30.09.2020
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	325,54			
	30.09.2019	EUR	323,00			
	30.09.2018	EUR	302,57			
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	USD	6.901,30			
	30.09.2019	USD	6.590,57			
	30.09.2018	USD	5.888,24			
Anzahl der Anteile						
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		125			
	30.09.2019		141			
	30.09.2018		1.099			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		2.031			
	30.09.2019		1.972			
	30.09.2018		2.010			
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		1.887			
	30.09.2019		21.289			
	30.09.2018		23.426			
Capitalisation P (USD)	30.09.2020		467			
	30.09.2019		14.978			
	30.09.2018		15.560			
Capitalisation X (USD)	30.09.2020		285			
	30.09.2019		648			
	30.09.2018		396			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	114.239.723,08
Anleihen und andere Schuldtitel		114.239.723,08
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	32.604,67
Futures		32.604,67
Bankguthaben		1.490.954,35
Hinterlegte Sicherheiten		182.483,13
Sonstige Vermögenswerte	4,16	2.319.224,16
Vermögenswerte Gesamt		118.264.989,39
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(1.340.382,73)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(379.842,77)
Devisentermingeschäfte		(379.842,77)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.720.225,50)
Nettovermögen am Ende des Jahres		116.544.763,89

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	6.427.932,47
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		6.375.891,86
Bankzinsen		22.973,27
Sonstige Erträge	11	29.067,34
Gesamtaufwendungen		(348.342,01)
Verwaltungsgebühren	5	(156.871,21)
Feste Servicegebühr	6	(175.928,41)
Overlay-Gebühren	7	(3.668,05)
Abonnementsteuer	10	(11.874,34)
Nettoergebnis der Anlagen		6.079.590,46
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		2.604.933,23
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(2.136.356,29)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		2.125.026,34
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(684.733,49)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		35.401,07
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(90.311,30)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(1.459.617,00)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(224.661,75)
Ergebnis		6.249.271,27
Zeichnungen		4.585.187,46
Rücknahmen		(29.943.137,42)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		135.653.442,58
Nettovermögen am Ende des Jahres		116.544.763,89

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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					850.000	VIVO ENERGY INVESTMENTS REGD REG S	USD	857.104,84	0,74
								11.977.089,79	10,28
Anleihen und andere Schuldtitel					Jungferninseln				
Kaimaninseln					550.000	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC 5.875% 04/04/2027	USD	574.935,05	0,49
1.600.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.593.937,44	1,36	1.100.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.138.613,80	0,98
550.000	ALDAR SUKUK NO 2 LTD 3.875% 22/10/2029	USD	591.687,20	0,51	200.000	CCCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	199.158,24	0,17
500.000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	535.837,48	0,46	200.000	CCCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	199.378,22	0,17
700.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 24/04/2023	USD	700.918,64	0,60	200.000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	203.601,94	0,17
350.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	351.489,08	0,30	1.050.000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	1.060.184,29	0,91
700.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	546.252,33	0,47	200.000	CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT LTD 2.625% 17/09/2030	USD	198.800,46	0,17
200.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	189.828,05	0,16	525.000	DIANJIANG INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	543.516,38	0,47
400.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	372.745,93	0,32	800.000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	687.706,32	0,59
700.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	707.298,21	0,61	400.000	ELECT GLOBAL INV LTD FRN PERP	USD	389.638,82	0,33
900.000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	936.173,71	0,80	200.000	HORSE GALLOP FINANCE LTD 1.700% 28/07/2025 EMTN	USD	199.735,75	0,17
1.100.000	DP WORLD SALAAM FRN PERP	USD	1.155.000,00	0,99	1.950.000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	1.973.093,05	1,70
550.000	EMAAR SUKUK LTD 3.875% 17/09/2029 EMTN	USD	521.518,70	0,45	400.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.375% 24/02/2030 EMTN	USD	398.080,68	0,34
700.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	697.538,42	0,60	600.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	646.442,92	0,55
200.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	202.755,31	0,17	650.000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	735.846,09	0,63
250.000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	124.853,41	0,11	200.000	INVENTIVE GLOBAL INV LTD REGD EMTN 1.650% 03/09/2025	USD	197.976,33	0,17
500.000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	517.214,99	0,44	320.000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	326.312,18	0,28
550.000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 3.850% 13/01/2032	USD	574.299,09	0,49	500.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	461.840,85	0,40
440.285	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD ZCP PERP	USD	1.236,06	0,00	453.500	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	498.993,82	0,43
1.400.000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	1.498.655,21	1,29				10.633.855,19	9,12
200.000	RED SUN PROPERTIES GRP REGD REG S 16/04/2023	USD	204.274,87	0,18	Mexiko				
300.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	290.470,21	0,25	770.000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	759.813,72	0,65
550.000	WARBA SUKUK LTD 2.982% 24/09/2024 EMTN	USD	569.407,81	0,49	800.000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	770.471,09	0,67
1.050.000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	1.000.655,49	0,86	550.000	CEMEX SAB DE CV 5.450% 19/11/2029	USD	557.936,58	0,48
1.250.000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	1.255.993,69	1,08	700.000	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV 3.875% 06/10/2026	USD	724.117,35	0,62
700.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	675.310,12	0,58	900.000	GRUPO BIMBO SAB DE CV 4.000% 06/09/2049	USD	950.910,26	0,83
450.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	453.839,10	0,39	700.000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	679.725,52	0,58
			16.841.144,34	14,45	700.000	MINERA MEXICO SA DE CV 4.500% 26/01/2050	USD	761.352,15	0,65
					400.000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	331.410,50	0,28
					700.000	PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE RL DE CV 4.962% 18/07/2029	USD	737.746,90	0,63
					610.000	TRUST F/1401 6.390% 15/01/2050	USD	608.888,37	0,52
								6.882.372,44	5,91
					Hongkong				
1.200.000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	1.220.681,23	1,04	300.000	BANK OF EAST ASIA LTD 29/05/2030 FRN EMTN	USD	310.152,26	0,27
600.000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	591.686,47	0,51	300.000	CHONG HING BANK LTD 26/07/2027 FRN	USD	299.739,93	0,26
700.000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	718.862,81	0,62	800.000	CMB WING LUNG BANK LTD 22/11/2027 FRN EMTN	USD	817.710,66	0,70
750.000	KARLOU BV 7.750% 18/06/2024	USD	793.349,07	0,68	250.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	269.925,14	0,23
1.100.000	LUKOIL SECURITIES BV 3.875% 06/05/2030	USD	1.162.556,68	1,00	365.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	403.181,85	0,35
565.000	METINVEST BV 7.650% 01/10/2027	USD	548.567,91	0,47	750.000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	744.389,88	0,64
500.000	METINVEST BV 7.750% 17/10/2029	USD	476.093,50	0,41	450.000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	459.392,04	0,39
1.500.000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	1.544.507,48	1,32	750.000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	803.722,10	0,69
975.140	MV24 CAPITAL BV 6.748% 01/06/2034	USD	984.978,60	0,85	450.000	YANKEE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	487.180,65	0,42
635.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.600% 03/01/2031	USD	678.651,62	0,58	1.700.000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1.713.509,34	1,46
500.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	533.717,83	0,46				6.308.903,85	5,41
550.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	USD	651.613,98	0,56	Irland				
600.000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.500% 01/03/2025	EUR	685.304,07	0,59	750.000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	738.827,27	0,63
600.000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 3.150% 01/10/2026	USD	529.413,70	0,45					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
800.000	BORETS FINANCE DAC 6.000% 17/09/2026	USD	798.601,78	0,69	1.200.000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	1.187.466,06	1,02
1.200.000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	1.257.433,15	1,08	800.000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	658.510,59	0,57
1.500.000	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	1.503.214,80	1,29				2.769.521,79	2,38
550.000	PHOSAGRO OAO VIA PHOSAGRO BOND FUNDING DAC 3.949% 24/04/2023	USD	571.221,79	0,49	Argentinien				
550.000	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC 07/04/2030 FRN	USD	552.994,18	0,47	850.000	CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA 9.500% 07/11/2021	USD	687.080,81	0,59
			5.422.292,97	4,65	700.000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	582.954,78	0,50
Supranational-Multinational					650.000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	523.256,97	0,45
1.600.000	AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN	USD	1.721.711,74	1,49	330.000	YPF SA 6.950% 21/07/2027	USD	223.372,05	0,19
950.000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	997.770,38	0,86	720.000	YPF SA 8.500% 23/03/2021	USD	675.788,34	0,58
865.000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	901.110,07	0,77				2.692.452,95	2,31
900.000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	946.813,84	0,81	Singapur				
670.000	PROMIGAS SA ESP / GASES DEL PACIFICO SAC 3.750% 16/10/2029	USD	656.163,41	0,56	500.000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	285.040,59	0,24
			5.223.569,44	4,49	1.050.000	BPRL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE LTD 4.375% 18/01/2027 EMTN	USD	1.098.666,28	0,95
Südkorea					200.000	JOLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	177.735,19	0,15
1.150.000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1.183.480,58	1,01	485.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	445.252,78	0,38
1.000.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	999.819,73	0,86	600.000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	240.451,00	0,21
1.050.000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1.071.202,61	0,92	350.000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 10/09/2030 FRN	USD	349.583,48	0,30
600.000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	595.579,22	0,51				2.596.729,32	2,23
			3.850.082,14	3,30	Insel Man				
Thailand					700.000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	842.717,09	0,72
500.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG FRN PERP	USD	500.373,90	0,43	1.350.000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	1.341.664,82	1,15
650.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	635.987,66	0,55				2.184.381,91	1,87
700.000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	698.651,60	0,60	Türkei				
350.000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	343.802,85	0,29	600.000	AKBANK T.A.S. 5.000% 24/10/2022	USD	587.977,25	0,50
1.350.000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	1.376.203,12	1,18	650.000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS 6.875% 28/02/2025	USD	664.080,76	0,58
			3.555.019,13	3,05	500.000	TURKIYE GARANTI BANKASI SA 5.250% 13/09/2022	USD	494.750,27	0,42
Luxemburg					450.000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023 EMTN	USD	431.212,82	0,37
765.000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	788.440,26	0,68				2.178.021,10	1,87
600.000	ALTICE FINANCING SA 7.500% 15/05/2026	USD	634.944,89	0,54	Mauritius				
850.000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	867.085,19	0,74	450.000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	448.247,13	0,38
915.000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	USD	982.590,29	0,85	500.000	HTA GROUP LTD REGD REG S SER SEP	USD	522.555,40	0,45
			3.273.060,63	2,81	495.000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	518.930,85	0,45
Brasilien					500.000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	471.286,64	0,40
800.000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	749.974,87	0,64	200.000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	204.061,25	0,18
430.000	BANCO VOTORANTIM SA 4.375% 29/07/2025	USD	438.802,59	0,38				2.165.081,27	1,86
1.015.000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	1.042.345,42	0,89	Bermuda				
600.000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	594.145,19	0,51	500.000	QATAR REINSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	500.560,03	0,43
			2.825.268,07	2,42	1.500.000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.529.126,18	1,31
Philippinen								2.029.686,21	1,74
200.000	BDO UNIBANK INC 2.125% 13/01/2026 EMTN	USD	199.281,29	0,17	Panama				
500.000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	475.532,51	0,41	920.000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	1.014.098,00	0,87
800.000	MANILA WATER CO INC 4.375% 30/07/2030	USD	776.600,37	0,67	670.000	CABLE ONDA SA 4.500% 30/01/2030	USD	698.664,09	0,60
350.000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	356.235,36	0,31				1.712.762,09	1,47
1.000.000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	996.141,81	0,85	Chile				
			2.803.791,34	2,41	325.000	AES GENER SA 07/10/2079 FRN	USD	328.750,02	0,28
Kanada					814.130	EMPRESA ELECTRICA COCHRANE SPA 5.500% 14/05/2027	USD	834.909,58	0,72
900.000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	923.545,14	0,79					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
600.000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	491.311,01	0,42
			1.654.970,61	1,42
Kuwait				
850.000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	868.348,30	0,74
700.000	BURGAN BANK SAK FRN PERP	USD	696.858,55	0,60
			1.565.206,85	1,34
Georgien				
800.000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	832.376,41	0,71
500.000	SILKNET JSC 11.000% 02/04/2024	USD	524.375,90	0,45
			1.356.752,31	1,16
Kolumbien				
1.052.000	ECOPETROL SA 6.875% 29/04/2030	USD	1.258.056,92	1,08
			1.258.056,92	1,08
China				
1.150.000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	1.170.818,91	1,00
			1.170.818,91	1,00
Vereinigtes Königreich				
405.000	FRESNILLO PLC REGD REG S 7.000% 18/12/2025	USD	398.684,69	0,34
700.000	MARB BONDCO PLC 6.875% 19/01/2025	USD	725.689,73	0,62
			1.124.374,42	0,96
Nigeria				
950.000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	955.610,70	0,82
			955.610,70	0,82
Saudi-Arabien				
700.000	SAUDI TELECOM CO 3.890% 13/05/2029	USD	785.115,34	0,67
			785.115,34	0,67
Spanien				
300.000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	324.080,89	0,28
370.000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	399.600,00	0,34
			723.680,89	0,62
Marokko				
550.000	OCP SA 6.875% 25/04/2044	USD	698.674,08	0,60
			698.674,08	0,60
Vereinigte Arabische Emirate				
650.000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	672.455,50	0,58
			672.455,50	0,58
Bahamas				
610.000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	604.707,12	0,52
			604.707,12	0,52
Dominikanische Republik				
650.000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	601.376,67	0,52
			601.376,67	0,52
Jersey				
550.000	PETROPVLOVSK 2016 LTD 8.125% 14/11/2022	USD	571.575,71	0,49
			571.575,71	0,49

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Trinidad und Tobago				
550.000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	545.444,25	0,47
			545.444,25	0,47
Peru				
538.235	FENIX POWER PERU SA 4.317% 20/09/2027	USD	545.116,67	0,47
			545.116,67	0,47
Vereinigte Staaten				
500.000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	536.132,07	0,46
			536.132,07	0,46
Zypern				
500.000	MHP SE 7.750% 10/05/2024	USD	522.166,09	0,45
			522.166,09	0,45
Indonesien				
200.000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 4.750% 13/05/2025 EMTN	USD	220.561,48	0,19
			220.561,48	0,19
Indien				
200.000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	201.840,52	0,17
			201.840,52	0,17
			114.239.723,08	98,02

Wertpapierbestand Gesamt

114.239.723,08 98,02

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
1.506.400,68	USD	1.280.000,00	EUR	05/10/2020	1.506.400,68	5.318,25
1.278.000,00	EUR	1.495.945,99	USD	05/10/2020	1.495.945,99	2.790,99
3.957,47	EUR	4.608,47	USD	01/10/2020	4.608,47	32,26
11.055,09	USD	9.407,07	EUR	08/10/2020	11.055,09	22,56
422,39	USD	360,06	EUR	02/10/2020	422,39	0,17
1.464.571,00	USD	1.250.000,00	EUR	30/11/2020	1.464.571,00	(3.049,19)
16.334.184,49	EUR	19.541.538,86	USD	08/10/2020	19.541.538,86	(384.957,81)
					24.024.542,48	(379.842,77)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Zins-Futures				
(6)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	951.042,59	(3.166,15)
8	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	1.774.500,00	30.184,89
26	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	3.627.812,50	20.265,62
(20)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	3.198.437,50	(26.406,25)
45	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	5.671.406,25	11.726,56
			15.223.198,84	32.604,67
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(347.238,10)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	114.239.723,08	98,02
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(347.238,10)	(0,30)
Bankguthaben	1.490.954,35	1,28
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.161.324,56	1,00
Nettovermögen Gesamt	116.544.763,89	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	6.335.652.684,61	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	369,97
	30.09.2019	USD	5.945.170.441,93		30.09.2019	USD	366,61
	30.09.2018	USD	4.497.888.840,84		30.09.2018	USD	336,19
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	4.909,09
					30.09.2019	EUR	4.988,70
					30.09.2018	EUR	4.727,65
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	8.541,66	Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	USD	327,41
	30.09.2019	USD	8.387,20		30.09.2019	USD	327,72
	30.09.2018	USD	7.621,57		30.09.2018	USD	303,57
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	CHF	5.894,85	Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	288,27
	30.09.2019	CHF	5.950,01		30.09.2019	EUR	295,87
	30.09.2018	CHF	5.606,39		30.09.2018	EUR	283,16
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	5.730,68	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	6.115,64
	30.09.2019	EUR	5.768,92		30.09.2019	EUR	6.110,16
	30.09.2018	EUR	5.416,09		30.09.2018	EUR	5.695,04
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	GBP	-	Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	5.443,74
	30.09.2019	GBP	105,45		30.09.2019	EUR	5.430,04
	30.09.2018	GBP	97,72		30.09.2018	EUR	5.051,83
Capitalisation N (USD)	30.09.2020	USD	405,07	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	2.940,42
	30.09.2019	USD	397,82		30.09.2019	EUR	3.099,00
	30.09.2018	USD	361,57		30.09.2018	EUR	3.048,04
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	5.408,33	Distribution I (M) (USD)	30.09.2020	USD	5.008,41
	30.09.2019	EUR	5.444,13		30.09.2019	USD	5.193,99
	30.09.2018	EUR	5.111,27		30.09.2018	USD	4.963,08
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	5.286,83	Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	PLN	18.944,62
	30.09.2019	EUR	5.311,33		30.09.2019	PLN	19.856,79
	30.09.2018	EUR	4.974,60		30.09.2018	PLN	19.144,41
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	388,63	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	GBP	93,69
	30.09.2019	USD	383,97		30.09.2019	GBP	97,96
	30.09.2018	USD	351,07		30.09.2018	GBP	95,23
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	CHF	272,23	Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	30.09.2020	JPY	-
	30.09.2019	CHF	276,53		30.09.2019	JPY	-
	30.09.2018	CHF	261,93		30.09.2018	JPY	9.141,00
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	6.433,82	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	949,24
	30.09.2019	CZK	6.492,87		30.09.2019	EUR	1.000,10
	30.09.2018	CZK	-		30.09.2018	EUR	983,25
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	5.172,92	Distribution N (Q) (USD)	30.09.2020	USD	2.524,76
	30.09.2019	EUR	5.237,93		30.09.2019	USD	2.596,36
	30.09.2018	EUR	4.947,34		30.09.2018	USD	2.476,57
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	393,55	Distribution O Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	949,29
	30.09.2019	USD	386,95		30.09.2019	EUR	999,72
	30.09.2018	USD	352,14		30.09.2018	EUR	983,56
Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	HUF	108.711,38				
	30.09.2019	HUF	106.875,89				
	30.09.2018	HUF	88.840,99				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 O (Q) (USD)	30.09.2020	USD	2.539,50	Capitalisation I (USD)	30.09.2020	21.346
	30.09.2019	USD	2.611,10		30.09.2019	229.649
	30.09.2018	USD	2.490,68		30.09.2018	174.790
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	944,65	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	38
	30.09.2019	EUR	994,85		30.09.2019	50
	30.09.2018	EUR	978,39		30.09.2018	538
Distribution P (Q) (USD)	30.09.2020	USD	2.502,76	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	57.650
	30.09.2019	USD	2.573,99		30.09.2019	86.431
	30.09.2018	USD	2.455,29		30.09.2018	89.683
Distribution R Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	-
	30.09.2019	EUR	1.033,85		30.09.2019	365
	30.09.2018	EUR	978,84		30.09.2018	365
Distribution R (Q) (USD)	30.09.2020	USD	2.530,28	Capitalisation N (USD)	30.09.2020	5.965
	30.09.2019	USD	2.601,61		30.09.2019	7.522
	30.09.2018	USD	-		30.09.2018	6.969
Distribution X (USD)	30.09.2020	USD	1.081,90	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1.428
	30.09.2019	USD	1.111,52		30.09.2019	2.641
	30.09.2018	USD	1.057,89		30.09.2018	2.282
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	USD	82,13	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	162
	30.09.2019	USD	89,94		30.09.2019	1.244
	30.09.2018	USD	90,57		30.09.2018	1.221
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	AUD	183,16	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	59.466
	30.09.2019	AUD	204,44		30.09.2019	57.921
	30.09.2018	AUD	208,47		30.09.2018	98.536
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	217,57	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	1.281
	30.09.2019	EUR	230,50		30.09.2019	1.356
	30.09.2018	EUR	226,73		30.09.2018	4.896
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	ZAR	2.197,23	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	5.200
	30.09.2019	ZAR	2.552,60		30.09.2019	13
	30.09.2018	ZAR	2.652,97		30.09.2018	-
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	USD	178,41	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	10.543
	30.09.2019	USD	197,60		30.09.2019	20.469
	30.09.2018	USD	201,04		30.09.2018	20.132
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	AUD	162,57	Capitalisation R (USD)	30.09.2020	1.074
	30.09.2019	AUD	183,45		30.09.2019	5.972
	30.09.2018	AUD	189,07		30.09.2018	899
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	ZAR	2.060,77	Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	2.549
	30.09.2019	ZAR	2.423,82		30.09.2019	2.813
	30.09.2018	ZAR	2.546,07		30.09.2018	387
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	4.738,89	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	185.281
	30.09.2019	EUR	4.956,80		30.09.2019	109.458
	30.09.2018	EUR	4.843,86		30.09.2018	235.541

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	6.365
	30.09.2019	6.545
	30.09.2018	6.182
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	201.778
	30.09.2019	158.126
	30.09.2018	96.741
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	29.552
	30.09.2019	23.178
	30.09.2018	21.042
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1.267
	30.09.2019	1.267
	30.09.2018	1.087
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	15.538
	30.09.2019	13.320
	30.09.2018	14.805
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	55.177
	30.09.2019	144.949
	30.09.2018	147.599
Distribution I (M) (USD)	30.09.2020	928
	30.09.2019	3.142
	30.09.2018	1.945
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	7.185
	30.09.2019	4.610
	30.09.2018	3.392
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	362
	30.09.2019	1.512
	30.09.2018	365
Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	30.09.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	237.355
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	25.311
	30.09.2019	27.940
	30.09.2018	28.827
Distribution N (Q) (USD)	30.09.2020	742
	30.09.2019	593
	30.09.2018	327
Distribution O Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	3.847
	30.09.2019	39.307
	30.09.2018	34.485
Distribution O (Q) (USD)	30.09.2020	139
	30.09.2019	1.699
	30.09.2018	1.850

Anzahl der Anteile

Distribution P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	34.175
	30.09.2019	40.527
	30.09.2018	45.141
Distribution P (Q) (USD)	30.09.2020	5.820
	30.09.2019	8.622
	30.09.2018	8.000
Distribution R Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	-
	30.09.2019	23
	30.09.2018	71
Distribution R (Q) (USD)	30.09.2020	208
	30.09.2019	128
	30.09.2018	-
Distribution X (USD)	30.09.2020	7.597
	30.09.2019	11.053
	30.09.2018	10.224
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	13.060.242
	30.09.2019	4.893.427
	30.09.2018	2.411.818
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	1.730.004
	30.09.2019	1.017.818
	30.09.2018	539.311
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	30.263
	30.09.2019	37.100
	30.09.2018	38.609
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	4.680.625
	30.09.2019	1.228.949
	30.09.2018	179.342
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	5.279.109
	30.09.2019	3.037.211
	30.09.2018	1.916.694
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	1.155.673
	30.09.2019	1.285.467
	30.09.2018	1.011.268
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	3.437.216
	30.09.2019	1.519.599
	30.09.2018	550.133
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	291.921
	30.09.2019	110.704
	30.09.2018	86.206

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Dividende

Distribution I Hedged (i) (EUR)	16.12.2019	EUR	138,70	Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12.11.2019	GBP	1,25
Distribution I (M) (USD)	02.09.2020	USD	23,32	Distribution N Hedged (i) (EUR)	16.12.2019	EUR	44,60
Distribution I (M) (USD)	04.08.2020	USD	23,32	Distribution N (Q) (USD)	11.08.2020	USD	26,95
Distribution I (M) (USD)	02.07.2020	USD	23,32	Distribution N (Q) (USD)	12.05.2020	USD	25,20
Distribution I (M) (USD)	02.06.2020	USD	22,35	Distribution N (Q) (USD)	11.02.2020	USD	31,60
Distribution I (M) (USD)	04.05.2020	USD	22,35	Distribution N (Q) (USD)	12.11.2019	USD	33,05
Distribution I (M) (USD)	02.04.2020	USD	22,35	Distribution O Hedged (i) (EUR)	16.12.2019	EUR	46,95
Distribution I (M) (USD)	03.03.2020	USD	22,30	Distribution O (Q) (USD)	11.08.2020	USD	28,70
Distribution I (M) (USD)	04.02.2020	USD	22,30	Distribution O (Q) (USD)	12.05.2020	USD	26,75
Distribution I (M) (USD)	03.01.2020	USD	22,30	Distribution O (Q) (USD)	11.02.2020	USD	33,40
Distribution I (M) (USD)	03.12.2019	USD	22,95	Distribution O (Q) (USD)	12.11.2019	USD	34,80
Distribution I (M) (USD)	04.11.2019	USD	22,95	Distribution P Hedged (i) (EUR)	16.12.2019	EUR	38,40
Distribution I (M) (USD)	02.10.2019	USD	22,95	Distribution P (Q) (USD)	11.08.2020	USD	23,05
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02.09.2020	PLN	75,71	Distribution P (Q) (USD)	12.05.2020	USD	21,70
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04.08.2020	PLN	75,71	Distribution P (Q) (USD)	11.02.2020	USD	27,40
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02.07.2020	PLN	75,71	Distribution P (Q) (USD)	12.11.2019	USD	28,90
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02.06.2020	PLN	80,91	Distribution R (Q) (USD)	11.08.2020	USD	26,25
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04.05.2020	PLN	80,91	Distribution R (Q) (USD)	12.05.2020	USD	24,55
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02.04.2020	PLN	80,91	Distribution R (Q) (USD)	11.02.2020	USD	30,80
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03.03.2020	PLN	82,61	Distribution R (Q) (USD)	12.11.2019	USD	32,30
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04.02.2020	PLN	82,61	Distribution X (USD)	16.12.2019	USD	39,80
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03.01.2020	PLN	82,61	Distribution X (M) (USD)	02.09.2020	USD	0,70
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03.12.2019	PLN	81,44	Distribution X (M) (USD)	04.08.2020	USD	0,70
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04.11.2019	PLN	81,44	Distribution X (M) (USD)	02.07.2020	USD	0,70
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02.10.2019	PLN	81,44	Distribution X (M) (USD)	02.06.2020	USD	0,70
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11.08.2020	GBP	1,00	Distribution X (M) (USD)	04.05.2020	USD	0,70
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12.05.2020	GBP	0,95	Distribution X (M) (USD)	02.04.2020	USD	0,70
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11.02.2020	GBP	1,20	Distribution X (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,70

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 X (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,70	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02.04.2020	EUR	0,77
Distribution X (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,70	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03.03.2020	EUR	0,79
Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,70	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04.02.2020	EUR	0,79
Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,70	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03.01.2020	EUR	0,79
Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,70	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03.12.2019	EUR	0,79
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2020	AUD	1,59	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04.11.2019	EUR	0,79
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.08.2020	AUD	1,59	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02.10.2019	EUR	0,79
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.07.2020	AUD	1,59	Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02.09.2020	ZAR	36,50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2020	AUD	1,59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.08.2020	ZAR	36,50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.05.2020	AUD	1,59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.07.2020	ZAR	36,50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.04.2020	AUD	1,59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2020	ZAR	36,50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	1,59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.05.2020	ZAR	36,50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	1,59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.04.2020	ZAR	36,50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	1,59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	36,50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	1,59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	36,50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	1,59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.01.2020	ZAR	36,50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	1,59	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.12.2019	ZAR	36,50
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02.09.2020	EUR	0,70	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.11.2019	ZAR	36,50
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04.08.2020	EUR	0,70	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2019	ZAR	36,50
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02.07.2020	EUR	0,70	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2020	USD	1,55
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02.06.2020	EUR	0,77	Distribution Y (M) (USD)	04.08.2020	USD	1,55
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04.05.2020	EUR	0,77				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 Y (M) (USD)	02.07.2020	USD	1,55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.07.2020	ZAR	35,00
Distribution Y (M) (USD)	02.06.2020	USD	1,55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2020	ZAR	35,00
Distribution Y (M) (USD)	04.05.2020	USD	1,55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.05.2020	ZAR	35,00
Distribution Y (M) (USD)	02.04.2020	USD	1,55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.04.2020	ZAR	35,00
Distribution Y (M) (USD)	03.03.2020	USD	1,55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	35,00
Distribution Y (M) (USD)	04.02.2020	USD	1,55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	35,00
Distribution Y (M) (USD)	03.01.2020	USD	1,55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.01.2020	ZAR	35,00
Distribution Y (M) (USD)	03.12.2019	USD	1,55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.12.2019	ZAR	35,00
Distribution Y (M) (USD)	04.11.2019	USD	1,55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.11.2019	ZAR	35,00
Distribution Y (M) (USD)	02.10.2019	USD	1,55	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2019	ZAR	35,00
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2020	AUD	1,44	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11.08.2020	EUR	50,60
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.08.2020	AUD	1,44	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	12.05.2020	EUR	47,40
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.07.2020	AUD	1,44	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11.02.2020	EUR	59,90
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2020	AUD	1,44	Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	12.11.2019	EUR	63,00
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.05.2020	AUD	1,44	Laufende Kosten in %*			
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.04.2020	AUD	1,44	Capitalisation I (USD)	30.09.2020		0,89%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	1,44	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2020		0,92%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	1,44	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		0,92%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	1,44	Capitalisation N (USD)	30.09.2020		0,91%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	1,44	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		0,93%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	1,44	Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		0,69%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	1,44	Capitalisation P (USD)	30.09.2020		1,51%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2020	ZAR	35,00	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30.09.2020		1,52%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.08.2020	ZAR	35,00	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2020		1,52%
				Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		1,53%
				Capitalisation R (USD)	30.09.2020		1,04%
				Capitalisation X (HUF)	30.09.2020		1,82%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 X (USD)	30.09.2020	1,82%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1,84%
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	2,82%
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	2,84%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,19%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,02%
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,92%
Distribution I (M) (USD)	30.09.2020	0,90%
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	0,92%
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	0,92%
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,93%
Distribution N (Q) (USD)	30.09.2020	0,91%
Distribution O Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,69%
Distribution O (Q) (USD)	30.09.2020	0,67%
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1,53%
Distribution P (Q) (USD)	30.09.2020	1,51%
Distribution R Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1,07%
Distribution R (Q) (USD)	30.09.2020	1,04%
Distribution X (USD)	30.09.2020	1,81%
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	1,82%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	1,84%
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1,84%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	1,84%
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	2,82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	2,84%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	2,84%
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,15%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	(65,50%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	5.635.586.370,26
Organismen für gemeinsame Anlagen		411.419.434,06
Anleihen und andere Schuldtitel		5.218.009.802,93
Darlehen		6.157.133,27
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	638.215,52
Futures		638.215,52
Bankguthaben		606.460.122,82
Hinterlegte Sicherheiten		17.315.366,71
Sonstige Vermögenswerte	4,16	789.292.229,58
Vermögenswerte Gesamt		7.049.292.304,89
Bankverbindlichkeiten		(214.254,65)
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(635.409.408,57)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(78.015.957,06)
Credit Default Swaps		(9.293.019,59)
Total Return Swaps		(187.146,51)
Devisentermingeschäfte		(68.535.790,96)
Verbindlichkeiten Gesamt		(713.639.620,28)
Nettovermögen am Ende des Jahres		6.335.652.684,61

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

	Erläuterungen	
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		5.945.170.441,93
Nettovermögen am Ende des Jahres		6.335.652.684,61

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	286.188.829,27
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		282.540.109,73
Bankzinsen		2.979.504,36
Zinsen auf Swaps		259.820,88
Sonstige Erträge	11	409.394,30
Gesamtaufwendungen		(75.589.864,64)
Verwaltungsgebühren	5	(49.428.581,30)
Feste Servicegebühr	6	(22.342.730,31)
Overlay-Gebühren	7	(640.047,57)
Abonnementsteuer	10	(1.565.051,02)
Bankzinsen		(69.731,93)
Zinsen auf Swaps		(1.543.722,51)
Nettoergebnis der Anlagen		210.598.964,63
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		167.939.822,45
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(292.487.027,66)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		295.839.735,42
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(124.308.726,14)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		23.697.059,25
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(23.261.441,20)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(22.313.069,89)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(72.392.312,08)
Ergebnis		163.313.004,78
Zeichnungen		5.101.772.575,42
Rücknahmen		(4.492.777.808,34)
Ausschüttung		(381.825.529,18)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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					35.775.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 29/05/2050	USD	35.476.364,61	0,56
								223.783.517,24	3,53
Anleihen und andere Schuldtitel					Mexiko				
Indonesien					1.500.000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 4.050% 20/03/2050 EMTN	USD	1.364.674,32	0,02
3.200.000	HUTAMA KARYA PERSERO PT 3.750% 11/05/2030	USD	3.469.520,19	0,05	540.000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 3.875% 30/04/2028	USD	461.243,98	0,01
7.800.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 4.750% 15/05/2025	USD	8.548.130,45	0,13	4.000.000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/07/2047	USD	3.258.795,68	0,05
14.100.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.450% 15/05/2030	USD	16.302.873,32	0,26	8.943.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.350% 16/04/2030	USD	9.148.185,69	0,14
6.400.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.800% 15/05/2050	USD	7.508.387,14	0,12	1.000.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.600% 30/01/2025	USD	1.076.835,03	0,02
7.450.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 6.530% 15/11/2028	USD	9.085.685,05	0,14	1.000.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 11/01/2028	USD	1.075.108,26	0,02
8.980.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.400% 30/10/2031	EUR	10.299.080,44	0,16	2.000.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.350% 15/01/2047	USD	2.073.957,00	0,03
2.000.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.850% 14/02/2030	USD	2.102.876,96	0,03	3.135.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 31/01/2050	USD	3.313.092,80	0,05
2.650.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 30/10/2049	USD	2.837.856,62	0,04	10.300.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 19/03/2114 EMTN	GBP	14.214.658,86	0,22
5.450.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.350% 11/01/2048	USD	6.291.145,37	0,10	14.392.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	16.668.574,20	0,26
16.467.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/01/2042	USD	20.857.325,66	0,33	4.500.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	3.261.860,37	0,05
13.017.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2037	USD	18.300.943,82	0,29	4.900.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.625% 23/01/2046	USD	3.548.718,33	0,06
1.000.000	PERTAMINA PERSERO PT 4.175% 21/01/2050 EMTN	USD	1.005.345,48	0,02	10.800.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	9.001.024,88	0,14
5.950.000	PERTAMINA PERSERO PT 4.700% 30/07/2049 EMTN	USD	6.416.760,13	0,10	39.100.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	29.285.810,85	0,47
1.000.000	PERTAMINA PERSERO PT 5.625% 20/05/2043 EMTN	USD	1.178.110,58	0,02	7.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	5.267.520,93	0,08
1.000.000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 3.375% 05/02/2030 EMTN	USD	1.034.147,73	0,02	6.600.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 02/06/2041	USD	5.094.454,86	0,08
6.850.000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 4.375% 02/11/2050 EMTN	USD	7.131.910,72	0,11	1.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 13/03/2027	USD	932.481,62	0,01
28.950.000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.150% 21/05/2048 EMTN	USD	37.242.997,60	0,59	500.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 23/01/2029	USD	447.290,96	0,01
14.650.000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGD REG S 1.375% 24/06/2025	USD	15.651.410,27	0,25	1.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.625% PERP	USD	719.224,80	0,01
2.200.000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN REGD REG S 5.625% 24/06/2030	USD	2.271.159,00	0,04	36.478.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	28.056.929,31	0,44
23.250.000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.000% 30/06/2050	USD	23.236.178,81	0,37	14.285.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.950% 28/01/2060	USD	10.934.469,53	0,17
9.360.000	REPUBLIC OF INDONESIA REGD 4.900% 89/47/7489	USD	10.835.997,40	0,17	50.149.000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	41.549.762,91	0,67
6.025.000	REPUBLIC OF INDONESIA REGD 5.375% 24/04/2032	USD	7.151.340,85	0,11	5.240.000	UNITED MEXICAN STATES REGD 3.900% 27/04/2025	USD	5.730.594,00	0,09
7.240.000	REPUBLIC OF INDONESIA REGD 9.500% 15/07/2052	USD	8.203.222,99	0,13	9.475.000	UNITED MEXICAN STATES REGD 4.750% 27/04/2032	USD	10.720.796,50	0,17
			226.962.406,58	3,58	5.260.000	UNITED MEXICAN STATES REGD 5.000% 27/04/2051	USD	5.906.385,78	0,09
Ägypten					Saudi-Arabien				
13.410.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	13.390.318,28	0,21	11.675.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 09/07/2039	EUR	14.064.298,37	0,22
850.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030	EUR	902.632,09	0,01	14.300.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/02/2032	USD	14.891.224,21	0,24
15.260.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/05/2024	USD	15.632.647,06	0,25	17.100.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 22/10/2030	USD	18.608.852,19	0,29
36.358.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	37.265.678,92	0,59	19.000.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 21/01/2055	USD	20.607.893,43	0,33
18.690.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/04/2031	EUR	20.332.575,48	0,32	2.500.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 17/04/2030	USD	2.993.262,68	0,05
7.500.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.052% 15/01/2032	USD	7.151.790,08	0,11	28.780.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060	USD	35.744.867,64	0,56
32.290.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/05/2032	USD	31.601.850,70	0,50	35.210.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046	USD	42.328.933,15	0,66
3.500.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	3.232.051,10	0,05	21.050.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046	USD	25.749.640,26	0,41
5.770.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.150% 20/11/2059	USD	5.379.703,99	0,08	14.120.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 04/10/2047	USD	18.305.218,13	0,29
12.855.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 31/01/2047	USD	12.444.828,06	0,20				193.294.190,06	3,05
41.995.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	40.973.076,87	0,65	Ukraine				
					49.665.000	UKRAINE GOVERNMENT BOND 31/05/2040 FRN	USD	44.999.282,17	0,71
					10.485.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	11.993.212,07	0,19
					49.588.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.253% 15/03/2033	USD	45.744.741,07	0,72
					40.800.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	38.474.859,00	0,61
					1.000.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2025	USD	1.002.380,26	0,02
					2.000.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2026	USD	1.992.014,44	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
28.925.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	28.699.825,53	0,45	25.200.000	EMIRATE OF DUBAI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 09/09/2050	USD	23.605.065,04	0,37
3.500.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.750% 01/11/2028	USD	3.790.513,97	0,06	5.050.000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	5.378.592,04	0,08
			176.696.828,51	2,79	7.900.000	FIN DEPT GOVT SHARJAH REGD REG S MTN 4.500% 26/06/2030	USD	8.093.428,02	0,13
	Dominikanische Republik							163.712.374,85	2,58
12.400.000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	12.792.023,77	0,20		Chile			
8.500.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 2.450% 31/01/2031	USD	8.341.853,08	0,13	4.145.000	AES GENER SA 07/10/2079 FRN	USD	4.192.827,17	0,07
13.005.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.875% 23/09/2032	USD	12.917.189,85	0,20	3.100.000	AES GENER SA 26/03/2079 FRN	USD	3.184.782,43	0,05
800.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.500% 27/01/2025	USD	851.371,63	0,01	200.000	BANCO DEL ESTADO DE CHILE 3.875% 08/02/2022	USD	207.997,14	0,00
47.460.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	44.805.811,84	0,72	8.500.000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 5.150% 29/01/2050	USD	9.029.467,38	0,14
12.000.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/07/2028	USD	12.903.617,76	0,20	18.060.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.450% 31/01/2031	USD	19.015.302,48	0,30
14.915.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.400% 05/06/2049	USD	14.969.165,02	0,24	37.100.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050	USD	42.323.254,09	0,67
16.275.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	16.452.292,69	0,26	4.295.000	COLBUN SA 3.950% 11/10/2027	USD	4.832.906,92	0,08
24.780.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	26.074.785,48	0,41	16.500.000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.375% 05/02/2049	USD	19.447.241,72	0,31
22.600.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.450% 30/04/2044	USD	25.370.185,06	0,40	8.800.000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO 3.068% 18/08/2050	USD	8.584.790,54	0,14
			175.478.296,18	2,77	5.780.000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 3.650% 07/05/2030	USD	6.382.828,97	0,10
	Jungferneinseln				16.195.000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.700% 07/05/2050	USD	19.817.982,32	0,31
4.250.000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	4.326.541,18	0,07	17.380.000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	14.231.642,20	0,22
16.400.000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	16.559.068,85	0,26	1.000.000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4.375% 30/10/2024	USD	1.084.158,78	0,02
3.500.000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	3.521.364,56	0,06	3.715.000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4.500% 14/09/2047	USD	4.032.248,26	0,06
3.865.000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	4.001.315,84	0,06				156.367.430,40	2,47
9.200.000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	9.308.951,83	0,15		Katar			
10.150.000	INVENTIVE GLOBAL INV LTD REGD EMTN 1.650% 03/09/2025	USD	10.047.298,65	0,16	7.500.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	8.080.815,00	0,13
16.750.000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	8.232.435,89	0,13	10.000.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/03/2029	USD	11.702.007,30	0,18
116.200.000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	116.307.760,39	1,83	48.910.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	65.919.635,63	1,04
			172.304.737,19	2,72	12.750.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	17.765.140,85	0,28
	Panama				15.230.000	STATE OF QATAR REGD 2.392% 23/01/2026	USD	19.660.061,89	0,31
18.348.000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 5.625% 18/05/2036	USD	20.342.340,81	0,32	15.255.000	STATE OF QATAR REGD 2.783% 23/01/2031	USD	17.703.685,00	0,28
9.746.718	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 6.000% 18/11/2048	USD	10.859.877,08	0,17	6.080.000	STATE OF QATAR REGD 4.950% 28/04/2031	USD	6.665.178,90	0,11
9.965.000	BANCO NACIONAL DE PANAMA 2.500% 11/08/2030	USD	9.792.732,55	0,15				147.496.524,57	2,33
9.390.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.252% 29/09/2032	USD	9.532.202,54	0,15		Türkei			
13.880.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	15.910.742,83	0,25	6.000.000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.750% 29/04/2021	USD	5.977.970,28	0,09
21.650.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	24.817.549,15	0,39	10.676.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 09/10/2026	USD	9.772.819,15	0,15
24.517.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053	USD	30.101.431,51	0,49	3.400.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	2.535.115,14	0,04
14.000.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 01/04/2056	USD	17.521.516,60	0,28	26.390.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 13/03/2030	USD	23.503.570,00	0,37
11.150.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	13.973.444,59	0,22	22.450.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 11/05/2047	USD	17.841.987,09	0,28
13.507.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 28/04/2034	USD	19.275.596,84	0,30	10.000.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 26/09/2022	USD	10.074.565,20	0,16
			172.127.434,50	2,72	13.090.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 10/08/2024	USD	13.041.731,93	0,21
	Vereinigte Arabische Emirate				46.350.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	40.562.039,58	0,65
13.770.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 30/09/2029	USD	14.717.648,65	0,23	9.845.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 26/04/2029	USD	10.148.020,14	0,16
1.000.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 11/10/2027	USD	1.111.640,06	0,02	6.570.000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 6.125% 03/05/2024	USD	6.296.311,87	0,10
65.340.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	70.052.691,28	1,11	5.810.000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 8.250% 24/01/2024	USD	5.911.415,64	0,09
25.335.000	ABU DHABI GOVT INT'L REGD REG S EMTN 4.000% 14/02/2051	USD	30.945.747,37	0,49				145.665.546,02	2,30
8.765.000	ABU DHABI GOVT INT'L REGD REG S EMTN 4.500% 22/04/2060	USD	9.807.562,39	0,15		Rumänien			
					11.695.000	ROMANIA REGD REG S 2.400% 28/09/2027	EUR	14.715.841,35	0,23

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
20.675.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050	EUR	24.797.217,82	0,39					
20.125.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.624% 26/05/2030	EUR	26.710.417,43	0,42					
6.150.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	8.194.404,78	0,13					
32.350.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051	USD	33.450.390,75	0,54					
21.470.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049	EUR	30.724.141,60	0,48					
			138.592.413,73	2,19					
	Ecuador								
16.882.107	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	7.872.262,40	0,12					
47.246.790	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2030	USD	32.082.051,60	0,51					
117.454.681	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2035	USD	65.944.342,20	1,04					
56.142.970	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2040	USD	28.425.296,87	0,45					
3.616.667	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	3.282.125,01	0,05					
			137.606.078,08	2,17					
	Bahrain								
27.450.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/09/2031	USD	26.841.806,00	0,42					
14.650.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	13.512.740,57	0,21					
24.350.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 12/10/2028	USD	26.595.358,06	0,42					
17.720.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	19.459.968,44	0,31					
16.025.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 20/09/2047	USD	17.081.140,61	0,27					
9.200.000	CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CO SPC 4.500% 30/03/2027	USD	9.294.008,18	0,15					
14.440.000	CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CO SPC 6.250% 14/11/2024	USD	15.495.677,50	0,24					
2.750.000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	2.943.562,79	0,05					
			131.224.262,15	2,07					
	Russland								
25.600.000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.375% 21/03/2029	USD	29.455.016,19	0,46					
27.200.000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.750% 27/05/2026	USD	31.191.051,10	0,49					
52.000.000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.250% 23/06/2047	USD	69.049.274,32	1,10					
			129.695.341,61	2,05					
	Südafrika								
31.018.000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 6.750% 06/08/2023	USD	28.581.385,35	0,45					
20.929.000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 8.450% 10/08/2028	USD	19.295.166,73	0,30					
23.548.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 30/09/2029	USD	22.524.044,89	0,36					
5.550.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047	USD	4.725.383,78	0,07					
54.650.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	46.577.383,99	0,75					
1.100.000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 24/07/2044	USD	935.289,10	0,01					
			122.638.653,84	1,94					
	Hongkong								
18.531.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.500% 19/07/2022	USD	19.019.700,46	0,30					
31.000.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	32.878.033,94	0,52					
36.727.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	39.654.162,10	0,62					
16.735.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	18.485.611,87	0,29					
4.765.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	5.430.065,49	0,09					
2.500.000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	2.519.866,68	0,04					
			117.987.440,54	1,86					
	Kolumbien								
					200.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 30/01/2030	USD	204.068,95	0,00
					10.610.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 30/01/2030	USD	10.825.857,59	0,17
					9.700.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 15/04/2031	USD	9.904.074,91	0,16
					11.865.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 15/05/2051	USD	12.337.325,00	0,19
					43.900.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045	USD	51.396.458,82	0,81
					4.680.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.200% 15/05/2049	USD	5.670.400,83	0,09
					500.000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/2045	USD	547.422,99	0,01
					9.150.000	ECOPETROL SA 6.875% 29/04/2030	USD	10.942.225,14	0,17
					1.600.000	ECOPETROL SA 7.375% 18/09/2043	USD	2.013.688,22	0,03
					8.675.000	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP 4.375% 15/02/2031	USD	8.720.703,63	0,14
					1.995.000	GRUPO ENERGIA BOGOTA SA ESP 4.875% 15/05/2030	USD	2.229.255,11	0,04
					1.500.000	TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL SA ESP 5.550% 01/11/2028	USD	1.699.340,78	0,03
								116.490.821,97	1,84
	Niederlande								
					9.300.000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	9.460.279,55	0,15
					8.600.000	MDGH - GMTN BV 2.875% 21/05/2030	USD	9.213.334,54	0,15
					8.590.000	MDGH - GMTN BV 3.700% 07/11/2049	USD	9.611.204,80	0,15
					13.300.000	MDGH - GMTN BV 3.950% 21/05/2050	USD	15.560.885,75	0,25
					5.400.000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	5.546.203,11	0,09
					8.288.690	MV24 CAPITAL BV 6.748% 01/06/2034	USD	8.372.318,07	0,13
					20.530.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.600% 03/01/2031	USD	21.941.287,84	0,34
					16.690.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.750% 03/06/2050	USD	17.971.431,00	0,28
					13.620.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	14.538.473,69	0,23
								112.215.418,35	1,77
	Sri Lanka								
					200.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/01/2022	USD	164.998,91	0,00
					11.000.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	8.200.742,44	0,13
					1.800.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025	USD	1.268.959,00	0,02
					13.325.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	9.062.034,42	0,14
					9.890.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 04/10/2020	USD	9.741.649,31	0,15
					5.000.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/07/2021	USD	4.374.983,90	0,07
					5.875.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	4.259.323,30	0,07
					29.485.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	20.039.140,88	0,32
					3.500.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	2.462.748,47	0,04
					20.477.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	14.561.960,54	0,23
					18.950.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	13.947.036,84	0,22
					7.475.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 28/03/2030	USD	5.086.799,17	0,08
					14.550.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	10.075.756,42	0,16
					10.500.000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	7.209.719,90	0,11
								110.455.853,50	1,74
	Argentinien								
					42.476.300	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2030	EUR	19.730.376,42	0,31
					19.592.060	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2035 STEP-UP	EUR	7.812.182,26	0,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
126.890.200	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2035 STEP-UP	USD	47.612.394,33	0,75	47.975.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	46.653.488,81	0,74
46.015.220	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2041 STEP-UP	EUR	18.556.440,74	0,29	19.150.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	19.028.342,73	0,30
23.273.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2046 STEP-UP	USD	8.950.346,40	0,14				80.420.211,48	1,27
2.858.569	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 09/07/2029	EUR	1.388.115,00	0,02		Nigeria			
6.470.459	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	2.947.345,45	0,05	17.100.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027	USD	16.310.798,75	0,26
1.135.127.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	JPY	21.512,88	0,01	36.310.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	32.586.477,76	0,51
88.000.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	261.382,00	0,00	11.380.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	10.302.370,44	0,16
2.710.515	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 01/05/2020 STEP-UP	EUR	1.183.094,83	0,02	4.345.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 16/02/2032	USD	4.156.915,42	0,07
			108.463.190,31	1,71	14.615.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	14.564.142,87	0,23
								77.920.705,24	1,23
	Brasilien					Ghana			
10.200.000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	9.562.179,62	0,15	10.980.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	9.910.857,20	0,16
3.600.000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024	USD	3.788.758,58	0,06	3.000.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 16/05/2029	USD	2.715.420,06	0,04
6.940.000	BANCO VOTORANTIM SA 4.375% 29/07/2025	USD	7.082.069,71	0,11	8.045.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	6.825.597,07	0,11
19.805.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	19.332.050,46	0,30	5.410.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	4.749.908,10	0,07
11.130.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 27/01/2045	USD	11.189.797,93	0,18	5.890.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	4.960.278,81	0,08
9.100.000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	9.345.165,83	0,15	12.600.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	10.611.122,76	0,17
18.145.000	FED REPUBLIC OF BRAZIL REGD 6.250% 14/11/2024	USD	18.147.586,39	0,29	16.160.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	13.673.710,31	0,22
7.495.000	FED REPUBLIC OF BRAZIL REGD 6.378% 24/02/2031	USD	7.553.050,57	0,12	23.395.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	20.254.490,76	0,31
9.100.000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	9.011.202,02	0,14				73.701.385,07	1,16
			95.011.861,11	1,50		Kasachstan			
	Oman				7.145.000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/10/2044	USD	9.338.170,68	0,15
15.268.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	14.966.736,56	0,24	48.634.000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	57.831.489,92	0,91
11.745.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025	USD	11.323.481,93	0,18	1.000.000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 6.375% 24/10/2048	USD	1.277.336,88	0,02
11.500.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/03/2027	USD	10.555.787,21	0,17	4.470.000	KAZTRANS GAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	4.822.812,81	0,08
6.000.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 01/08/2029	USD	5.531.008,02	0,09				73.269.810,29	1,16
18.015.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	14.771.141,46	0,23		Uruguay			
41.525.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	34.483.568,79	0,54	5.005.000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 23/01/2031	USD	5.957.809,81	0,09
			91.631.723,97	1,45	50.470.000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	67.237.650,62	1,07
	Kaimaninseln							73.195.460,43	1,16
6.225.202	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	4.630.108,14	0,07		Angola			
4.827.200	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	4.968.258,89	0,08	18.220.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029	USD	14.457.059,29	0,23
14.728.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	11.493.149,00	0,18	10.060.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	8.029.751,86	0,13
7.500.000	DUBAI DOF SUKUK LTD 2.763% 09/09/2030 EMTN	USD	7.485.323,40	0,12	41.310.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049	USD	32.252.080,23	0,50
2.000.000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	2.068.859,96	0,03	18.395.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	14.387.037,80	0,23
11.592.822	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	10.863.206,04	0,17				69.125.929,18	1,09
16.417.000	KSA SUKUK LTD 2.969% 29/10/2029	USD	17.443.519,06	0,28		Guatemala			
6.600.000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	6.916.126,01	0,11	4.700.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.900% 01/06/2030	USD	5.205.629,10	0,08
1.612.059.433	NEON CAPITAL LTD/KY 06/01/2028 FRN	JPY	11.385.083,82	0,18	5.970.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	6.859.656,38	0,11
8.506.239	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	7.986.518,16	0,13	6.810.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.750% 06/06/2022	USD	7.170.225,91	0,11
2.500.000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.240% 03/06/2050	USD	2.523.316,00	0,04	40.227.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	48.042.303,17	0,76
			87.763.468,48	1,39				67.277.814,56	1,06
	Jordanien								
14.770.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	14.738.379,94	0,23					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
El Salvador					21.564.000	POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES MANAGEMENT CORP 9.625% 15/05/2028	USD	31.859.581,93	0,51
8.927.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	7.844.748,81	0,12	3.750.000	REPUBLIC OF PHILIPPINES REGD 2.252% 29/09/2032	USD	3.965.950,76	0,06
5.450.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	4.720.233,17	0,07				44.680.919,66	0,71
500.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.124% 20/01/2050	USD	391.383,58	0,01	Aserbaidsschan				
5.130.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	4.015.595,53	0,06	11.925.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	11.472.458,06	0,18
15.060.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	12.718.494,09	0,20	14.400.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	15.239.535,12	0,24
8.605.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	7.350.646,14	0,12	12.540.000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	14.305.409,04	0,23
19.210.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	18.221.368,11	0,29	1.500.000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 6.950% 18/03/2030	USD	1.775.933,97	0,03
			55.262.469,43	0,87				42.793.336,19	0,68
Peru					Costa Rica				
6.035.000	CORP FINANCIERA DE DESAR REGD REG S 2.000% 30/09/2030	USD	6.068.988,03	0,10	7.823.632	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	7.197.741,49	0,11
5.388.000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 15/07/2029 FRN	USD	5.739.231,33	0,09	6.600.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	5.412.513,02	0,09
2.405.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.392% 23/01/2016	USD	2.525.630,30	0,04	7.000.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	6.607.571,67	0,10
9.285.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.783% 23/01/2031	USD	10.047.879,00	0,16	2.500.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	2.260.416,30	0,04
26.510.000	PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% 19/06/2047	USD	30.603.632,05	0,48	2.200.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	2.005.729,51	0,03
			54.985.360,71	0,87	19.823.000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	15.669.137,93	0,25
Bermuda								39.153.109,92	0,62
9.800.000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 20/08/2030	USD	9.940.348,45	0,16	Pakistan				
29.765.000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 20/08/2050	USD	30.638.202,71	0,48	20.050.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	19.956.373,12	0,32
7.590.000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	7.927.048,37	0,13	4.688.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	4.667.225,83	0,07
			48.505.599,53	0,77	13.950.000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	13.928.365,36	0,22
Israel								38.551.964,31	0,61
11.990.000	SRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/07/2050	USD	13.245.494,72	0,20	Marokko				
9.000.000	SRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 03/07/2050	USD	12.354.748,74	0,20	6.160.000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 30/03/2026	EUR	7.207.902,65	0,11
10.300.000	SRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 03/04/2120	USD	12.389.396,30	0,20	13.400.000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 30/09/2030	EUR	15.463.302,11	0,25
8.000.000	STATE OF ISRAEL 3.800% 13/05/2060	USD	9.544.327,04	0,15	12.050.000	OCF SA 6.875% 25/04/2044	USD	15.307.313,95	0,24
			47.533.966,80	0,75				37.978.518,71	0,60
Weißrussland					Elfenbeinküste				
2.305.000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	2.177.301,55	0,03	695.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 22/03/2030	EUR	739.975,93	0,01
5.310.000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/02/2026	USD	4.947.791,36	0,08	7.630.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 17/10/2031	EUR	8.100.549,07	0,13
27.005.000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	25.431.884,22	0,40	1.500.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	1.407.668,49	0,02
14.150.000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	13.821.665,24	0,22	16.260.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	16.175.234,04	0,25
			46.378.642,37	0,73	10.045.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	10.602.094,97	0,17
Paraguay								37.025.522,50	0,58
12.765.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	14.773.921,75	0,23	Ungarn				
18.075.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	21.957.552,48	0,35	8.370.000	HUNGARIAN DEVELOPMENT BA REGD REG S 7.125% 20/01/2050	EUR	10.124.299,34	0,16
5.600.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	6.893.002,09	0,11	21.540.000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	26.567.097,37	0,42
1.500.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	1.938.008,46	0,03				36.691.396,71	0,58
			45.562.484,78	0,72	Bulgarien				
Philippinen					2.630.000	BULGARIA REGD REG S 2.375% 20/08/2030	EUR	3.076.359,28	0,05
1.000.000	GLOBE TELECOM INC 2.500% 23/07/2030	USD	965.620,25	0,02	27.320.000	BULGARIA REGD REG S 5.875% 24/02/2026	EUR	31.223.084,28	0,49
2.000.000	GLOBE TELECOM INC 3.000% 23/07/2035	USD	1.902.130,02	0,03				34.299.443,56	0,54
5.550.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.457% 05/05/2030	USD	5.987.636,70	0,09					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Trinidad und Tobago					Sambia				
22.625.000	TRINIDAD & TOBAGO REGD REG S 3.750% 16/04/2030	USD	22.266.989,24	0,36	44.075.000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	21.238.442,29	0,34
5.388.000	TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD 9.750% 15/06/2026	USD	5.932.555,57	0,09				21.238.442,29	0,34
			28.199.544,81	0,45					
Kenia					Tunesien				
9.135.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	9.039.442,05	0,14	2.200.000.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 3.500% 03/02/2033 EMTN	JPY	13.436.419,01	0,21
19.140.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	18.361.985,03	0,29	730.000.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 4.300% 02/08/2030	JPY	5.766.689,26	0,09
			27.401.427,08	0,43	900.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	954.018,89	0,02
								20.157.127,16	0,32
Supranational-Multinational					Malaysia				
12.360.000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	12.981.517,78	0,19	3.925.000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.500% 21/04/2030	USD	4.389.219,88	0,07
10.760.000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	11.209.184,16	0,18	10.895.000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050	USD	13.899.405,09	0,22
2.200.000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	2.314.433,84	0,04	775.000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.800% 21/04/2060	USD	1.063.935,68	0,02
			26.505.135,78	0,41				19.352.560,65	0,31
Honduras					Albanien				
13.225.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	14.187.094,28	0,22	14.530.000	REPUBLIC OF ALBANIA REGD REG S	EUR	17.488.602,45	0,28
10.079.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	10.997.871,08	0,17				17.488.602,45	0,28
1.000.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 16/12/2020	USD	1.009.761,96	0,02					
			26.194.727,32	0,41					
Libanon					Venezuela				
1.000.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.800% 14/04/2020	USD	180.567,36	0,00	42.775.000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037 - DEFAULTED	USD	1.069.375,00	0,02
15.816.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.150% 19/06/2020	USD	2.857.247,86	0,05	48.620.000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024 - DEFAULTED	USD	1.215.500,00	0,02
4.201.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 09/03/2020	USD	762.061,19	0,01	8.635.000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 27/10/2020	USD	906.675,00	0,01
14.250.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 03/11/2028	USD	2.302.797,72	0,04	11.475.000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 9.000% 17/11/2021 - DEFAULTED	USD	286.875,00	0,00
29.640.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	4.868.941,46	0,08	92.760.000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027 - DEFAULTED	USD	7.253.090,85	0,12
79.182.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	12.765.330,88	0,19	66.075.000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	5.170.785,68	0,08
10.356.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021	USD	1.889.206,66	0,03				15.902.301,53	0,25
			25.626.153,13	0,40					
Jamaika					China				
19.155.000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	24.256.206,36	0,38	13.500.000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	13.744.395,90	0,22
			24.256.206,36	0,38				13.744.395,90	0,22
Irak					Vereinigte Staaten				
26.226.563	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	23.266.031,03	0,37	6.923.753	BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023	USD	7.061.608,20	0,12
			23.266.031,03	0,37	4.355.000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	4.669.710,33	0,07
								11.731.318,53	0,19
Papua-Neuguinea					Irland				
22.330.000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	22.446.769,60	0,35	4.325.291	SADEREA DAC 12.500% 30/11/2026 EMTN	USD	4.371.953,56	0,07
			22.446.769,60	0,35	6.400.000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	7.090.143,17	0,11
								11.462.096,73	0,18
Vereinigtes Königreich					Bahamas				
7.610.000	FRESNILLO PLC REGD REG S 7.000% 18/12/2025	USD	7.491.334,45	0,12	11.775.000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	10.704.307,02	0,17
5.850.000	STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE VIA SSB #1 PLC 9.625% 20/03/2025 STEP-UP	USD	5.980.419,90	0,09				10.704.307,02	0,17
5.600.000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	5.641.366,53	0,09					
3.249.667	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PLC 9.625% 27/04/2022	USD	3.314.598,95	0,05					
			22.427.719,83	0,35					
					Spanien				
					500.000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	540.134,82	0,01
					7.380.000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	7.970.400,00	0,12
								8.510.534,82	0,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Gabun				
7.685.000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	7.230.990,72	0,11
			7.230.990,72	0,11
Äthiopien				
6.950.000	ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024	USD	6.950.267,58	0,11
			6.950.267,58	0,11
Kamerun				
5.935.000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	6.114.982,73	0,10
			6.114.982,73	0,10
Kanada				
7.200.000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	5.926.595,33	0,09
			5.926.595,33	0,09
Senegal				
6.225.000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	5.896.480,92	0,09
			5.896.480,92	0,09
Tadschikistan				
6.640.000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	5.416.326,02	0,09
			5.416.326,02	0,09
Kuwait				
2.100.000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.750% 20/03/2022	USD	2.157.628,22	0,03
			2.157.628,22	0,03
Bosnien				
3.935.500	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20/12/2021 FRN	DEM	2.064.609,69	0,03
			2.064.609,69	0,03
Republik Serbien				
105.000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 1.500% 26/06/2029	EUR	118.932,65	0,00
			118.932,65	0,00
			5.209.584.532,50	82,23

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Mosambik				
10.300.000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031	USD	8.425.270,43	0,13
			8.425.270,43	0,13
Vereinigte Staaten				
8.140.049	REPUBLIC OF IRAQ ZCP 01/01/2028	USD	6.157.133,27	0,10
			6.157.133,27	0,10
			14.582.403,70	0,23

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Luxemburg				
1.472	NN (L) ASIAN DEBT (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	8.237.385,60	0,13
13.916	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	96.039.111,92	1,52
17.858	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	96.891.824,12	1,53
28.737	NN (L) FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	210.251.112,42	3,31
			411.419.434,06	6,49
			411.419.434,06	6,49

Wertpapierbestand Gesamt

5.635.586.370,26 88,95

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swaps						
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	17.630.000,00	1.813.785,68
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	17.500.000,00	1.800.411,20
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	31.000.000,00	(807.837,06)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	31.000.000,00	(807.837,06)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	31.000.000,00	(807.837,06)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	31.000.000,00	(807.837,06)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	31.000.000,00	(807.837,06)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	31.000.000,00	(807.837,06)
CDS FEDERALATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 1.000% 20/12/2030	Verkauf	1,000	20/12/2030	USD	7.000.000,00	(1.248.411,57)
CDS REPUBLIC OF TURKEY 1.000% 20/12/2024	Verkauf	1,000	20/12/2024	USD	10.000.000,00	(1.904.904,90)
CDS REPUBLIC OF TURKEY 1.000% 20/12/2024	Verkauf	1,000	20/12/2024	USD	15.000.000,00	(2.857.357,35)
CDS REPUBLIC OF TURKEY 1.000% 20/12/2024	Verkauf	1,000	20/12/2024	USD	15.000.000,00	(2.857.357,35)
						(9.293.019,59)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Total Return Swap						
16.221	TRS J.P. MORGAN EMBI GLOBAL CORE INDEX	22/10/2020	USD	10.000.000,00	(187.146,51)	
					(187.146,51)	
Devisentermingeschäfte						
Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
250.515.358,80	USD	212.500.000,00	EUR	05/10/2020	250.515.358,80	1.312.222,48
208.462.000,00	EUR	244.135.736,64	USD	05/10/2020	244.135.736,64	331.953,73
16.224.182,16	USD	12.300.000,00	GBP	01/12/2020	16.224.182,16	318.015,61
26.929.722,27	USD	37.216.065,94	AUD	08/10/2020	26.929.722,27	254.942,46
708.703,83	EUR	825.285,60	USD	01/10/2020	825.285,60	5.776,31
385.186,92	AUD	271.537,52	USD	01/10/2020	271.537,52	4.545,13
937.156,57	USD	3.606.007,88	PLN	08/10/2020	937.156,57	4.481,57
282.208,17	AUD	200.861,66	USD	02/10/2020	200.861,66	1.410,99
145.302,81	USD	3.333.191,46	CZK	08/10/2020	145.302,81	1.007,43
44.270,69	USD	170.767,53	PLN	02/10/2020	44.270,69	103,06
24.157,90	USD	20.593,21	EUR	02/10/2020	24.157,90	9,26
265,47	AUD	187,14	USD	06/10/2020	187,14	3,14
997,45	USD	781,59	GBP	08/10/2020	997,45	(13,02)
6.723,07	USD	155.723,56	CZK	02/10/2020	6.723,07	(18,14)
14.378,14	USD	13.242,31	CHF	08/10/2020	14.378,14	(37,61)
5.459,96	USD	7.671,17	AUD	06/10/2020	5.459,96	(38,37)
17.950,98	USD	15.415,18	EUR	01/10/2020	17.950,98	(125,64)
7.690,29	USD	130.552,67	ZAR	06/10/2020	7.690,29	(132,59)
328.930,91	EUR	385.868,85	USD	02/10/2020	385.868,85	(147,85)
34.922,98	GBP	46.973,94	USD	08/10/2020	46.973,94	(1.824,29)
705.440,98	USD	991.135,91	AUD	02/10/2020	705.440,98	(4.955,48)
592.414,93	CHF	653.595,19	USD	08/10/2020	653.595,19	(8.684,53)
3.470.684,04	USD	4.923.305,26	AUD	01/10/2020	3.470.684,04	(58.094,01)
29.791.893,69	USD	3.150.000.000,00	JPY	04/11/2020	29.791.893,69	(68.517,42)
37.151.303,94	CZK	1.693.799,83	USD	08/10/2020	1.693.799,83	(85.502,89)
9.910.126,32	USD	168.237.277,49	ZAR	02/10/2020	9.910.126,32	(176.041,40)
77.608.929,04	USD	66.367.844,65	EUR	08/10/2020	77.608.929,04	(226.667,56)
18.702.086.407,44	ZAR	1.120.604.560,03	USD	08/10/2020	1.120.604.560,03	(239.938,95)
9.336.476,79	USD	160.108.906,37	ZAR	01/10/2020	9.336.476,79	(262.378,51)
69.942.990,44	USD	1.180.926.910,17	ZAR	08/10/2020	69.942.990,44	(801.454,93)
376.450.923,20	USD	322.000.000,00	EUR	30/11/2020	376.450.923,20	(1.608.037,56)
140.659.118,77	PLN	38.193.442,75	USD	08/10/2020	38.193.442,75	(1.812.700,41)
547.214.259,05	AUD	403.354.169,34	USD	08/10/2020	403.354.169,34	(11.135.929,77)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
2.217.888.732,94	EUR	2.655.398.488,64	USD	08/10/2020	2.655.398.488,64	(54.279.021,20)
			5.337.855.322,72	(68.535.790,96)		

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

Zins-Futures

(307)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	48.661.679,06	(41.979,05)
(404)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	82.678.953,36	(310.598,14)
(457)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	119.334.443,86	(1.691.932,14)
(177)	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	31.145.451,67	(23.697,02)
(91)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	16.041.593,75	53.320,31
(749)	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	166.137.562,50	1.164.507,81
2.980	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	415.803.125,00	1.070.937,50
2.673	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	336.881.531,25	417.656,25
			1.216.684.340,45	638.215,52

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (77.377.741,54)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	5.635.586.370,26	88,95
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(77.377.741,54)	(1,22)
Bankguthaben	606.460.122,82	9,57
Bankverbindlichkeiten	(214.254,65)	0,00
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	171.198.187,72	2,70
Nettovermögen Gesamt	6.335.652.684,61	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	30.09.2020	USD	324.808.260,12	Capitalisation I (USD)	30.09.2020	2.918		
	30.09.2019	USD	221.165.202,66		30.09.2019	1.742		
	30.09.2018	USD	231.299.844,67		30.09.2018	5.306		
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	4.268		
					30.09.2019	5.517		
					30.09.2018	5.844		
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	5.469,93	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	4.725		
	30.09.2019	USD	5.597,50		30.09.2019	5.949		
	30.09.2018	USD	5.183,01		30.09.2018	5.317		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	PLN	19.117,05	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	25.372		
	30.09.2019	PLN	19.886,45		30.09.2019	20.738		
	30.09.2018	PLN	18.711,59		30.09.2018	23.838		
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	EUR	5.764,68	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	328		
	30.09.2019	EUR	6.189,55		30.09.2019	458		
	30.09.2018	EUR	5.592,21		30.09.2018	458		
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	EUR	252,87	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	44		
	30.09.2019	EUR	271,23		30.09.2019	200		
	30.09.2018	EUR	244,86		30.09.2018	1.365		
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	267,60	Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	38		
	30.09.2019	USD	274,84		30.09.2019	132		
	30.09.2018	USD	255,57		30.09.2018	132		
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	EUR	244,23	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	19.953		
	30.09.2019	EUR	263,34		30.09.2019	22.757		
	30.09.2018	EUR	238,92		30.09.2018	25.405		
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	EUR	245,22	Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	1.631		
	30.09.2019	EUR	263,95		30.09.2019	1.631		
	30.09.2018	EUR	238,77		30.09.2018	-		
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	204,06	Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	39.980		
	30.09.2019	USD	210,75		30.09.2019	18.528		
	30.09.2018	USD	196,95		30.09.2018	19.860		
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	USD	4.922,12	Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	1.634		
	30.09.2019	USD	5.000,77		30.09.2019	2.498		
	30.09.2018	USD	-		30.09.2018	3.492		
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	EUR	4.693,90	Distribution I (EUR)	30.09.2020	1.527		
	30.09.2019	EUR	5.121,91		30.09.2019	1.469		
	30.09.2018	EUR	4.413,00		30.09.2018	1.398		
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	EUR	4.954,10	Distribution P (USD)	30.09.2020	25		
	30.09.2019	EUR	5.273,19		30.09.2019	25		
	30.09.2018	EUR	4.723,11		30.09.2018	63		
Distribution I (EUR)	30.09.2020	EUR	3.630,94	Dividende				
	30.09.2019	EUR	4.224,77		Distribution I (EUR)	16.12.2019	EUR	232,00
	30.09.2018	EUR	3.872,96		Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	34,65
Distribution P (USD)	30.09.2020	USD	631,07					
	30.09.2019	USD	681,94					
	30.09.2018	USD	666,81					

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)	30.09.2020	0,88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	0,90%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	0,90%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	0,82%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,26%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	1,32%
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	1,04%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	0,16%
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	0,01%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	0,03%
Distribution I (EUR)	30.09.2020	0,88%
Distribution P (USD)	30.09.2020	1,30%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	58,58%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	318.047.188,23
Anleihen und andere Schuldtitel		318.047.188,23
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	100.004,74
Credit Default Swaps		100.004,74
Bankguthaben		3.392.018,89
Sonstige Vermögenswerte	4,16	8.444.384,63
Vermögenswerte Gesamt		329.983.596,49
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(3.264.693,62)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.910.642,75)
Devisentermingeschäfte		(1.910.642,75)
Verbindlichkeiten Gesamt		(5.175.336,37)
Nettovermögen am Ende des Jahres		324.808.260,12

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	14.900.505,32
Dividenden		2,41
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		14.256.890,48
Bankzinsen		62.103,44
Zinsen auf Swaps		581.102,06
Sonstige Erträge	11	406,93
Gesamtaufwendungen		(1.803.567,16)
Verwaltungsgebühren	5	(697.695,95)
Feste Servicegebühr	6	(165.717,55)
Overlay-Gebühren	7	(16.337,75)
Abonnementsteuer	10	(32.740,30)
Bankzinsen		(49.730,21)
Zinsen auf Swaps		(835.576,07)
Sonstige Ausgaben	12	(5.769,33)
Nettoergebnis der Anlagen		13.096.938,16
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		4.638.316,57
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(12.289.541,93)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		26.878.243,53
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(24.545.269,63)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		3.905.756,67
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(4.617.358,00)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(11.559.837,88)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(921.632,68)
Ergebnis		(5.414.385,19)
Zeichnungen		158.934.394,39
Rücknahmen		(49.496.438,59)
Ausschüttung		(380.513,15)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		221.165.202,66
Nettovermögen am Ende des Jahres		324.808.260,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
Mexiko									
51.368.900	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	2.765.842,01	0,85					
21.769.800	MEXICAN BONOS 10.000% 20/11/2036	MXN	1.313.636,44	0,40					
60.000.000	MEXICAN BONOS 5.750% 05/03/2026	MXN	2.782.902,78	0,86					
44.600.000	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	2.088.465,68	0,64					
46.000.000	MEXICAN BONOS 7.250% 09/12/2021	MXN	2.153.096,99	0,66					
60.200.000	MEXICAN BONOS 7.500% 03/06/2027	MXN	3.028.472,06	0,94					
37.768.600	MEXICAN BONOS 7.750% 13/11/2042	MXN	1.850.823,52	0,57					
16.599.100	MEXICAN BONOS 7.750% 23/11/2034	MXN	843.231,30	0,26					
37.804.800	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	1.930.893,36	0,59					
51.300.000	MEXICAN BONOS 8.000% 05/09/2024	MXN	2.580.401,86	0,79					
29.200.000	MEXICAN BONOS 8.000% 07/11/2047	MXN	1.460.570,14	0,45					
57.400.000	MEXICAN BONOS 8.000% 07/12/2023	MXN	2.850.930,90	0,88					
28.245.200	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	1.499.608,82	0,46					
76.620.000	MEXICAN BONOS 8.500% 31/05/2029	MXN	4.100.340,74	1,27					
			31.249.216,60	9,62					
Indonesien									
25.000.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 2.500% 16/04/2025	IDR	1.706.351,75	0,53					
32.618.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 6.125% 15/05/2028	IDR	2.110.262,85	0,65					
34.900.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 6.500% 15/06/2025	IDR	2.416.875,43	0,74					
14.156.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	906.681,11	0,28					
1	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2022	IDR	0,00	0,00					
46.444.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	3.196.100,20	0,98					
30.700.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/09/2030	IDR	2.071.424,83	0,64					
56.500.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 15/08/2032	IDR	3.849.855,36	1,19					
7.000.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2029	IDR	514.534,65	0,16					
20.610.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2036	IDR	1.470.480,30	0,45					
7.100.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/06/2032	IDR	510.374,51	0,16					
50.400.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2024	IDR	3.684.562,42	1,13					
25.738.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2034	IDR	1.857.842,78	0,57					
20.154.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/04/2039	IDR	1.446.009,49	0,45					
13.470.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.750% 15/05/2031	IDR	1.016.134,07	0,31					
36.019.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	2.729.173,84	0,84					
			29.486.663,59	9,08					
Brasilien									
29.500.000	BRAZIL LETRAS DO TESOUREO NACIONAL ZCP 01/01/2022*	BRL	5.038.661,13	1,56					
13.200.000	BRAZIL LETRAS DO TESOUREO NACIONAL ZCP 01/07/2022*	BRL	2.190.652,91	0,67					
19.430.000	BRAZIL LETRAS DO TESOUREO NACIONAL ZCP 01/07/2023*	BRL	2.992.096,31	0,92					
21.064.000	BRAZIL NOTAS DO TESOUREO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023*	BRL	4.246.482,29	1,31					
27.800.000	BRAZIL NOTAS DO TESOUREO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2025*	BRL	5.711.887,79	1,76					
27.700.000	BRAZIL NOTAS DO TESOUREO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2027*	BRL	5.714.120,90	1,76					
10.000.000	BRAZIL NOTAS DO TESOUREO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2029*	BRL	2.092.474,06	0,64					
			27.986.375,39	8,62					
Thailand									
15.000.000	THAILAND GOVERNMENT BOND REGD 5.850% 31/03/2021	THB	486.220,87	0,15	40.300.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.875% 17/06/2022	THB	1.300.262,54	0,40
92.930.838	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.200% 14/07/2021	THB	2.926.084,90	0,90	87.790.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.125% 17/12/2026	THB	2.955.918,99	0,91
8.957.559	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.250% 12/03/2028	THB	274.870,79	0,08	16.945.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/06/2046	THB	619.215,95	0,19
					51.150.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.300% 17/06/2038	THB	1.957.251,03	0,60
					52.164.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.400% 17/06/2036	THB	2.031.930,93	0,63
					53.284.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 20/06/2031	THB	2.049.568,02	0,63
					81.824.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	3.223.369,92	0,99
					156.048.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.850% 12/12/2025	THB	5.658.566,36	1,75
					27.855.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.675% 29/06/2044	THB	1.299.547,57	0,40
					57.960.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.875% 22/06/2029	THB	2.361.147,16	0,73
								27.143.955,03	8,36
Russland									
101.648.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.500% 28/02/2024	RUB	1.370.041,21	0,42					
348.223.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 16/08/2023	RUB	4.735.173,43	1,47					
194.700.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	2.679.534,88	0,82					
152.995.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.250% 10/05/2034	RUB	2.125.422,68	0,65					
90.000.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.400% 07/12/2022	RUB	1.225.930,13	0,38					
124.131.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.400% 17/07/2024	RUB	1.722.774,54	0,53					
65.000.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.600% 20/07/2022	RUB	881.108,78	0,27					
90.000.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.650% 10/04/2030	RUB	1.282.896,91	0,39					
96.000.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.700% 16/03/2039	RUB	1.407.877,64	0,43					
149.450.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.750% 16/09/2026	RUB	2.131.059,83	0,66					
140.460.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.950% 07/10/2026	RUB	2.024.045,32	0,62					
128.540.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027	RUB	1.870.213,42	0,58					
199.310.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.500% 17/09/2031	RUB	3.022.931,69	0,93					
								26.479.010,46	8,15
Polen									
12.000.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.250% 25/04/2022	PLN	3.211.838,59	0,99					
28.930.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/01/2023	PLN	7.905.233,04	2,44					
16.731.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2026	PLN	4.744.708,22	1,47					
12.259.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2027	PLN	3.488.792,69	1,07					
6.784.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/04/2028	PLN	1.964.130,35	0,60					
8.370.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/10/2029	PLN	2.444.581,77	0,75					
9.178.000	POLAND GOVERNMENT BOND 3.250% 25/07/2025	PLN	2.673.836,70	0,82					
								26.433.121,36	8,14
Südafrika									
71.633.794	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	4.990.959,58	1,53					
16.400.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.250% 31/03/2036	ZAR	639.599,40	0,20					
47.150.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.000% 28/02/2031	ZAR	2.298.294,04	0,71					
18.000.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.750% 28/02/2023	ZAR	1.157.493,62	0,36					
53.554.895	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 31/01/2030	ZAR	2.930.130,03	0,90					
69.960.677	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032	ZAR	3.594.048,34	1,11					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
54.997.740	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.500% 31/01/2037	ZAR	2.581.756,96	0,79	5.748.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031	PEN	1.953.518,44	0,60
29.686.683	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	1.367.399,48	0,42				10.352.905,47	3,19
60.473.879	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 31/01/2044	ZAR	2.798.988,57	0,86		Rumänien			
29.030.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 9.000% 31/01/2040	ZAR	1.398.389,82	0,43	2.730.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 3.650% 24/09/2031	RON	651.160,22	0,20
			23.757.059,84	7,31	3.810.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 12/02/2029	RON	1.018.583,44	0,31
	China				8.430.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	2.324.424,89	0,72
10.000.000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.940% 17/10/2024	CNY	1.469.418,42	0,45	21.630.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	5.549.119,41	1,71
5.190.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.130% 21/11/2029	CNY	760.104,67	0,23				9.543.287,96	2,94
33.010.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	4.898.004,37	1,51		Chile			
41.400.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.250% 06/06/2026	CNY	6.143.539,16	1,90	760.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.500% 01/03/2026*	CLP	1.109.772,89	0,34
24.500.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.250% 22/11/2028	CNY	3.620.985,25	1,11	2.785.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.700% 01/09/2030*	CLP	4.171.357,67	1,28
32.000.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.290% 23/05/2029	CNY	4.730.473,79	1,46	1.545.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 5.000% 01/03/2035	CLP	2.363.483,94	0,73
			21.622.525,66	6,66	260.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 6.000% 01/01/2043*	CLP	459.526,29	0,14
					700.000.000	BONOS TESORERIA 4.000% 01/03/2023*	CLP	964.941,23	0,30
	Kolumbien							9.069.082,02	2,79
310.000.000	BOGOTA DISTRITO CAPITAL 9.750% 26/07/2028	COP	92.028,71	0,03		Türkei			
3.000.000.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 21/03/2023	COP	786.629,16	0,24	10.860.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 11/08/2027	TRY	1.262.966,98	0,39
344.000.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	113.614,18	0,03	20.300.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.700% 17/08/2022	TRY	2.533.366,12	0,78
10.125.800.000	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	3.227.126,52	0,99	20.993.200	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.000% 12/03/2025	TRY	2.282.366,49	0,71
9.088.300.000	COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028	COP	2.489.477,15	0,77	2.250.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.500% 14/09/2022	TRY	270.837,24	0,08
2.531.900.000	COLOMBIAN TES 7.000% 04/05/2022	COP	702.610,72	0,22	4.000.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.000% 24/07/2024	TRY	461.138,56	0,14
9.019.800.000	COLOMBIAN TES 7.000% 30/06/2032	COP	2.525.409,63	0,78	1.000.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022	TRY	124.685,84	0,04
4.140.000.000	COLOMBIAN TES 7.250% 18/10/2034	COP	1.171.055,46	0,36				6.935.361,23	2,14
16.743.500.000	COLOMBIAN TES 7.500% 26/08/2026	COP	5.004.118,70	1,54		Malaysia			
4.949.000.000	COLOMBIAN TES 7.750% 18/09/2030	COP	1.480.475,13	0,46	5.600.000	MALAYSIA GOVERNMENT REGD SER 0115 3.955% 15/09/2025	MYR	1.454.125,98	0,44
			17.592.545,36	5,42	4.900.000	MALAYSIA GOVERNMENT REGD SER 0219 3.885% 15/08/2029	MYR	1.291.152,25	0,40
	Tschechische Republik				3.700.000	MALAYSIA GOVERNMENT REGD SER 0419 3.828% 05/07/2034	MYR	967.103,90	0,30
38.900.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.450% 25/10/2023	CZK	1.692.973,59	0,52				3.712.382,13	1,14
62.890.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	2.759.520,09	0,85		Philippinen			
115.370.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	5.120.226,16	1,57	11.000.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 26/11/2022	PHP	231.142,52	0,07
28.700.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.000% 13/10/2033	CZK	1.396.292,69	0,43	10.000.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/01/2036	PHP	264.402,28	0,08
57.360.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.500% 25/08/2028	CZK	2.819.362,13	0,87				495.544,80	0,15
			13.788.374,66	4,24		Uruguay			
	Ungarn				19.000.000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 15/03/2028	UYU	464.947,92	0,14
750.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.750% 26/10/2022	HUF	2.452.715,82	0,76				464.947,92	0,14
880.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.750% 22/12/2026	HUF	2.998.843,64	0,93		Dominikanische Republik			
601.820.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 21/08/2030	HUF	2.060.693,13	0,63	23.350.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 8.900% 15/02/2023	DOP	399.677,48	0,12
704.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025	HUF	2.684.978,36	0,83				399.677,48	0,12
250.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 24/11/2023	HUF	921.303,06	0,28				298.068.583,26	91,77
100.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 22/10/2028	HUF	438.012,29	0,13					
			11.556.546,30	3,56					
	Peru								
5.570.000	ALICORP SAA 6.875% 17/04/2027	PEN	1.769.781,67	0,54					
6.183.000	PERUVIAN GOVERNMENT BOND 5.940% 12/02/2029	PEN	2.013.337,70	0,62					
9.160.000	PERUVIAN GOVERNMENT BOND 6.150% 12/08/2032	PEN	2.917.634,36	0,91					
700.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 12/08/2028	PEN	234.550,83	0,07					
4.428.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.900% 12/08/2037	PEN	1.464.082,47	0,45					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Malaysia				
7.100.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.478% 14/06/2024	MYR	1.788.657,94	0,55
12.413.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 15/06/2028	MYR	3.223.420,48	0,99
11.500.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.800% 17/08/2023	MYR	2.902.305,47	0,89
6.723.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.900% 30/11/2026	MYR	1.754.745,89	0,54
11.765.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	3.035.130,42	0,93
6.979.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 30/06/2031	MYR	1.892.050,82	0,58
3.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	796,79	0,00
3.666.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 07/04/2037	MYR	1.030.433,59	0,32
13.870.000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.094% 30/11/2023	MYR	3.543.328,50	1,10
3.100.000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.128% 15/08/2025	MYR	807.735,07	0,25
			19.978.604,97	6,15
			19.978.604,97	6,15
Wertpapierbestand Gesamt			318.047.188,23	97,92

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swaps						
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	5.990.000,00	148.475,51
CDS REPUBLIC OF INDONESIA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	5.890.000,00	46.638,96
CDS REPUBLIC OF CHILE 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	5.780.000,00	(95.109,73)
						100.004,74

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte				
84.910.000,00	PHP	1.713.968,00	USD 07/10/2020	1.713.968,00
1.514.416,16	USD	5.755.968,18	PLN 08/10/2020	1.514.416,16
4.630.000,00	CNY	659.230,64	USD 28/10/2020	659.230,64
116.000.000,00	INR	1.548.194,22	USD 27/11/2020	1.548.194,22

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
486.795,74	USD	10.890.000,00	CZK 01/10/2020	486.795,74
299.161,48	USD	250.961,21	EUR 08/10/2020	299.161,48
164.181,84	USD	5.200.000,00	THB 09/10/2020	164.181,84
2.905,39	EUR	3.383,33	USD 01/10/2020	3.383,33
5.712,88	EUR	6.701,78	USD 02/10/2020	6.701,78
171.685,16	USD	2.600.000.000,00	IDR 02/12/2020	171.685,16
103.553.900,00	HUF	338.110,67	USD 09/11/2020	338.110,67
3.023.800,00	TRY	396.545,21	USD 09/11/2020	396.545,21
10.890.000,00	CZK	483.056,64	USD 01/10/2020	483.056,64
56.000.000,00	THB	1.779.966,42	USD 09/10/2020	1.779.966,42
1.500.000.000,00	COP	406.423,66	USD 17/11/2020	406.423,66
25.000.000.000,00	IDR	1.685.650,46	USD 02/12/2020	1.685.650,46
29.000.000,00	ZAR	1.761.394,57	USD 23/11/2020	1.761.394,57
8.000.000,00	BRL	1.481.854,69	USD 24/11/2020	1.481.854,69
150.000.000,00	RUB	1.987.241,91	USD 27/11/2020	1.987.241,91
42.000.000,00	MXN	1.975.703,09	USD 18/11/2020	1.975.703,09
21.459.767,70	EUR	25.693.311,92	USD 08/10/2020	25.693.311,92
86.953.467,78	PLN	23.674.991,22	USD 08/10/2020	23.674.991,22
			68.231.968,81	(1.910.642,75)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(1.810.638,01)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	318.047.188,23	97,92
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.810.638,01)	(0,56)
Bankguthaben	3.392.018,89	1,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	5.179.691,01	1,60
Nettovermögen Gesamt	324.808.260,12	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	52.790.927,05	Distribution P (USD)	30.09.2020	USD	30,92
	30.09.2019	USD	101.420.548,96		30.09.2019	USD	32,59
	30.09.2018	USD	227.081.201,20		30.09.2018	USD	33,79
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution R (USD)	30.09.2020	USD	30,95
					30.09.2019	USD	32,63
					30.09.2018	USD	33,83
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	56,18	Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	USD	68,33
	30.09.2019	USD	56,69		30.09.2019	USD	72,19
	30.09.2018	USD	56,16		30.09.2018	USD	74,99
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	EUR	43,12	Distribution Z (Q) (EUR)	30.09.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	45,06		30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	44,55		30.09.2018	EUR	4.568,17
Capitalisation N (USD)	30.09.2020	USD	54,24	Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	EUR	3.753,69
	30.09.2019	USD	54,69		30.09.2019	EUR	4.066,57
	30.09.2018	USD	54,13		30.09.2018	EUR	4.170,21
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	EUR	40,72	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	EUR	42,46		Capitalisation I (USD)	30.09.2020	223.366
	30.09.2018	EUR	41,89		30.09.2019	505.267	
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	52,41	30.09.2018	517.387		
	30.09.2019	USD	53,11	Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	59.491	
	30.09.2018	USD	52,83	30.09.2019	328.495		
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30.09.2020	SGD	-	30.09.2018	424.537		
	30.09.2019	SGD	8,48	Capitalisation N (USD)	30.09.2020	1.683	
	30.09.2018	SGD	8,47	30.09.2019	3.032		
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	EUR	39,25	30.09.2018	3.268		
	30.09.2019	EUR	41,16	Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	8.132	
	30.09.2018	EUR	40,82	30.09.2019	8.228		
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	52,86	30.09.2018	7.184		
	30.09.2019	USD	53,42	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	83.626	
	30.09.2018	USD	52,93	30.09.2019	102.844		
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	47,44	30.09.2018	124.715		
	30.09.2019	USD	48,32	Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	30.09.2020	-	
	30.09.2018	USD	48,30	30.09.2019	226		
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	EUR	206,68	30.09.2018	1.179		
	30.09.2019	EUR	217,77	Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	161.038	
	30.09.2018	EUR	217,08	30.09.2019	315.139		
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	EUR	4.902,43	30.09.2018	239.853		
	30.09.2019	EUR	5.077,89	Capitalisation R (USD)	30.09.2020	12.820	
	30.09.2018	EUR	4.972,66	30.09.2019	17.479		
Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	EUR	-	30.09.2018	93.341		
	30.09.2019	EUR	-	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	115.909	
	30.09.2018	EUR	3.518,62	30.09.2019	164.183		
Distribution N (USD)	30.09.2020	USD	30,96	30.09.2018	249.040		
	30.09.2019	USD	32,67				
	30.09.2018	USD	33,84				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 X Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	3.957
	30.09.2019	3.518
	30.09.2018	1.878
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	1.691
	30.09.2019	2.486
	30.09.2018	3.611
Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	215
Distribution N (USD)	30.09.2020	8.884
	30.09.2019	9.683
	30.09.2018	24.338
Distribution P (USD)	30.09.2020	8.278
	30.09.2019	9.335
	30.09.2018	12.576
Distribution R (USD)	30.09.2020	15.186
	30.09.2019	30.870
	30.09.2018	32.751
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	6.065
	30.09.2019	11.441
	30.09.2018	19.033
Distribution Z (Q) (EUR)	30.09.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	18.828
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	1.519
	30.09.2019	2.385
	30.09.2018	3.035
Dividende		
Distribution N (USD)	16.12.2019 USD	1,50
Distribution P (USD)	16.12.2019 USD	1,30
Distribution R (USD)	16.12.2019 USD	1,40
Distribution X (M) (USD)	02.09.2020 USD	0,22
Distribution X (M) (USD)	04.08.2020 USD	0,22
Distribution X (M) (USD)	02.07.2020 USD	0,22
Distribution X (M) (USD)	02.06.2020 USD	0,22
Distribution X (M) (USD)	04.05.2020 USD	0,22

Distribution X (M) (USD)	02.04.2020 USD	0,22
Distribution X (M) (USD)	03.03.2020 USD	0,21
Distribution X (M) (USD)	04.02.2020 USD	0,21
Distribution X (M) (USD)	03.01.2020 USD	0,21
Distribution X (M) (USD)	03.12.2019 USD	0,21
Distribution X (M) (USD)	04.11.2019 USD	0,21
Distribution X (M) (USD)	02.10.2019 USD	0,21
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	16.12.2019 EUR	180,80
Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,89%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	0,91%
Capitalisation N (USD)	30.09.2020	0,81%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	0,83%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,31%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	1,33%
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	1,01%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	1,81%
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	1,84%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	0,04%
Distribution N (USD)	30.09.2020	0,81%
Distribution P (USD)	30.09.2020	1,31%
Distribution R (USD)	30.09.2020	1,03%
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	1,81%
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	0,12%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	61,39%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	35.491.868,69
Organismen für gemeinsame Anlagen		4.760.684,07
Anleihen und andere Schuldtitel		24.131.722,46
Geldmarktinstrumente		6.599.462,16
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	32.234,52
Credit Default Swaps		32.234,52
Bankguthaben		17.194.504,17
Sonstige Vermögenswerte	4,16	16.313.124,51
Vermögenswerte Gesamt		69.031.731,89
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(16.043.827,37)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(196.977,47)
Devisentermingeschäfte		(196.977,47)
Verbindlichkeiten Gesamt		(16.240.804,84)
Nettovermögen am Ende des Jahres		52.790.927,05

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	2.505.295,98
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		2.064.994,35
Bankzinsen		163.175,03
Zinsen auf Swaps		276.531,86
Sonstige Erträge	11	594,74
Gesamtaufwendungen		(1.080.343,86)
Verwaltungsgebühren	5	(502.893,18)
Feste Servicegebühr	6	(114.827,18)
Overlay-Gebühren	7	(7.795,88)
Abonnementsteuer	10	(14.830,66)
Zinsen auf Swaps		(439.857,24)
Sonstige Ausgaben	12	(139,72)
Nettoergebnis der Anlagen		1.424.952,12
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		4.678.504,75
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(8.023.822,03)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		16.837.469,24
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(18.104.318,90)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.273.809,03
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.840.647,42)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		2.158.998,56
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		2.593.893,49
Ergebnis		998.838,84
Zeichnungen		14.290.523,52
Rücknahmen		(63.389.216,81)
Ausschüttung		(529.767,46)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		101.420.548,96
Nettovermögen am Ende des Jahres		52.790.927,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
3.405.000.000	KOREA TREASURY BOND REGD SER 2012 6.250% 14/11/2024*	KRW	2.934.246,07	5,55
2.700.000.000	KOREA TREASURY BOND REGD SER 2103 1.650% 10/03/2021	KRW	2.325.948,86	4,41
			5.260.194,93	9,96
Singapur				
5.490.000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.250% 01/06/2021	SGD	4.075.195,03	7,72
			4.075.195,03	7,72
Brasilien				
5.000.000	LETRA TESOURO NACIONAL REGD ZCP SER LTN 3.125% 16/04/2030*	BRL	887.011,79	1,68
7.000.000	LETRA TESOURO NACIONAL REGD ZCP SER LTN 3.900% 01/04/2021*	BRL	1.228.303,81	2,33
5.400.000	LETRA TESOURO NACIONAL REGD ZCP SER LTN 4.000% 28/07/2050	BRL	940.909,09	1,78
			3.056.224,69	5,79
Thailand				
37.140.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 17/12/2021	THB	1.216.112,78	2,30
39.000.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 5.850% 31/03/2021	THB	1.263.062,22	2,40
			2.479.175,00	4,70
Polen				
6.000.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 25/04/2021	PLN	1.569.429,81	2,97
			1.569.429,81	2,97
Supranational-Multinational				
10.820.000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 27.500% 23/11/2020 EMTN	TRY	1.429.539,48	2,70
			1.429.539,48	2,70
Ungarn				
192.500.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 0.500% 21/04/2021	HUF	620.926,14	1,18
198.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.500% 12/11/2020	HUF	644.251,34	1,22
			1.265.177,48	2,40
Südafrika				
15.461.600	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.750% 31/03/2021	ZAR	940.910,03	1,78
			940.910,03	1,78
Rumänien				
3.900.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 2.300% 26/10/2020	RON	938.060,91	1,78
			938.060,91	1,78
Israel				
2.460.000	ISRAEL FIXED BOND REGD SER 0421 4.250% 30/04/2021*	ILS	726.283,66	1,38
			726.283,66	1,38

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
China				
100.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	14.837,94	0,03
			14.837,94	0,03
			21.755.028,96	41,21
Geldmarktinstrumente				
Vereinigte Staaten				
1.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 05/11/2020	USD	999.918,23	1,89
2.800.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 10/15/2020	USD	2.799.925,18	5,30
2.800.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 11/27/2020	USD	2.799.618,75	5,31
			6.599.462,16	12,50
			6.599.462,16	12,50
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Malaysia				
9.870.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.659% 15/10/2020	MYR	2.376.693,50	4,50
			2.376.693,50	4,50
			2.376.693,50	4,50
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
877	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	4.760.684,07	9,02
			4.760.684,07	9,02
			4.760.684,07	9,02
Wertpapierbestand Gesamt			35.491.868,69	67,23

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swaps						
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000%	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	750.000,00	77.160,48
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000%	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	960.000,00	23.795,74
CDS REPUBLIC OF INDONESIA 1.000%	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	950.000,00	7.522,41
CDS REPUBLIC OF PERU 1.000%	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	670.000,00	(7.886,54)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000%	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	660.000,00	(17.199,11)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD	Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	650.000,00	(24.830,51)					
CDS REPUBLIC OF CHILE 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	1.600.000,00	(26.327,95)					
						32.234,52					
Zu erhalten			Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD					
Devisentermingeschäfte											
26.750.000,00	CNY	3.760.219,10	USD	04/11/2020	3.760.219,10	172.245,39					
112.500.000,00	MXN	4.978.749,37	USD	17/11/2020	4.978.749,37	89.210,17					
14.200.000,00	CNY	2.009.367,64	USD	29/01/2021	2.009.367,64	65.547,01					
356.000.000,00	INR	4.752.030,11	USD	27/11/2020	4.752.030,11	55.874,32					
6.400.000,00	PLN	1.620.855,43	USD	08/10/2020	1.620.855,43	34.470,96					
59.400.000,00	TWD	2.021.864,82	USD	16/10/2020	2.021.864,82	33.286,73					
68.000.000,00	PHP	1.372.766,73	USD	07/10/2020	1.372.766,73	29.873,53					
2.033.470.000,00	KRW	1.716.905,59	USD	05/10/2020	1.716.905,59	24.615,78					
221.959,54	USD	1.570.000,00	TRY	01/10/2020	221.959,54	18.173,27					
40.680.000,00	TWD	1.403.964,47	USD	15/12/2020	1.403.964,47	16.319,13					
12.920.000,00	MXN	568.890,06	USD	07/10/2020	568.890,06	16.030,65					
489.968,23	USD	414.109,68	EUR	08/10/2020	489.968,23	4.304,23					
1.800.000.000,00	COP	462.854,63	USD	27/11/2020	462.854,63	2.740,88					
1.700.000,00	PEN	471.359,50	USD	28/12/2020	471.359,50	1.032,00					
50.000,00	SGD	36.280,82	USD	25/01/2021	36.280,82	354,53					
46.102,74	USD	687.000.000,00	IDR	02/12/2020	46.102,74	352,61					
239.316,03	USD	5.280.000,00	MXN	07/10/2020	239.316,03	277,22					
30.513,13	EUR	35.532,54	USD	01/10/2020	35.532,54	248,70					
330.000.000,00	CLP	418.771,10	USD	29/10/2020	418.771,10	171,39					
58.620,48	USD	200.000,00	ILS	23/10/2020	58.620,48	132,84					
240.000.000,00	CLP	304.742,56	USD	30/11/2020	304.742,56	37,41					
31.555,30	USD	700.000,00	MXN	17/11/2020	31.555,30	21,33					
21.220,98	EUR	24.894,33	USD	02/10/2020	24.894,33	(9,54)					
2.355,20	USD	2.022,50	EUR	01/10/2020	2.355,20	(16,49)					
799.506,90	USD	630.000.000,00	CLP	02/10/2020	799.506,90	(168,15)					
231.851,34	USD	17.200.000,00	INR	27/11/2020	231.851,34	(440,67)					
140.000,00	ILS	41.583,74	USD	23/10/2020	41.583,74	(642,39)					
105.677,64	USD	730.000,00	CNY	29/01/2021	105.677,64	(990,51)					
116.071,08	USD	160.000,00	SGD	25/01/2021	116.071,08	(1.162,04)					
170.135,72	USD	4.960.000,00	TWD	16/10/2020	170.135,72	(1.472,89)					
456.252,15	USD	1.770.000,00	PLN	08/10/2020	456.252,15	(1.549,05)					
204.940,73	USD	5.940.000,00	TWD	15/12/2020	204.940,73	(2.445,81)					
214.334,59	USD	10.550.000,00	PHP	07/10/2020	214.334,59	(3.280,92)					
5.600.000,00	ZAR	340.131,36	USD	23/11/2020	340.131,36	(6.505,61)					
										62.964.713,24	(196.977,47)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt										(164.742,95)	

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	35.491.868,69	67,23
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(164.742,95)	(0,31)
Bankguthaben	17.194.504,17	32,57
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	269.297,14	0,51
Nettovermögen Gesamt	52.790.927,05	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	-	Anzahl der Anteile				
	30.09.2019	USD	270.924.099,55		Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	-	
	30.09.2018	USD	303.490.566,98			30.09.2019	11.203	
					30.09.2018	15.936		
Nettoinventarwert pro Anteil								
	30.09.2020	USD	-	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	-		
	30.09.2019	USD	6.317,93		30.09.2019	293.642		
Capitalisation I (USD)	30.09.2018	USD	5.810,26		30.09.2018	350.260		
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Dividende				
	30.09.2019	EUR	-		Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	11.08.2020	EUR	1,95
	30.09.2018	EUR	5.429,29		Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	12.05.2020	EUR	1,95
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	11.02.2020	EUR	2,35	
	30.09.2019	EUR	300,53	Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	12.11.2019	EUR	2,40	
	30.09.2018	EUR	277,20	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	11.08.2020	EUR	2,25	
Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	12.05.2020	EUR	2,20	
	30.09.2019	EUR	301,79	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	11.02.2020	EUR	2,45	
	30.09.2018	EUR	277,69	Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	12.11.2019	EUR	2,50	
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	-	Laufende Kosten in %*				
	30.09.2019	USD	234,88		Portfolioumsatz in %*	30.09.2020		
	30.09.2018	USD	217,99					
Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	EUR	-					
	30.09.2019	EUR	193,49					
	30.09.2018	EUR	187,19					
Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020	EUR	-					
	30.09.2019	EUR	193,75					
	30.09.2018	EUR	187,31					
Anzahl der Anteile								
	30.09.2020		-					
	30.09.2019		6					
Capitalisation I (USD)	30.09.2018		6					
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020		-					
	30.09.2019		-					
	30.09.2018		1.332					
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020		-					
	30.09.2019		11.422					
	30.09.2018		17.584					
Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)	30.09.2020		-					
	30.09.2019		616.133					
	30.09.2018		650.106					
Capitalisation X (USD)	30.09.2020		-					
	30.09.2019		176					
	30.09.2018		177					

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis 13.07.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	6.272.937,16
Dividenden		359,16
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		5.749.517,56
Bankzinsen		115.307,41
Zinsen auf Swaps		406.197,03
Sonstige Erträge	11	1.556,00
Gesamtaufwendungen		(1.328.273,09)
Verwaltungsgebühren	5	(207.099,67)
Feste Servicegebühr	6	(322.499,48)
Overlay-Gebühren	7	(22.341,20)
Abonnementsteuer	10	(34.239,47)
Zinsen auf Swaps		(725.918,87)
Sonstige Ausgaben	12	(16.174,40)
Nettoergebnis der Anlagen		4.944.664,07
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		16.107.807,72
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(19.822.160,21)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		26.045.794,78
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(25.604.381,47)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		3.507.273,22
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(3.893.101,18)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		243.149,68
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		1.868.612,88
Ergebnis		3.397.659,49
Zeichnungen		47.511.592,10
Rücknahmen		(320.278.934,54)
Ausschüttung		(1.554.416,60)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		270.924.099,55
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		-

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	102.061.065,87
	30.09.2019	USD	122.619.134,20
	30.09.2018	USD	128.977.579,93
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	5.359,65
	30.09.2019	USD	5.207,37
	30.09.2018	USD	5.002,31
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	246,71
	30.09.2019	EUR	246,19
	30.09.2018	EUR	245,78
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	USD	5.425,72
	30.09.2019	USD	5.246,27
	30.09.2018	USD	5.014,85
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		75
	30.09.2019		60
	30.09.2018		7
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		29
	30.09.2019		29
	30.09.2018		29
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020		18.735
	30.09.2019		23.312
	30.09.2018		25.710
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		0,67%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		1,27%
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020		0,16%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020		47,85%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	96.948.994,74
Anleihen und andere Schuldtitel		96.948.994,74
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	279.507,21
Credit Default Swaps		279.507,21
Bankguthaben		4.388.990,23
Sonstige Vermögenswerte	4	4.137.553,88
Vermögenswerte Gesamt		105.755.046,06
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(3.693.803,18)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(177,01)
Devisentermingeschäfte		(177,01)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.693.980,19)
Nettovermögen am Ende des Jahres		102.061.065,87

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	5.136.729,91
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		5.056.063,78
Bankzinsen		25.956,39
Zinsen auf Swaps		25.669,45
Sonstige Erträge	11	29.040,29
Gesamtaufwendungen		(262.953,01)
Verwaltungsgebühren	5	(1.297,46)
Feste Servicegebühr	6	(160.356,11)
Abonnementsteuer	10	(10.239,33)
Bankzinsen		(9.290,66)
Zinsen auf Swaps		(81.769,45)
Nettoergebnis der Anlagen		4.873.776,90
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		2.458.069,13
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(6.329.346,09)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		1.164.567,78
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(974.838,94)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		3.768.327,69
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.293.822,20)
Ergebnis		3.666.734,27
Zeichnungen		639.512,93
Rücknahmen		(24.864.315,53)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		122.619.134,20
Nettovermögen am Ende des Jahres		102.061.065,87

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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	409.544,72	0,40	500.000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 3.750% 27/04/2022	USD	513.297,82	0,50
750.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 5.750% 02/01/2025	USD	742.761,12	0,73	300.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 24/02/2023	USD	292.553,81	0,29
200.000	AMBER CIRCLE FUNDING LTD 3.250% 04/12/2022	USD	204.621,21	0,20	200.000	FRN EMTN 13/11/2024 EMTN	USD	205.982,41	0,20
250.000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 1.990% 21/07/2025 EMTN	USD	251.426,35	0,25	700.000	IS HONG KONG INVESTMENT LTD 2.900% 30/12/2022	USD	721.029,21	0,71
250.000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 3.500% 16/05/2024 EMTN	USD	264.387,17	0,26	400.000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 3.875% 25/03/2024	USD	422.234,31	0,41
2.000.000	CDBL FUNDING 1 3.000% 24/04/2023 EMTN	USD	2.069.694,80	2,02	700.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	646.577,18	0,63
450.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	435.425,91	0,43	200.000	SHANGHAI PORT GROUP BVI DEVELOPMENT CO LTD 2.875% 18/06/2024	USD	210.075,07	0,21
200.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	200.850,90	0,20	1.000.000	SIHC INTERNATIONAL CAPITAL LTD 3.950% 26/09/2021	USD	1.021.609,78	1,00
500.000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.050% 13/01/2025	USD	445.082,45	0,44	300.000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2018 LTD 2.500% 12/11/2024	USD	313.704,16	0,31
400.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	327.510,89	0,32	2.000.000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 2.750% 04/05/2022	USD	2.056.506,66	2,01
200.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	186.372,97	0,18	610.000	TALENT YIELD INVESTMENTS LTD 4.500% 25/04/2022	USD	637.286,55	0,62
660.000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	694.066,16	0,68	300.000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	222.344,86	0,22
800.000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VII LTD 4.250% 26/04/2023	USD	854.499,90	0,84	400.000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	404.792,90	0,40
300.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	305.460,50	0,30	3.400.000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	3.403.153,06	3,33
250.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	252.606,50	0,25				14.629.805,22	14,33
400.000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.450% 07/11/2024	USD	408.898,66	0,40	Vereinigte Arabische Emirate				
270.000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	280.852,11	0,28	300.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	313.755,29	0,31
500.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	498.241,73	0,49	1.500.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 11/10/2022	USD	1.552.639,98	1,51
500.000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	517.214,99	0,51	250.000	ABU DHABI GOVT INT'L REGD EMTN 3.875% 16/04/2020	USD	249.704,40	0,24
649.430	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	609.750,89	0,60	1.275.000	ABU DHABI GOVT INT'L REGD EMTN 7.253% 15/03/2033	USD	1.353.561,88	1,33
1.400.000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	1.498.655,21	1,46	400.000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 3.875% 06/05/2024	USD	434.791,18	0,43
1.450.000	QNB FINANCE LTD 31/05/2021 FRN EMTN	USD	1.455.214,77	1,42	400.000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 5.875% 13/12/2021	USD	424.426,26	0,42
400.000	QNB FINANCE LTD 3.500% 28/03/2024 EMTN	USD	425.313,72	0,42	900.000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	958.560,96	0,94
317.061	SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 2 SP ZCP 05/12/2022	USD	307.297,24	0,30	1.000.000	NBK SPC LTD 2.750% 30/05/2022	USD	1.025.014,67	1,00
250.000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.625% 16/01/2023 EMTN	USD	262.346,12	0,26				6.312.454,62	6,18
200.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	193.646,80	0,19	Saudi-Arabien				
200.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	207.024,12	0,20	650.000	SAUDI ARABIAN OIL CO 2.875% 16/04/2024	USD	682.079,98	0,67
200.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 04/02/2023	USD	208.817,40	0,20	4.500.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 04/03/2023	USD	4.699.639,49	4,61
200.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	208.013,68	0,20				5.381.719,47	5,28
			14.725.598,99	14,43	Türkei				
Jungferninseln					400.000	TC ZIRAAT BANKASI AS 5.125% 03/05/2022	USD	389.269,06	0,38
200.000	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC 6.625% 27/09/2023	USD	210.286,10	0,21	1.500.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 22/03/2024	USD	1.473.812,42	1,44
200.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	208.398,50	0,20	1.000.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 10/08/2024	USD	996.312,60	0,98
700.000	CMHI FINANCE BVI CO LTD 4.375% 06/08/2023	USD	754.117,55	0,74	1.000.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/12/2023	USD	1.028.677,83	1,01
300.000	CNPC GENERAL CAPITAL LTD 3.400% 16/04/2023	USD	317.386,98	0,31	535.000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 6.125% 03/05/2024	USD	512.713,37	0,50
200.000	EASY TACTIC LTD 5.750% 13/01/2022	USD	182.387,80	0,18	200.000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023 EMTN	USD	191.650,14	0,19
200.000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	168.988,80	0,17	450.000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 6.100% 16/03/2023	USD	438.373,52	0,43
200.000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	176.472,11	0,17				5.030.808,94	4,93
250.000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	214.908,23	0,21	Chile				
200.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.250% 16/12/2022 EMTN	USD	198.984,56	0,19	2.000.000	BANCO DEL ESTADO DE CHILE 4.125% 07/10/2020	USD	1.999.999,90	1,97
300.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 7.250% 22/01/2025 EMTN	USD	287.552,51	0,28	300.000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.000% 17/07/2022	USD	308.335,30	0,30
400.000	GTL TRADE FIN 5.893% 29/04/2024	USD	438.075,25	0,43	800.000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.875% 03/11/2021	USD	821.013,69	0,80
200.000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	201.363,30	0,20	762.000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.500% 13/08/2023	USD	827.690,76	0,81
200.000	HORSE GALLOP FINANCE LTD 1.700% 28/07/2025 EMTN	USD	199.735,75	0,20				3.957.039,65	3,88

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Mexiko					400.000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	274.656,00	0,27
325.000	ALPEK SAB DE CV 4.500% 20/11/2022	USD	334.947,89	0,33				1.571.461,29	1,54
200.000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	215.555,93	0,21	Malaysia				
400.000	NEMAK SAB DE CV 4.750% 23/01/2025	USD	401.188,02	0,39	1.000.000	PETRONAS CAPITAL LTD 7.875% 22/05/2022	USD	1.110.966,81	1,09
500.000	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV 4.875% 19/09/2022	USD	529.671,11	0,52	400.000	RHB BANK BHD 3.766% 19/02/2024 EMTN	USD	429.959,77	0,42
1.250.000	PETROLEOS MEXICANOS 11/03/2022 FRN	USD	1.232.873,95	1,21				1.540.926,58	1,51
1.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 18/01/2024	USD	977.300,90	0,96	Dominikanische Republik				
235.000	UNITED MEXICAN STATES REGD 3.900% 27/04/2025	USD	257.001,83	0,25	1.350.000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	1.392.680,01	1,36
			3.948.539,63	3,87				1.392.680,01	1,36
Supranational-Multinational					Costa Rica				
1.560.000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 5.250% 11/10/2023 EMTN	USD	1.688.176,28	1,66	450.000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 10/11/2021	USD	454.047,88	0,44
1.500.000	CORP ANDINA DE FOMENTO 3.250% 11/02/2022	USD	1.547.094,75	1,52	500.000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 23/08/2023	USD	485.285,28	0,48
			3.235.271,03	3,18	400.000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.950% 10/11/2021	USD	401.254,39	0,39
Hongkong								1.340.587,55	1,31
900.000	BOCOM LEASING MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.000% 22/01/2022 EMTN	USD	925.846,10	0,91	Vereinigtes Königreich				
200.000	CITIC LTD 2.450% 25/02/2025 EMTN	USD	205.667,26	0,20	500.000	MARB BONDCO PLC 7.000% 15/03/2024	USD	515.246,29	0,50
1.000.000	CITIC LTD 6.800% 17/01/2023 EMTN	USD	1.116.981,77	1,10	810.000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	815.983,37	0,80
200.000	CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT LTD 1.875% 12/08/2025 EMTN	USD	197.369,66	0,19				1.331.229,66	1,30
677.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.500% 19/07/2022	USD	694.853,88	0,68	China				
			3.140.718,67	3,08	600.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/NEW YORK NY 2.957% 08/11/2022	USD	623.429,78	0,61
Katar					600.000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.000% 23/05/2024	USD	640.339,71	0,63
1.000.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	1.077.442,00	1,06				1.263.769,49	1,24
1.550.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 23/04/2023	USD	1.664.140,82	1,63	Brasilien				
			2.741.582,82	2,69	400.000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024	USD	420.973,18	0,41
Singapur					390.000	BANCO VOTORANTIM SA 4.375% 29/07/2025	USD	397.983,74	0,39
500.000	BOC AVIATION LTD 02/05/2021 FRN	USD	498.343,56	0,49	395.000	FED REPUBLIC OF BRAZIL REGD 6.378% 24/02/2031	USD	398.059,37	0,39
300.000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	290.191,67	0,28				1.217.016,29	1,19
285.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	261.643,38	0,26	Äthiopien				
600.000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 EMTN	USD	656.407,94	0,64	1.200.000	ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024	USD	1.200.046,20	1,18
650.000	TBG GLOBAL PTE LTD 5.250% 10/02/2022	USD	653.022,31	0,64				1.200.046,20	1,18
			2.359.608,86	2,31	Bermuda				
Ägypten					600.000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.138% 03/01/2023	USD	633.917,32	0,62
230.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	229.662,43	0,23	300.000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.854% 06/02/2024	USD	329.269,08	0,32
350.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.577% 21/02/2023	USD	359.631,76	0,35	200.000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	204.905,60	0,20
1.000.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/05/2024	USD	1.024.419,86	1,00				1.168.092,00	1,14
600.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	622.136,92	0,61	Nigeria				
			2.235.850,97	2,19	800.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/07/2023	USD	818.605,15	0,80
Pakistan					250.000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	251.476,50	0,25
900.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024	USD	955.887,13	0,94				1.070.081,65	1,05
750.000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	748.836,85	0,73	Niederlande				
			1.704.723,98	1,67	200.000	EQUATE PETROCHEMICAL BV 3.000% 03/03/2022	USD	202.299,45	0,20
Sri Lanka					215.000	MDGH - GMTN BV 2.500% 07/11/2024	USD	225.229,36	0,22
600.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	447.313,22	0,44	595.000	SABIC CAPITAL II BV 4.000% 10/10/2023	USD	639.880,67	0,64
200.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 04/10/2020	USD	196.999,99	0,19				1.067.409,48	1,06
900.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	652.492,08	0,64					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Kenia					Kuwait				
1.000.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 24/06/2024	USD	1.019.409,10	1,00	500.000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.750% 20/03/2022	USD	513.721,01	0,50
			1.019.409,10	1,00				513.721,01	0,50
El Salvador					Philippinen				
1.000.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 24/01/2023	USD	969.879,20	0,95	500.000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	508.907,66	0,50
			969.879,20	0,95				508.907,66	0,50
Südafrika					Kolumbien				
900.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.665% 17/01/2024	USD	922.465,98	0,90	450.000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	473.082,49	0,46
			922.465,98	0,90				473.082,49	0,46
Oman					Kanada				
500.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	490.134,16	0,48	400.000	CNOOC NEXEN FINANCE 2014 ULC 4.250% 30/04/2024	USD	440.940,17	0,43
400.000	OMAN SOVEREIGN SUKUK SAOC 4.397% 01/06/2024	USD	398.534,83	0,39				440.940,17	0,43
			888.668,99	0,87					
Namibia					Peru				
700.000	NAMIBIA INTERNATIONAL BONDS 5.500% 03/11/2021	USD	706.755,82	0,69	400.000	SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA 4.500% 18/09/2022	USD	402.709,72	0,39
			706.755,82	0,69				402.709,72	0,39
Mauritius					Georgien				
680.000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	677.351,22	0,66	385.000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	400.581,15	0,39
			677.351,22	0,66				400.581,15	0,39
Ukraine					Irland				
250.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2023	USD	254.377,17	0,25	380.000	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	380.814,42	0,37
400.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.994% 01/02/2024	USD	418.414,40	0,41				380.814,42	0,37
			672.791,57	0,66					
Luxemburg					Schweden				
400.000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	412.256,34	0,41	300.000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA VIA PKO FINANCE AB 4.630% 26/09/2022	USD	320.284,87	0,31
200.000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	204.020,04	0,20				320.284,87	0,31
			616.276,38	0,61					
Bahrain					Jordanien				
560.000	CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CO SPC 6.250% 14/11/2024	USD	600.940,40	0,59	310.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	309.336,34	0,30
			600.940,40	0,59				309.336,34	0,30
Südkorea					Thailand				
300.000	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO LTD 3.750% 25/07/2023	USD	325.259,47	0,32	300.000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	299.422,12	0,29
200.000	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD 2.625% 30/07/2025	USD	203.155,26	0,20				299.422,12	0,29
			528.414,73	0,52					
Ruanda					Ghana				
500.000	RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 6.625% 02/05/2023	USD	515.861,72	0,51	250.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 07/08/2023	USD	265.469,63	0,26
			515.861,72	0,51				265.469,63	0,26
Senegal					Indonesien				
500.000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 30/07/2024	USD	514.790,66	0,50	200.000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 4.750% 13/05/2025 EMTN	USD	220.561,48	0,22
			514.790,66	0,50				220.561,48	0,22
					Weißrussland				
					225.000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	212.534,86	0,21
								212.534,86	0,21
								96.948.994,74	94,99
Wertpapierbestand Gesamt								96.948.994,74	94,99

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swaps						
CDS REPUBLIC OF TURKEY 20/06/2024	Kauf	Floating	20/06/2024	USD	1.000.000,00	140.656,88
CDS REPUBLIC OF TURKEY 20/06/2024	Kauf	Floating	20/12/2024	USD	750.000,00	118.568,29
CDS REPUBLIC OF TURKEY 20/06/2024	Kauf	Floating	20/06/2024	USD	700.000,00	98.459,82
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	1.000.000,00	(26.059,26)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	1.000.000,00	(26.059,26)
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	1.000.000,00	(26.059,26)
						279.507,21

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

Devisentermingeschäft

7.217,73	EUR	8.641,90	USD	08/10/2020	8.641,90	(177,01)
					8.641,90	(177,01)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt **279.330,20**

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	96.948.994,74	94,99
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	279.330,20	0,27
Bankguthaben	4.388.990,23	4,30
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	443.750,70	0,44
Nettovermögen Gesamt	102.061.065,87	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	30.09.2020	USD	197.163.900,26	Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	-	
	30.09.2019	USD	136.783.161,88		30.09.2019	-	
	30.09.2018	USD	97.338.176,61		30.09.2018	1.349	
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I (USD)	30.09.2020	735	
					30.09.2019	128	
					30.09.2018	8.299	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	4.366	
	30.09.2019	EUR	-		30.09.2019	1.523	
	30.09.2018	EUR	4.534,68		30.09.2018	1.409	
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	4.135,23	Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	1.326	
	30.09.2019	USD	3.710,07		30.09.2019	2.112	
	30.09.2018	USD	3.264,00		30.09.2018	2.200	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	PLN	16.625,59	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	3.220	
	30.09.2019	PLN	15.166,83		30.09.2019	4.100	
	30.09.2018	PLN	13.565,54		30.09.2018	5.861	
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	320,37	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	10.223	
	30.09.2019	EUR	309,43		30.09.2019	20.761	
	30.09.2018	EUR	255,93		30.09.2018	22.390	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	304,68	Capitalisation R (USD)	30.09.2020	2.903	
	30.09.2019	EUR	295,02		30.09.2019	3.714	
	30.09.2018	EUR	245,60		30.09.2018	4.264	
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	2.076,54	Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	517	
	30.09.2019	USD	1.869,32		30.09.2019	702	
	30.09.2018	USD	1.658,00		30.09.2018	2.339	
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	248,59	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	2.991	
	30.09.2019	USD	223,22		30.09.2019	4.076	
	30.09.2018	USD	196,83		30.09.2018	6.650	
Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	HUF	51.679,17	Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	10.161	
	30.09.2019	HUF	46.383,85		30.09.2019	14.657	
	30.09.2018	HUF	37.470,97		30.09.2018	26.941	
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	1.895,82	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	1.096	
	30.09.2019	USD	1.714,81		30.09.2019	659	
	30.09.2018	USD	1.528,32		30.09.2018	-	
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	USD	177,20	Distribution P (USD)	30.09.2020	1.423	
	30.09.2019	USD	161,93		30.09.2019	1.923	
	30.09.2018	USD	145,79		30.09.2018	2.276	
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	EUR	110.076,97	Distribution R (USD)	30.09.2020	3.485	
	30.09.2019	EUR	106.121,89		30.09.2019	3.693	
	30.09.2018	EUR	-		30.09.2018	3.851	
Distribution P (USD)	30.09.2020	USD	1.332,92	Dividende			
	30.09.2019	USD	1.225,09		Distribution P (USD)	16.12.2019	USD 27,45
	30.09.2018	USD	1.101,08		Distribution R (USD)	16.12.2019	USD 6,15
Distribution R (USD)	30.09.2020	USD	237,22				
	30.09.2019	USD	218,66				
	30.09.2018	USD	196,83				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 (USD)	30.09.2020	0,26%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	0,28%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	0,35%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	0,60%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	0,60%
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	0,35%
Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	1,10%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	1,10%
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	2,10%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	0,16%
Distribution P (USD)	30.09.2020	0,60%
Distribution R (USD)	30.09.2020	0,35%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	90,75%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	196.314.041,04
Aktien		196.314.041,04
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	66.020,80
Optionsscheine und Bezugsrechte		66.020,80
Bankguthaben		780.914,62
Sonstige Vermögenswerte	4,16	1.525.720,99
Vermögenswerte Gesamt		198.686.697,45
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(530.146,82)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(992.650,37)
Devisentermingeschäfte		(992.650,37)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.522.797,19)
Nettovermögen am Ende des Jahres		197.163.900,26

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	3.824.827,09
Dividenden		3.824.695,08
Sonstige Erträge	11	132,01
Gesamtaufwendungen		(501.026,15)
Verwaltungsgebühren	5	(169.934,66)
Feste Servicegebühr	6	(290.732,83)
Overlay-Gebühren	7	(2.598,20)
Abonnementsteuer	10	(30.207,91)
Bankzinsen		(4.143,40)
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		(732,41)
Sonstige Ausgaben	12	(2.676,74)
Nettoergebnis der Anlagen		3.323.800,94
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		8.627.065,17
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(11.720.007,07)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		1.405.914,25
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(76.793,40)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.597.191,01
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.728.240,37)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		17.486.986,45
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(854.543,72)
Ergebnis		18.061.373,26
Zeichnungen		87.130.560,98
Rücknahmen		(44.740.267,22)
Ausschüttung		(70.928,64)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		136.783.161,88
Nettovermögen am Ende des Jahres		197.163.900,26

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
49.500	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	HKD	266.661,29	0,14	34.500	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	839.574,19	0,43
61.500	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	18.079.770,00	9,17	420.200	XIAOMI CORP - B	HKD	1.108.785,81	0,56
52.000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	537.445,16	0,27	238.162	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	377.371,53	0,19
2.500	AUTOHOME INC ADR	USD	240.000,00	0,12	21.000	YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	327.600,00	0,17
10.200	BAIDU INC ADR	USD	1.291.218,00	0,65	36.000	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	HKD	224.593,55	0,11
3.100	BAOZUN INC ADR	USD	100.719,00	0,05	85.500	3SBIO INC	HKD	96.201,29	0,05
350.000	BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	108.387,10	0,05	2.200	51JOB INC ADR	USD	171.578,00	0,09
6.400	CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	28.948,28	0,01	53.746.028,81 27,26				
65.000	CHINA EVERGRANDE GROUP	HKD	165.225,81	0,08	Taiwan				
5.800	CHINA LITERATURE LTD	HKD	43.369,03	0,02	7.000	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	53.777,36	0,03
49.000	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	53.931,61	0,03	230.000	ACER INC	TWD	196.947,72	0,10
142.000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	HKD	665.109,68	0,34	49.493	ADVANTECH CO LTD	TWD	497.288,27	0,25
124.000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	558.400,00	0,28	121.000	ASIA CEMENT CORP	TWD	173.382,36	0,09
24.000	CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	15.638,71	0,01	45.000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	393.878,19	0,20
22.000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	HKD	16.180,65	0,01	822.000	AU OPTRONICS CORP	TWD	317.878,60	0,15
230.219	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	HKD	281.609,82	0,14	41.000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	256.940,13	0,13
293.000	DALI FOODS GROUP CO LTD	HKD	178.824,52	0,09	224.000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	298.542,92	0,15
47.800	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	520.557,42	0,26	295	CHAILEASE HOLDING CO LTD /PREFERRED/ 1.650% 25/45/5725	TWD	1.017,56	0,00
164.000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	325.883,87	0,17	60.000	CHICONY ELECTRONICS CO LTD	TWD	174.228,30	0,09
72.000	GENSCRIPT BIOTECH CORP	HKD	117.801,29	0,06	706.000	CHIMEI INNOLUX CORP	TWD	228.410,33	0,12
58.000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	134.709,68	0,07	23.000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	TWD	15.763,76	0,01
54.000	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	HKD	262.335,48	0,13	839.000	CHINA STEEL CORP	TWD	592.415,92	0,29
8.800	IQIYI INC ADR	USD	198.704,00	0,10	206.000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	761.066,22	0,39
27.700	JD.COM INC ADR	USD	2.149.797,00	1,09	191.000	COMPAL ELECTRONICS INC	TWD	125.631,86	0,06
28.000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	14.270,97	0,01	540.000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	343.070,23	0,17
205.000	KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS LTD	HKD	280.387,10	0,14	122.000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	796.146,67	0,40
80.000	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	HKD	206.451,61	0,10	397.373	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	351.244,69	0,18
30.000	KINGSOFT CORP LTD	HKD	149.612,90	0,08	52.000	FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	TWD	109.522,82	0,06
6.500	KWG PROPERTY HOLDING LTD	HKD	11.087,74	0,01	24.480	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	146.650,09	0,07
199.000	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	HKD	143.793,55	0,07	161.930	FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	114.897,50	0,06
95.500	LI NING CO LTD - B	HKD	443.612,90	0,22	174.000	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	251.729,85	0,13
31.000	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD	HKD	48.880,00	0,02	10.000	GIANT MANUFACTURING CO LTD	TWD	94.088,81	0,05
69.500	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	HKD	390.096,77	0,20	9.393	HWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	92.431,63	0,05
119.300	MEITUAN DIANPING - B	HKD	3.722.160,00	1,89	558.000	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	1.491.236,79	0,76
2.700	NETEASE INC ADR	USD	1.227.609,00	0,62	20.000	HOTAI MOTOR CO LTD	TWD	444.030,11	0,23
5.000	NOAH HOLDINGS LTD ADR	USD	130.350,00	0,07	198.000	INVENTEC CORP	TWD	153.480,42	0,08
10.200	PINDUODUO INC ADR	USD	756.330,00	0,38	171.000	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TWD	272.187,69	0,14
12.000	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	153.677,42	0,08	61.000	MEDIATEK INC	TWD	1.278.468,34	0,65
38.000	SEAZEN GROUP LTD	HKD	32.263,23	0,02	442.000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	424.266,28	0,22
140.500	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	HKD	328.498,06	0,17	62.000	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	TWD	284.717,91	0,14
53.900	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	HKD	907.606,45	0,46	101.000	NANYA TECHNOLOGY CORP	TWD	200.521,37	0,10
51.500	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	212.645,16	0,11	10.000	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	TWD	118.603,69	0,06
1.000	SILERGY CORP	TWD	58.870,24	0,03	31.000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	284.182,72	0,14
58.000	SOHO CHINA LTD	HKD	15.641,29	0,01	137.000	PEGATRON CORP	TWD	301.795,46	0,15
98.000	SSY GROUP LTD	HKD	55.638,71	0,03	91.000	POU CHEN CORP	TWD	82.164,56	0,04
37.300	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	569.366,45	0,29	77.000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	229.442,03	0,12
17.300	TAL EDUCATION GROUP ADR	USD	1.315.492,00	0,67	29.000	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	263.345,07	0,13
186.800	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	12.328.800,00	6,25	93.000	SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK LTD/THE	TWD	124.751,40	0,06
24.400	TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	HKD	44.392,26	0,02	112.000	SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	TWD	159.712,73	0,08
19.000	VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	USD	297.160,00	0,15	111.460	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	75.045,58	0,04
492.000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	341.543,23	0,18	87.000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	290.180,24	0,15
2.000	WEIBO CORP ADR	USD	72.860,00	0,04	811.000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	12.124.956,84	6,15
					226.000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	487.708,03	0,25
					490.000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	483.029,49	0,24
					55.000	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	TWD	182.497,76	0,09
					12.000	WIN SEMICONDUCTORS CORP	TWD	118.707,27	0,06
					71.000	WINBOND ELECTRONICS CORP	TWD	34.198,26	0,02
					301.000	WISTRON CORP	TWD	309.709,27	0,16

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
16.000	YAGEO CORP	TWD	194.185,48	0,10	42.700	FOUNDER SECURITIES CO LTD	CNH	52.853,54	0,03
230.880	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	141.898,49	0,07	51.900	FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	CNH	103.933,07	0,05
			26.941.975,07	13,66	9.300	GLODON CO LTD	CNH	99.971,27	0,05
China					41.300	GOERTEK INC	CNH	246.048,51	0,12
1.070.800	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	CNH	500.189,50	0,25	40.300	GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI - A	CNH	316.518,57	0,16
1.141.000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	356.286,45	0,18	76.000	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	63.251,61	0,03
27.983	AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	CNH	212.028,04	0,11	41.600	GUANGZHOU BAIYUN INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	CNH	83.429,26	0,04
902.000	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	HKD	183.891,61	0,09	14.400	GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	CNH	64.060,83	0,03
131.500	BAIC MOTOR CORP LTD - H	HKD	53.448,39	0,03	10.600	GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS GROUP INC CO	CNH	18.275,05	0,01
552.200	BANK OF CHINA LTD	CNH	260.383,42	0,13	32.400	GUOSEN SECURITIES CO LTD	CNH	64.214,67	0,03
3.217.000	BANK OF CHINA LTD - H	HKD	996.232,26	0,51	7.000	GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD	CNH	18.814,38	0,01
683.000	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD - H	HKD	327.840,00	0,17	109.800	GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD - H	HKD	152.161,55	0,08
61.700	BANK OF NINGBO CO LTD	CNH	286.211,34	0,15	83.600	HAITONG SECURITIES CO LTD	HKD	70.763,35	0,04
126.000	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - H	HKD	75.600,00	0,04	23.000	HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO LTD	CNH	110.792,33	0,06
14.400	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	114.371,60	0,06	9.282	HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC TECHNOLOGY INC	CNH	65.583,88	0,03
14.000	BEIJING SHUI INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	CNH	79.012,13	0,04	9.200	HUADONG MEDICINE CO LTD	CNH	33.485,11	0,02
3.100	BEIJING TIANAN BIOLOGICAL PRODUCTS CORP LTD	CNH	18.157,91	0,01	8.800	HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING INC	CNH	73.900,65	0,04
1.100	BGI GENOMICS CO LTD	CNH	23.333,04	0,01	34.800	HUATAI SECURITIES CO LTD	CNH	105.277,40	0,05
103.600	BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	CNH	74.956,31	0,04	99.400	HUATAI SECURITIES CO LTD - H	HKD	162.374,71	0,08
3.200	CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP INC	CNH	174.299,40	0,09	18.100	HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD	CNH	66.411,74	0,03
53.168	CHINA CITIC BANK CORP LTD	CNH	39.564,77	0,02	14.600	IFLYTEK CO LTD	CNH	73.728,25	0,04
242.000	CHINA CITIC BANK CORP LTD - H	HKD	93.365,16	0,05	559.200	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	CNH	405.414,44	0,21
70.000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD - H	HKD	41.006,45	0,02	2.287.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1.186.289,03	0,60
162.400	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	CNH	147.172,98	0,07	92.700	INDUSTRIAL BANK CO LTD	CNH	220.333,76	0,11
3.362.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	2.177.708,39	1,11	75.100	INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD - A	CNH	426.056,91	0,22
534.000	CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD - H	HKD	168.123,87	0,09	188.000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD - H	HKD	189.212,90	0,10
91.000	CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD - H	HKD	51.077,42	0,03	30.800	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	CNH	407.653,07	0,21
19.300	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	CNH	126.357,37	0,06	64.200	JINDUICHENG MOLYBDENUM CO LTD	CNH	56.099,20	0,03
307.000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	686.887,74	0,35	1.000	LAOBAIXING PHARMACY CHAIN JSC	CNH	12.227,58	0,01
73.500	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	CNH	389.903,19	0,20	49.100	LEGEND HOLDINGS CORP - H	HKD	59.680,26	0,03
168.000	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - H	HKD	792.309,68	0,40	5.400	LENS TECHNOLOGY CO LTD	CNH	25.558,55	0,01
21.600	CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL ZONE HOLDINGS CO LTD	CNH	48.220,68	0,02	8.400	LIAONING CHENG DA CO LTD	CNH	28.815,70	0,01
87.100	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	CNH	68.023,81	0,03	27.200	LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	CNH	300.645,71	0,15
10.500	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD - H	HKD	5.500,65	0,00	100	MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD	CNH	208,95	0,00
387.000	CHINA MOLYBDENUM CO LTD - H	HKD	136.823,23	0,07	27.800	NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	HKD	103.487,74	0,05
224.000	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO LTD - H	HKD	282.673,55	0,14	20.000	NEW HOPE LIUHE CO LTD	CNH	81.635,06	0,04
812.000	CHINA OILFIELD SERVICES LTD - H	HKD	563.685,16	0,29	9.700	NINESTAR CORP	CNH	40.736,48	0,02
29.600	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	CNH	136.129,56	0,07	8.620	OPPEIN HOME GROUP INC	CNH	136.890,12	0,07
118.200	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD - H	HKD	334.010,32	0,17	289.000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	85.394,84	0,04
409.000	CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD - H	HKD	134.046,45	0,07	354.000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	246.201,29	0,12
7.400	CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL CO LTD	CNH	27.893,26	0,01	64.000	PING AN BANK CO LTD	CNH	143.064,70	0,07
112.000	CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO LTD	HKD	46.245,16	0,02	25.200	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	CNH	283.181,11	0,14
1.568.000	CHINA TOWER CORP LTD	HKD	271.112,26	0,14	230.500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	2.364.483,87	1,20
237.500	CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD	CNH	169.735,35	0,09	43.900	POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD	CNH	102.791,06	0,05
33.100	CHINA VANKE CO LTD	CNH	136.666,81	0,07	577.000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - H	HKD	241.967,74	0,12
86.000	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	262.438,71	0,13	125.000	QINGDAO HAIER CO LTD - A	CNH	401.912,68	0,20
3.800	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	CNH	78.006,87	0,04	53.400	SAIC MOTOR CORP LTD	CNH	150.530,04	0,08
55.500	CITIC SECURITIES CO LTD	CNH	245.592,59	0,12	65.000	SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD	CNH	238.399,42	0,12
78.500	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	174.421,94	0,09	17.500	SEAZEN HOLDINGS CO LTD	CNH	90.152,22	0,05
9.900	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	305.185,45	0,15	124.000	SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER CO LTD - H	HKD	247.040,00	0,13
112.294	COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD	CNH	116.988,43	0,06	5.700	SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	CNH	41.248,84	0,02
417.000	CRRC CORP LTD - H	HKD	165.723,87	0,08	20.000	SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	HKD	82.967,74	0,04
15.700	DONG-E-E-JIAO CO LTD	CNH	91.868,47	0,05	24.000	SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	CNH	243.243,00	0,12
2.100	EVE ENERGY CO LTD	CNH	15.317,63	0,01	121.300	SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GROUP CO LTD	CNH	74.714,35	0,04
					6.000	SHANGHAI JAHWA UNITED CO LTD	CNH	33.331,86	0,02
					24.200	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD - H	HKD	40.468,65	0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
82.596	SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD	CNH	114.285,61	0,06	2.130	LG CHEM LTD	KRW	1.191.124,41	0,60
2.700	SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	CNH	138.455,42	0,07	26.856	LG DISPLAY CO LTD	KRW	352.492,18	0,18
117.200	SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO LTD	CNH	117.091,20	0,06	11.402	LG ELECTRONICS INC	KRW	894.025,99	0,45
268.000	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL CO LTD - H	HKD	48.758,71	0,02	515	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	637.640,02	0,32
94.000	SINOPHARM GROUP CO LTD - H	HKD	197.218,06	0,10	200	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD - PREF	KRW	121.077,38	0,06
106.600	SUNING.COM CO LTD	CNH	142.943,87	0,07	2.253	LG INNOTEK CO LTD	KRW	298.601,97	0,15
5.500	TIANMA MICROELECTRONICS CO LTD	CNH	11.970,44	0,01	13.036	LG UPLUS CORP	KRW	128.186,40	0,07
112.000	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD - H	HKD	239.029,68	0,12	2.087	LOTTE SHOPPING CO LTD	KRW	140.085,08	0,07
7.840	UNISPLENDOR CORP LTD	CNH	29.378,48	0,01	6.452	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	KRW	46.783,21	0,02
27.700	UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUSTRIAL SHANGHAI CO LTD	CNH	104.166,34	0,05	5.042	NAVER CORP	KRW	1.278.283,88	0,65
2.600	VENUSTECH GROUP INC	CNH	13.229,30	0,01	792	NCSOFT CORP	KRW	545.833,26	0,28
59.700	WEICHAI POWER CO LTD	CNH	132.836,74	0,07	872	NETMARBLE CORP	KRW	123.772,55	0,06
37.000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	74.095,48	0,04	4.081	NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	KRW	31.894,26	0,02
45.460	WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD	CNH	130.894,36	0,07	5.523	POSCO	KRW	925.616,08	0,47
22.590	WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD	CNH	115.075,42	0,06	5.399	SAMSUNG C&T CORP	KRW	484.732,79	0,25
4.200	XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD - H	HKD	3.663,48	0,00	5.245	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	623.390,34	0,32
51.500	YONGHUI SUPERSTORES CO LTD	CNH	59.420,45	0,03	17.764	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	160.248,14	0,08
9.230	YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD	CNH	51.969,16	0,03	2.188	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	KRW	340.501,07	0,17
11.685	YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD	CNH	175.559,97	0,09	32.830	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	KRW	149.622,83	0,07
6.400	ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD - A	CNH	229.469,37	0,12	7.753	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	404.389,06	0,21
14.200	ZHEJIANG SUPOR CO LTD	CNH	165.303,63	0,08	2.858	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	1.059.378,37	0,54
8.100	ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD	HKD	40.029,68	0,02	3.552	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	514.804,62	0,26
35.100	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	HKD	117.301,94	0,06	4.975	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	KRW	130.171,01	0,07
121.400	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	116.544,00	0,06	19.011	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	448.656,35	0,23
12.500	360 SECURITY TECHNOLOGY INC	CNH	30.484,21	0,02	26.795	SK HYNIX INC	KRW	1.924.566,05	0,98
			25.703.092,23	13,04	4.600	SK INNOVATION CO LTD	KRW	546.729,37	0,28
					1.885	SK TELECOM CO LTD	KRW	383.608,38	0,19
					9.912	S-OIL CORP	KRW	437.331,51	0,22
					8.904	WOORI FINANCIAL GROUP INC	KRW	65.323,92	0,03
								21.644.014,86	10,98
	Südkorea					Indien			
1.990	AMOREPACIFIC CORP	KRW	279.059,43	0,14	15.718	ASIAN PAINTS LTD	INR	422.157,61	0,21
1.148	AMOREPACIFIC CORP - PREF	KRW	56.835,57	0,03	6.986	AVENUE SUPERMARTS LTD - A	INR	207.080,27	0,11
3.900	AMOREPACIFIC GROUP	KRW	163.069,69	0,08	49.930	AXIS BANK LTD	INR	286.836,95	0,15
1.466	BGF RETAIL CO LTD	KRW	154.810,60	0,08	5.410	BAJAJ AUTO LTD	INR	211.032,53	0,11
2.131	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	159.802,22	0,08	59.209	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	282.282,00	0,14
4.099	CELLTRION INC	KRW	902.516,03	0,46	70.704	BHARTI AIRTEL LTD	INR	402.154,16	0,20
552	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	186.438,65	0,09	5.709	BHARTI INFRAEL LTD	INR	13.483,24	0,01
1.329	CJ CORP	KRW	92.274,31	0,05	2.444	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	125.727,87	0,06
2.911	CJ ENM CO LTD	KRW	354.198,63	0,18	1.328	COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	INR	25.822,02	0,01
5.151	COWAY CO LTD	KRW	349.272,60	0,18	23.813	DABUR INDIA LTD	INR	164.541,44	0,08
1.774	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	KRW	117.407,10	0,06	2.860	DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	118.307,40	0,06
3.188	DONGBU INSURANCE CO LTD	KRW	123.213,00	0,06	5.485	DR REDDY'S LABORATORIES LTD	INR	385.243,56	0,20
3.487	DOOSAN BOBCAT INC	KRW	80.205,47	0,04	920	EICHER MOTORS LTD	INR	27.308,21	0,01
175	DOUZONE BIZON CO LTD	KRW	15.637,02	0,01	92.185	GAIL INDIA LTD	INR	107.765,74	0,05
3.418	GS ENGINEERING & CONSTRUCTION CORP	KRW	70.581,19	0,04	11.906	GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	116.986,37	0,06
13.022	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	312.884,31	0,16	68.409	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	751.034,02	0,38
8.531	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	KRW	229.778,97	0,12	1.028	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	INR	31.600,76	0,02
24.542	HANON SYSTEMS	KRW	259.165,20	0,13	30.570	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	231.574,59	0,12
2.007	HLB INC	KRW	177.961,44	0,09	2.383	HERO MOTOCORP LTD	INR	101.624,71	0,05
850	HONAM PETROCHEMICAL CORP	KRW	142.817,44	0,07	60.523	HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	143.104,33	0,07
1.920	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	236.408,72	0,12	62.141	HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	INR	151.183,38	0,08
841	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	KRW	156.766,14	0,08	33.474	HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	936.890,89	0,48
2.354	HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	KRW	44.986,66	0,02	44.162	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	1.037.310,19	0,53
3.721	HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	731.791,36	0,37	139.220	ICICI BANK LTD	INR	667.040,80	0,34
8.543	HYUNDAI STEEL CO	KRW	179.698,85	0,09	9.101	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	INR	159.119,48	0,08
20.559	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	140.810,25	0,07	6.614	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	INR	37.561,21	0,02
2.332	KAKAO CORP	KRW	726.818,30	0,37	321.379	INDIAN OIL CORP LTD	INR	321.901,71	0,16
14.931	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	479.400,64	0,24	138.284	INSYS LTD	INR	1.885.520,52	0,96
1.652	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	KRW	102.411,29	0,05	24.948	JSW STEEL LTD	INR	93.123,87	0,05
3.226	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	KRW	228.123,30	0,12					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
						Russland			
5.803	LUPIN LTD	INR	79.136,47	0,04					
14.929	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	122.752,48	0,06	560.810	ALROSA PJSC	USD	533.122,25	0,27
16.605	MARICO LTD	INR	81.145,74	0,04	84.202	CHEREPOVETS SEVERSTAL	USD	1.075.511,30	0,55
1.961	NESTLE INDIA LTD	INR	423.217,71	0,21	12.960	MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS 5.250% 22/03/2169	USD	193.363,20	0,10
3.301	PIRAMAL ENTERPRISES LTD	INR	55.863,77	0,03	1.180.000	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS PJSC	USD	587.025,22	0,30
126.757	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	279.353,32	0,14	140.030	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	USD	264.121,93	0,13
7.357	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	133.713,33	0,07	500.220	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	USD	1.106.783,27	0,56
102.036	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	3.085.420,38	1,56	1.159	POLYUS PJSC 4.250% 29/54/4829	USD	242.699,05	0,12
13.706	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	INR	150.119,53	0,08	599.330	SBERBANK OF RUSSIA	USD	1.760.889,68	0,89
452	SHREE CEMENT LTD	INR	123.659,49	0,06	744.690.000	VTB BANK PJSC	USD	330.642,36	0,17
33.088	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	INR	224.503,29	0,11				6.094.158,26	3,09
42.573	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	1.432.756,29	0,73					
45.038	TATA MOTORS LTD	INR	81.432,22	0,04		Südafrika			
21.933	TATA STEEL LTD	INR	106.632,79	0,05	13.610	ABSA GROUP LTD	ZAR	72.880,41	0,04
29.787	TECH MAHINDRA LTD	INR	318.762,89	0,16	18.688	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	ZAR	133.639,37	0,07
12.788	TITAN CO LTD	INR	207.488,68	0,11	27.015	BID CORP LTD	ZAR	418.295,21	0,21
5.141	ULTRATECH CEMENT LTD	INR	280.824,86	0,14	20.631	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	170.824,19	0,09
11.005	UPL LTD	INR	74.766,28	0,04	4.996	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	310.716,46	0,16
133.212	WIPRO LTD	INR	565.582,26	0,29	11.720	CLICKS GROUP LTD	ZAR	156.217,48	0,08
5.506	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LTD	INR	15.671,73	0,01	28.644	DISCOVERY LTD	ZAR	219.672,69	0,11
			17.288.123,34	8,77	199.380	FIRSTRAND LTD	ZAR	492.831,98	0,25
	Brasilien				56.069	GOLD FIELDS LTD	ZAR	683.315,73	0,35
38.600	ATACADAO SA	BRL	140.321,30	0,07	336.563	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	247.176,06	0,13
130.400	BANCO BRADESCO SA	BRL	416.895,03	0,21	54.102	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	471.835,61	0,24
82.900	BANCO BRADESCO SA - PREF	BRL	285.479,16	0,14	78.770	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS LTD	ZAR	80.564,52	0,04
10.400	BANCO BTG PACTUAL SA	BRL	134.417,94	0,07	141.889	MOMENTUM METROPOLITAN HOLDINGS	ZAR	131.851,29	0,07
35.900	BANCO DO BRASIL SA	BRL	188.657,40	0,10	27.311	MULTI CHOICE GROUP LTD	ZAR	158.610,11	0,08
30.000	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	148.817,07	0,08	11.254	NEDBANK GROUP LTD	ZAR	67.989,54	0,03
34.900	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	150.275,97	0,08	390.983	OLD MUTUAL LTD	ZAR	242.840,76	0,11
20.700	BRASKEM SA -PREF A	BRL	76.351,78	0,04	120.834	SANLAM LTD	ZAR	376.628,28	0,19
13.792	B2W CIA DIGITAL	BRL	220.174,78	0,11	36.435	SASOL LTD	ZAR	283.026,56	0,14
96.600	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	942.785,97	0,48	91.711	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	594.032,16	0,30
72.300	CCR SA	BRL	162.520,91	0,08	52.558	VODACOM GROUP LTD	ZAR	388.418,74	0,20
1.500	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO	BRL	18.559,55	0,01	133.679	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD/SOUTH AFRICA	ZAR	282.505,08	0,14
83.707	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS - PREF	BRL	149.995,13	0,08				5.983.872,23	3,03
103.000	COGNA EDUCACAO	BRL	94.658,87	0,05		Malaysia			
40.800	COSAN SA	BRL	494.613,45	0,25	19.200	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	MYR	148.314,28	0,08
17.900	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	BRL	128.141,83	0,06	81.300	HAP SENG CONSOLIDATED BHD	MYR	139.690,05	0,07
91.300	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	343.076,58	0,17	63.700	HARTA LEAG HOLDINGS BHD	MYR	248.331,13	0,13
12.200	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	BRL	134.500,97	0,07	21.500	HONG LEONG BANK BHD	MYR	77.814,94	0,04
24.300	HYPERA SA	BRL	128.560,71	0,07	119.300	IHH HEALTHCARE BHD	MYR	149.286,49	0,08
55.830	IRB BRASIL RESSEGUROS S/A	BRL	74.189,73	0,04	86.800	IOI CORP BHD	MYR	93.160,39	0,05
197.900	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - PREF	BRL	789.991,93	0,40	49.465	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	MYR	271.399,83	0,14
29.300	LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	294.588,08	0,15	40.300	MALAYAN BANKING BHD	MYR	70.019,49	0,04
47.500	LOJAS AMERICANAS SA - PREF	BRL	239.250,77	0,12	161.100	MISC BHD	MYR	290.759,23	0,15
42.900	LOJAS RENNER SA	BRL	301.783,04	0,15	4.900	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	166.733,25	0,08
37.600	MAGAZINE LUIZA SA	BRL	595.041,21	0,30	236.400	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	319.144,27	0,15
25.800	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	BRL	88.937,90	0,05	154.200	PETRONAS DAGANGAN BHD	MYR	732.501,02	0,37
56.500	RAIA DROGASIL SA	BRL	234.763,02	0,12	206.700	PETRONAS GAS BHD	MYR	816.752,26	0,41
54.500	RUMO SA	BRL	184.295,08	0,09	80.400	PUBLIC BANK BHD	MYR	303.761,28	0,15
20.400	SUL AMERICA SA	BRL	143.432,83	0,07	166.000	SIME DARBY PLANTATION BHD	MYR	201.732,64	0,10
30.100	SUZANO SA	BRL	243.247,97	0,12	36.200	SUPERMAX CORP BHD	MYR	73.349,54	0,04
16.000	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	123.254,89	0,06	107.100	TOP GLOVE CORP BHD	MYR	213.916,50	0,11
55.900	TIM PARTICIPACOES SA	BRL	129.523,73	0,07				4.316.666,59	2,19
123.600	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	BRL	422.565,98	0,21		Thailand			
48.500	WEG SA	BRL	565.329,24	0,29	47.200	ADVANCED INFO SERVICE PCL	THB	254.712,43	0,13
			8.788.999,80	4,46	261.000	AIRPORTS OF THAILAND PCL	THB	465.372,78	0,24
					539.500	ASSET WORLD CORP PCL	THB	59.589,74	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
287.400	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL - F	THB	175.954,56	0,09	315.100	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	IDR	120.174,23	0,06
65.400	BANGKOK EXPRESSWAY & METRO PCL	THB	17.646,39	0,01	47.700	INDOFOOD CBP SUKSES MAKUMR TBK PT	IDR	32.296,88	0,02
232.400	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	THB	205.355,42	0,10	410.100	KALBE FARMA TBK PT	IDR	42.718,75	0,02
243.500	CP ALL PCL	THB	462.986,19	0,23	1.368.400	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	235.423,66	0,12
81.600	ENERGY ABSOLUTE PCL	THB	101.074,56	0,05	212.100	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	115.457,66	0,06
598.800	HOME PRODUCT CENTER PCL	THB	272.117,40	0,14	261.800	UNITED TRACTORS TBK PT	IDR	401.145,16	0,20
114.700	INDORAMA VENTURES PCL	THB	76.376,17	0,04				2.382.698,99	1,21
51.600	INTOUCH HOLDINGS PCL	THB	83.455,62	0,04					
3.020.800	IRPC PCL	THB	183.035,46	0,10					
55.900	KASIKORN BANK PCL	THB	135.835,90	0,07					
222.258	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	140.281,18	0,07					
128.400	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL	THB	159.043,79	0,08					
46.100	SIAM CEMENT PCL/THE - REG	THB	468.456,02	0,24					
18.600	SIAM COMMERCIAL BANK PCL/THE	THB	38.153,85	0,02					
258.400	THAI OIL PCL	THB	260.948,32	0,13					
			3.560.395,78	1,81					
	Mexiko								
1.068.400	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	668.362,52	0,33					
32.500	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	140.315,73	0,07					
888.400	CEMEX SAB DE CV	MXN	337.640,90	0,17					
58.500	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	MXN	237.543,01	0,12					
20.800	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE CV	MXN	16.450,99	0,01					
15.920	GRUMA SAB DE CV - B	MXN	176.466,21	0,09					
20.400	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	MXN	163.933,73	0,08					
10.465	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV - B	MXN	121.641,12	0,06					
92.500	GRUPO BIMBO SAB DE CV	MXN	172.381,46	0,09					
43.700	GRUPO CARSO SAB DE CV	MXN	89.178,62	0,05					
57.200	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	197.932,48	0,10					
19.300	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	MXN	30.546,73	0,02					
57.900	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	MXN	101.187,14	0,05					
268.900	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	644.485,42	0,33					
			3.098.066,06	1,57					
	Hongkong								
128.000	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	HKD	70.523,87	0,04					
176.500	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	441.819,35	0,22					
248.000	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	127.360,00	0,06					
6.200	CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	HKD	9.424,00	0,00					
70.000	CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE HOLDINGS CO LTD	HKD	29.264,52	0,01					
460.000	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	HKD	299.741,94	0,16					
208.000	CITIC LTD	HKD	152.712,26	0,08					
236.800	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	458.322,58	0,23					
69.500	FOSUN INTERNATIONAL LTD	HKD	80.709,68	0,04					
33.000	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	HKD	125.825,81	0,06					
528.000	LENOVO GROUP LTD	HKD	348.139,35	0,19					
163.728	SHENZHEN INVESTMENT LTD	HKD	47.745,20	0,02					
42.500	SINOTRUK HONG KONG LTD	HKD	108.909,68	0,06					
8.000	VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	26.219,35	0,01					
118.000	WHARF HOLDINGS LTD/THE	HKD	234.781,94	0,12					
			2.561.499,53	1,30					
	Indonesien								
464.800	ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT	IDR	49.822,31	0,03					
977.900	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	293.107,12	0,15					
358.700	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	653.277,55	0,33					
202.300	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	67.433,33	0,03					
1.335.000	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	272.741,94	0,14					
1.866.600	BARITO PACIFIC TBK PT	IDR	99.100,40	0,05					
	Polen								
1.576	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	20.511,42	0,01					
1.924	CD PROJEKT SA	PLN	208.207,12	0,11					
23.487	GRUPA LOTOS SA	PLN	209.517,15	0,11					
19.373	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	591.258,94	0,30					
48	LPP SA	PLN	81.565,30	0,04					
28.619	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	339.384,99	0,17					
556.206	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	PLN	726.196,00	0,36					
			2.176.640,92	1,10					
	Bermuda								
164.000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	399.525,16	0,20					
128.000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	120.072,26	0,06					
120.400	CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	341.780,65	0,17					
68.000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	303.587,10	0,15					
836.000	GOME RETAIL HOLDINGS LTD	HKD	110.028,39	0,07					
99.000	HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	HKD	357.677,42	0,18					
39.000	LUYE PHARMA GROUP LTD	HKD	22.645,16	0,01					
64.892	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	102.822,42	0,05					
			1.758.138,56	0,89					
	Philippinen								
9.740	AYALA CORP	PHP	138.425,33	0,07					
481.190	AYALA LAND INC	PHP	294.788,43	0,14					
43.200	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	PHP	57.029,70	0,03					
89.760	BDO UNIBANK INC	PHP	159.690,59	0,08					
1.325	GLOBE TELECOM INC	PHP	56.848,18	0,03					
84.840	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	191.975,00	0,10					
403.700	MEGAWORLD CORP	PHP	24.648,35	0,01					
1.975	PLDT INC	PHP	54.548,78	0,03					
81.030	PUREGOLD PRICE CLUB INC	PHP	81.899,13	0,04					
12.920	SM INVESTMENTS CORP	PHP	234.521,45	0,12					
213.000	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	129.170,79	0,07					
49.460	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	136.708,75	0,07					
			1.560.254,48	0,79					
	Vereinigte Arabische Emirate								
117.643	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	AED	180.957,20	0,09					
333.310	ALDAR PROPERTIES PJSC	AED	182.391,98	0,09					
438.591	EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	333.138,83	0,18					
110.378	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	AED	500.632,29	0,25					
117.316	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	AED	358.992,10	0,18					
			1.556.112,40	0,79					
	Katar								
544.254	OOREDOO QPSC	QAR	1.000.016,28	0,51					
111.409	QATAR FUEL QSC	QAR	541.592,78	0,27					
			1.541.609,06	0,78					
	Chile								
126.562	AGUAS ANDINAS SA - A	CLP	35.342,64	0,02					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
113.470	EMPRESAS COPEC SA	CLP	848.050,77	0,43
2.580.778	ENEL AMERICAS SA	CLP	334.136,42	0,17
19.750	SACI FALABELLA	CLP	57.659,11	0,03
			1.275.188,94	0,65
Türkei				
23.961	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	216.465,88	0,11
203.711	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	250.138,70	0,13
9.157	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	104.000,77	0,05
87.184	KOC HOLDING AS	TRY	166.013,03	0,08
68.760	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	135.660,91	0,07
120.397	TURKIYE IS BANKASI AS - C	TRY	83.607,40	0,04
			955.886,69	0,48
Kolumbien				
7.363	BANCOLOMBIA SA	COP	46.382,31	0,02
37.249	BANCOLOMBIA SA - PREF	COP	238.704,40	0,12
80.163	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	COP	423.864,45	0,22
			708.951,16	0,36
Niederlande				
12.263	X 5 RETAIL GROUP NV -GDR REG	USD	453.731,00	0,23
			453.731,00	0,23
Jersey				
18.698	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC 5.125% 24/09/2027	USD	452.491,60	0,23
			452.491,60	0,23
Ägypten				
77.702	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	327.866,94	0,17
268.808	ELSEWEDY ELECTRIC CO	EGP	115.983,15	0,06
			443.850,09	0,23
Griechenland				
26.193	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	378.104,37	0,19
			378.104,37	0,19
Luxemburg				
2.000	GLOBANT SA 7.650% 97/46/6397	USD	358.440,00	0,18
			358.440,00	0,18
Ungarn				
7.337	OTP BANK NYRT	HUF	221.267,59	0,11
811	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	17.151,99	0,01
			238.419,58	0,12
Singapur				
29.900	BOC AVIATION LTD	HKD	203.320,00	0,10
			203.320,00	0,10
Insel Man				
31.577	NEPI ROCKCASTLE PLC	ZAR	130.624,28	0,07
			130.624,28	0,07
Tschechische Republik				
603	KOMERCNI BANKA AS	CZK	12.686,36	0,01
			12.686,36	0,01
			196.314.041,04	99,57

Wertpapierbestand Gesamt 196.314.041,04 99,57

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

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

Devisentermingeschäfte

Stückzahl/ Nominal	Währung	Marktwert in USD	% NIW
8.530,85 USD	32.906,48 PLN	05/10/2020	8.530,85 19,81
1.059.757,29 USD	4.153.487,67 PLN	08/10/2020	1.059.757,29 (14.520,48)
75.079.155,16 PLN	20.396.978,87 USD	08/10/2020	20.396.978,87 (978.149,70)
			21.465.267,01 (992.650,37)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD
6.497	SIAM CEMENT RIGHTS 31/12/2049	THB	66.020,80
			66.020,80

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (926.629,57)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

	Marktwert in USD	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	196.314.041,04	99,57
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(926.629,57)	(0,47)
Bankguthaben	780.914,62	0,40
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	995.574,17	0,50
Nettovermögen Gesamt	197.163.900,26	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	205.342.749,48	Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	USD	237,70
	30.09.2019	EUR	459.590.128,09		30.09.2019	USD	217,10
	30.09.2018	EUR	374.116.724,59		30.09.2018	USD	232,94
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	EUR	6.296,11
					30.09.2019	EUR	5.978,53
					30.09.2018	EUR	5.820,19
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	7.058,70	Distribution N (EUR)	30.09.2020	EUR	843,36
	30.09.2019	EUR	6.760,61		30.09.2019	EUR	838,01
	30.09.2018	EUR	6.637,69		30.09.2018	EUR	854,58
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	73,42	Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	781,80
	30.09.2019	USD	65,38		30.09.2019	EUR	783,62
	30.09.2018	USD	68,39		30.09.2018	EUR	806,17
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	164.954,78	Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	229,92
	30.09.2019	CZK	158.318,95		30.09.2019	EUR	228,69
	30.09.2018	CZK	153.368,76		30.09.2018	EUR	233,41
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	PLN	29.874,25	Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	USD	217,56
	30.09.2019	PLN	28.423,22		30.09.2019	USD	204,75
	30.09.2018	PLN	27.430,83		30.09.2018	USD	230,11
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	295,59	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	USD	211,75
	30.09.2019	EUR	283,64		30.09.2019	USD	201,37
	30.09.2018	EUR	279,01		30.09.2018	USD	228,74
Capitalisation N (USD)	30.09.2020	USD	111,39	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	USD	99,37				
	30.09.2018	USD	104,14				
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	278,92	Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		6.310
	30.09.2019	EUR	269,92		30.09.2019		9.083
	30.09.2018	EUR	267,73		30.09.2018		10.079
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	105,06	Capitalisation I (USD)	30.09.2020		270.854
	30.09.2019	USD	94,53		30.09.2019		302.595
	30.09.2018	USD	99,91		30.09.2018		331.110
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	246,79	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2020		1.158
	30.09.2019	EUR	237,06		30.09.2019		1.158
	30.09.2018	EUR	233,41		30.09.2018		1.066
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	-	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020		1.637
	30.09.2019	USD	-		30.09.2019		1.970
	30.09.2018	USD	217,80		30.09.2018		3.520
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	1.046,13	Capitalisation N (EUR)	30.09.2020		252.785
	30.09.2019	EUR	1.017,46		30.09.2019		228.506
	30.09.2018	EUR	1.014,36		30.09.2018		172.744
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	58,33	Capitalisation N (USD)	30.09.2020		2.823
	30.09.2019	USD	52,75		30.09.2019		2.772
	30.09.2018	USD	56,03		30.09.2018		3.910
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	1.129,00	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		20.756
	30.09.2019	CZK	1.100,52		30.09.2019		21.908
	30.09.2018	CZK	1.082,58		30.09.2018		23.204

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Dividende

Anzahl der Anteile			Dividende			
			Distribution N (EUR)	16.12.2019	EUR	30,25
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	173.640	Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	28,35
	30.09.2019	195.594				
	30.09.2018	208.730	Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	8,25
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	184	Distribution X (M) (USD)	02.09.2020	USD	0,68
	30.09.2019	184				
	30.09.2018	303	Distribution X (M) (USD)	04.08.2020	USD	0,68
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	-	Distribution X (M) (USD)	02.07.2020	USD	0,68
	30.09.2019	-				
	30.09.2018	243	Distribution X (M) (USD)	02.06.2020	USD	0,68
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	669	Distribution X (M) (USD)	05.05.2020	USD	0,68
	30.09.2019	4.166				
	30.09.2018	1.141	Distribution X (M) (USD)	02.04.2020	USD	0,68
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	26.952	Distribution X (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,68
	30.09.2019	33.779				
	30.09.2018	38.856	Distribution X (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,68
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	106.188	Distribution X (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,68
	30.09.2019	121.726				
	30.09.2018	152.106	Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,68
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	680	Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,68
	30.09.2019	767				
	30.09.2018	343	Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,68
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	2.967	Distribution Y (M) (USD)	02.09.2020	USD	0,67
	30.09.2019	43.016				
	30.09.2018	29.656	Distribution Y (M) (USD)	04.08.2020	USD	0,67
Distribution N (EUR)	30.09.2020	1.412	Distribution Y (M) (USD)	02.07.2020	USD	0,67
	30.09.2019	1.328				
	30.09.2018	1.936	Distribution Y (M) (USD)	02.06.2020	USD	0,67
Distribution P (EUR)	30.09.2020	3.672	Distribution Y (M) (USD)	05.05.2020	USD	0,67
	30.09.2019	2.904				
	30.09.2018	2.503	Distribution Y (M) (USD)	02.04.2020	USD	0,67
Distribution R (EUR)	30.09.2020	330	Distribution Y (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,67
	30.09.2019	330				
	30.09.2018	649	Distribution Y (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,67
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	263	Distribution Y (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,67
	30.09.2019	501				
	30.09.2018	200	Distribution Y (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,67
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	859	Distribution Y (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,67
	30.09.2019	1.096				
	30.09.2018	202	Distribution Y (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,67

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,86%
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,86%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	0,88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	0,88%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	1,05%
Capitalisation N (USD)	30.09.2020	1,05%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,91%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,90%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	1,15%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,41%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	2,40%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	2,43%
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	3,41%
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	0,01%
Distribution N (EUR)	30.09.2020	1,05%
Distribution P (EUR)	30.09.2020	1,90%
Distribution R (EUR)	30.09.2020	1,15%
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	2,41%
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	3,41%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	163,52%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	204.199.569,60
Aktien		204.199.569,60
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	913,39
Optionsscheine und Bezugsrechte		913,39
Bankguthaben		1.110.574,23
Sonstige Vermögenswerte	4,16	994.015,22
Vermögenswerte Gesamt		206.305.072,44
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(232.143,10)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(730.179,86)
Devisentermingeschäfte		(730.179,86)
Verbindlichkeiten Gesamt		(962.322,96)
Nettovermögen am Ende des Jahres		205.342.749,48

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	7.689.287,71
Dividenden		7.682.255,14
Sonstige Erträge	11	7.032,57
Gesamtaufwendungen		(2.159.507,03)
Verwaltungsgebühren	5	(1.483.987,75)
Feste Servicegebühr	6	(579.743,48)
Overlay-Gebühren	7	(4.798,25)
Abonnementsteuer	10	(59.864,41)
Bankzinsen		(27.805,31)
Sonstige Ausgaben	12	(3.307,83)
Nettoergebnis der Anlagen		5.529.780,68
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		62.219.967,57
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(62.379.985,06)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		221.433,91
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		4.180.285,31
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(4.449.346,21)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		6.631.080,77
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(714.034,78)
Ergebnis		11.239.182,19
Zeichnungen		59.893.460,79
Rücknahmen		(325.237.605,02)
Ausschüttung		(142.416,57)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		459.590.128,09
Nettovermögen am Ende des Jahres		205.342.749,48

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
71.768	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	17.992.032,27	8,76					
152.400	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	1.343.220,69	0,65					
256.200	CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS LTD	HKD	400.310,85	0,19					
364.000	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	HKD	557.532,91	0,27					
261.000	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	244.973,68	0,12					
380.300	CHINA YUHUA EDUCATION CORP LTD	HKD	277.021,96	0,13					
206.800	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	HKD	1.134.346,11	0,55					
271.800	HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	1.667.340,17	0,81					
221.000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	437.718,26	0,21					
319.500	INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	2.017.960,42	0,98					
86.772	JD.COM INC ADR	USD	5.742.868,65	2,80					
470.000	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	HKD	289.611,48	0,14					
209.200	LI NING CO LTD - B	HKD	828.693,76	0,40					
201.216	MEITUAN DIANPING - B	HKD	5.353.634,23	2,61					
6.700	NETEASE INC ADR	USD	2.597.781,95	1,27					
176.100	NIO INC ADR	USD	3.186.664,39	1,55					
182.900	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	2.380.829,74	1,16					
2.700	TAL EDUCATION GROUP ADR	USD	175.080,37	0,09					
219.500	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	12.354.069,80	6,02					
659.400	TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING CORP	HKD	991.127,51	0,49					
1.296.000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	767.215,14	0,38					
36.900	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	765.769,28	0,37					
1.287.200	XIAOMI CORP - B	HKD	2.896.471,31	1,42					
17.500	ZAI LAB LTD ADR	USD	1.241.184,50	0,60					
114.500	ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	USD	2.921.451,41	1,42					
			68.564.910,84	33,39					
Taiwan									
175.600	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	1.150.423,03	0,56					
129.783	ADVANTECH CO LTD	TWD	1.112.023,17	0,54					
760.900	ASIA CEMENT CORP	TWD	929.776,83	0,45					
928.000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	TWD	542.389,82	0,26					
248.000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	781.337,19	0,38					
64.000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	676.515,05	0,33					
1.786.594	FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1.081.037,44	0,54					
199.650	HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	TWD	252.778,89	0,12					
291.500	MEDIATEK INC	TWD	5.209.910,82	2,54					
1.232.700	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1.009.032,68	0,49					
55.700	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	TWD	563.358,66	0,27					
1.593.000	TAISHIN FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	600.383,55	0,30					
239.000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	679.795,16	0,33					
947.247	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	12.076.863,95	5,88					
			26.665.626,24	12,99					
Südkorea									
1.800	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	518.442,93	0,25					
16.400	COWAY CO LTD	KRW	948.305,77	0,46					
9.800	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	KRW	553.093,29	0,27					
89.766	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	1.839.287,20	0,90					
3.900	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	86.593,09	0,04					
3.019	KOREA ZINC CO LTD	KRW	828.818,53	0,40					
4.000	LG CHEM LTD	KRW	1.907.519,98	0,93					
					1.375	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	1.451.786,04	0,71
					58.600	LG UPLUS CORP	KRW	491.390,56	0,24
					91.400	MERITZ SECURITIES CO LTD	KRW	216.267,99	0,11
					7.183	NAVER CORP	KRW	1.552.965,90	0,76
					10.300	SAMSUNG CARD CO LTD	KRW	211.795,97	0,10
					183.666	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	7.794.407,53	3,80
					54.532	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	419.503,17	0,20
					7.885	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	974.546,93	0,47
					156.569	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	3.150.984,13	1,53
					1.500	S-1 CORP	KRW	95.704,13	0,05
							23.041.413,14	11,22	
Indien									
					22.684	ASIAN PAINTS LTD	INR	519.551,46	0,25
					98.100	AUROBINDO PHARMA LTD	INR	900.743,59	0,44
					35.900	AVENUE SUPERMARTS LTD - A	INR	907.478,13	0,44
					2.700	BAJAJ FINANCE LTD	INR	101.891,95	0,05
					83.156	BERGER PAINTS INDIA LTD	INR	558.806,64	0,27
					116.300	CIPLA LTD/INDIA	INR	1.042.448,13	0,51
					26.600	DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	938.337,57	0,46
					16.600	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	INR	435.155,10	0,21
					269.300	HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	543.000,54	0,27
					11.700	JUBILANT FOODWORKS LTD	INR	317.389,01	0,15
					40.934	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	3.185.559,62	1,55
					7.916	NESTLE INDIA LTD	INR	1.456.879,45	0,71
					42.441	PIDILITE INDUSTRIES LTD	INR	700.497,76	0,34
					184.666	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	4.761.891,00	2,32
					2.900	SHREE CEMENT LTD	INR	676.579,16	0,33
					12.000	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	344.390,29	0,17
					16.900	TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	546.937,47	0,27
					18.615	ULTRATECH CEMENT LTD	INR	867.126,74	0,42
							18.804.663,61	9,16	
China									
					4.669.800	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1.243.493,54	0,61
					7.069.300	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	3.904.900,91	1,89
					971.000	CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD - H	HKD	464.770,31	0,23
					355.100	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	677.531,75	0,33
					1.451.000	CHINA RAILWAY GROUP LTD	HKD	581.163,97	0,28
					676.100	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	1.759.429,90	0,86
					643.000	CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD - H	HKD	201.644,19	0,10
					6.631.369	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	2.933.317,92	1,42
					270.100	JIANGXI COPPER CO LTD - H	HKD	257.081,35	0,13
					2.904.000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	731.748,74	0,36
					864.000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	512.427,46	0,25
					33.000	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	288.676,18	0,14
					220.000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	375.702,67	0,18
							13.931.888,89	6,78	
Brasilien									
					113.832	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	481.534,56	0,23
					242.671	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	891.073,61	0,43
					193.300	BRF SA	BRL	537.530,72	0,26
					216.298	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	1.800.197,17	0,88
					55.604	COSAN SA	BRL	574.835,23	0,28
					303.339	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	972.031,04	0,47
					1.388.100	ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAU SA	BRL	1.848.116,53	0,91
					99.620	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	BRL	292.850,02	0,14
					34.000	PORTO SEGURO SA	BRL	248.200,22	0,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
84.400	VALE SA	BRL	754.795,55	0,37	49.612	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV - B	MXN	491.767,14	0,24
			8.401.164,65	4,09	198.300	GRUPO BIMBO SAB DE CV	MXN	315.139,70	0,15
Russland					104.700	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	MXN	268.957,98	0,13
1.220.900	GAZPROM PJSC	RUB	2.293.570,14	1,12	376.600	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	MXN	508.299,09	0,25
4.391.000	INTER RAO UES PJSC	RUB	270.700,54	0,13	105.700	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	216.037,36	0,11
43.893	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	RUB	82.818,70	0,04				3.062.269,91	1,49
11.300	POLYUS PJSC	RUB	2.017.876,75	0,98	Hongkong				
2.330.300	SURGUTNEFTGAS PJSC	RUB	886.803,00	0,43	1.814.400	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	HKD	852.492,96	0,41
2.348.400	SURGUTNEFTGAS PJSC - PREF	RUB	1.013.950,91	0,49	486.200	CHINA MERCHANTS HOLDINGS INTERNATIONAL CO LTD	HKD	421.571,32	0,21
327.512	TATNEFT PJSC	RUB	1.662.769,38	0,81	24.000	CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS CO LTD	HKD	125.175,54	0,06
35	TRANSNEFT PJSC	RUB	56.808,24	0,03	551.000	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	241.304,02	0,12
			8.285.297,66	4,03	1.489.000	CITIC LTD	HKD	932.259,57	0,45
Südafrika					514.000	YUEXIU PROPERTY CO LTD	HKD	85.402,38	0,04
14.400	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	ZAR	856.241,76	0,42				2.658.205,79	1,29
95.138	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	671.760,82	0,33	Indonesien				
85.711	CLICKS GROUP LTD	ZAR	974.249,43	0,47	1.060.100	ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT	IDR	96.902,73	0,05
14.300	DISCOVERY LTD	ZAR	93.521,19	0,05	553.700	INDOFOOD SUKSES MAKAMUR TBK PT	IDR	226.886,72	0,11
188.000	FORTRESS REIT LTD - A	ZAR	125.430,71	0,06	7.487.600	KALBE FARMA TBK PT	IDR	665.124,35	0,32
22.700	KUMBA IRON ORE LTD	ZAR	575.211,73	0,28	447.800	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	65.698,06	0,03
509.848	OLD MUTUAL LTD	ZAR	270.044,92	0,12	2.599.200	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	1.206.571,96	0,59
137.000	RAND MERCHANT INVESTMENT HOLDINGS LTD	ZAR	203.330,78	0,10				2.261.183,82	1,10
182.238	REMGRO LTD	ZAR	875.981,06	0,43	Ungarn				
68.458	SPAR GROUP LTD/THE	ZAR	663.762,30	0,32	76.280	OTP BANK NYRT	HUF	1.961.740,46	0,96
106.000	VODACOM GROUP LTD	ZAR	668.034,34	0,33				1.961.740,46	0,96
			5.977.569,04	2,91	Philippinen				
Malaysia					7.000	PLDT INC	PHP	164.872,26	0,08
253.900	DIGI.COM BHD	MYR	209.979,08	0,10	3.094.400	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	1.600.268,12	0,78
577.200	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	1.918.887,92	0,93				1.765.140,38	0,86
304.700	MISC BHD	MYR	468.966,68	0,23	Ägypten				
16.100	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	467.179,26	0,23	475.415	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	1.710.683,74	0,83
55.500	PETRONAS GAS BHD	MYR	187.014,12	0,09				1.710.683,74	0,83
1.011.000	SIME DARBY BHD	MYR	516.605,20	0,25	Luxemburg				
263.300	TELEKOM MALAYSIA BHD	MYR	223.156,32	0,11	8.900	GLOBANT SA 7.650% 97/46/6397	USD	1.360.216,60	0,66
96.000	WESTPORTS HOLDINGS BHD	MYR	76.044,33	0,04				1.360.216,60	0,66
			4.067.832,91	1,98	Katar				
Thailand					341.400	MASRAF AL RAYAN QSC	QAR	332.634,85	0,16
140.600	ADVANCED INFO SERVICE PCL	THB	647.030,93	0,32	167.105	QATAR FUEL QSC	QAR	692.745,33	0,34
540.300	CENTRAL PATTANA PCL	THB	617.970,16	0,30	57.100	QATAR ISLAMIC BANK SAQ	QAR	220.663,73	0,11
1.320.100	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	THB	994.737,46	0,48				1.246.043,91	0,61
768.700	GULF ENERGY DEVELOPMENT PCL	THB	630.957,82	0,31	Vereinigte Arabische Emirate				
2.721.700	LAND & HOUSES PCL	THB	498.072,74	0,24	575.722	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	AED	577.416,91	0,28
330.100	PTT PCL	THB	284.275,29	0,14	100.300	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	AED	387.943,83	0,19
			3.673.044,40	1,79				965.360,74	0,47
Bermuda					Türkei				
1.102.000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	2.289.356,74	1,12	89.900	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	692.589,27	0,34
566.000	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD	HKD	605.358,42	0,29	64.600	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	108.688,33	0,05
247.500	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	334.428,64	0,16				801.277,60	0,39
			3.229.143,80	1,57	Mexiko				
522.700	ALFA SAB DE CV - A	MXN	276.623,57	0,12					
36.000	GRUMA SAB DE CV - B	MXN	340.292,66	0,17					
35.249	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE SAB DE CV - B	MXN	138.043,26	0,07					
74.000	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	MXN	507.109,15	0,25					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Griechenland				
42.622	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	524.676,82	0,26
			524.676,82	0,26
Chile				
657.900	AGUAS ANDINAS SA - A	CLP	156.670,47	0,08
172.700	EMPRESAS CMPC SA	CLP	308.447,22	0,15
			465.117,69	0,23
Tschechische Republik				
182.100	MONETA MONEY BANK AS	CZK	357.632,08	0,18
			357.632,08	0,18
Polen				
142.600	ORANGE POLSKA SA	PLN	215.132,50	0,10
			215.132,50	0,10
Pakistan				
214.300	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	PKR	107.642,43	0,05
			107.642,43	0,05
Kolumbien				
21.000	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	COP	94.689,95	0,05
			94.689,95	0,05
			204.199.569,60	99,44
Wertpapierbestand Gesamt			204.199.569,60	99,44

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	204.199.569,60	99,44
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(729.266,47)	(0,36)
Bankguthaben	1.110.574,23	0,54
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	761.872,12	0,38
Nettovermögen Gesamt	205.342.749,48	100,00

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte				
644.502,86	EUR	17.482.436,20	CZK 08/10/2020	644.502,86 (814,46)
555.761,50	EUR	2.531.559,77	PLN 08/10/2020	555.761,50 (2.542,88)
50.531.215,52	PLN	11.486.977,27	EUR 08/10/2020	11.486.977,27 (342.938,91)
322.686.590,38	CZK	12.294.995,13	EUR 08/10/2020	12.294.995,13 (383.883,61)
				24.982.236,76 (730.179,86)
Bezugsrechte				
67.880	GULF ENERGY DEVELOPM FOREIGN RIGHTS 10/10/2020		THB	913,39
				913,39
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(729.266,47)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Energy

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	30.09.2020	USD	97.344.259,64	Capitalisation I (USD)	30.09.2020	9.986	
	30.09.2019	USD	89.201.433,96		30.09.2019	8.542	
	30.09.2018	USD	111.553.921,12		30.09.2018	12.455	
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	22.945	
					30.09.2019	7.345	
					30.09.2018	10.914	
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	667,54	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	17.479	
	30.09.2019	USD	1.188,33		30.09.2019	17.225	
	30.09.2018	USD	1.505,32		30.09.2018	20.577	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	106,10	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	856	
	30.09.2019	EUR	205,18		30.09.2019	296	
	30.09.2018	EUR	246,38		30.09.2018	118	
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	574,66	Capitalisation R (USD)	30.09.2020	2.787	
	30.09.2019	USD	1.033,15		30.09.2019	3.312	
	30.09.2018	USD	1.321,75		30.09.2018	4.471	
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	124,74	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	14.921	
	30.09.2019	EUR	239,44		30.09.2019	5.268	
	30.09.2018	EUR	285,23		30.09.2018	5.050	
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	117,25	Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	6.011	
	30.09.2019	USD	209,22		30.09.2019	2.948	
	30.09.2018	USD	265,66		30.09.2018	1.705	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	368,73	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	86.603	
	30.09.2019	EUR	716,61		30.09.2019	32.799	
	30.09.2018	EUR	864,75		30.09.2018	23.054	
Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	HUF	29.308,45	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	62.185	
	30.09.2019	HUF	52.539,99		30.09.2019	16.275	
	30.09.2018	HUF	61.228,09		30.09.2018	15.774	
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	521,49	Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	123.918	
	30.09.2019	USD	942,27		30.09.2019	64.512	
	30.09.2018	USD	1.211,46		30.09.2018	43.560	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	2.698,68	Distribution P (USD)	30.09.2020	2.533	
	30.09.2019	CZK	5.094,71		30.09.2019	1.944	
	30.09.2018	CZK	6.685,63		30.09.2018	2.358	
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	USD	97,87	Distribution R (USD)	30.09.2020	2.015	
	30.09.2019	USD	178,63		30.09.2019	2.601	
	30.09.2018	USD	231,99		30.09.2018	3.196	
Distribution P (USD)	30.09.2020	USD	2.181,62	Dividende			
	30.09.2019	USD	3.990,10				
	30.09.2018	USD	5.164,49				
Distribution R (USD)	30.09.2020	USD	111,96	Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	70,10
	30.09.2019	USD	204,84				
	30.09.2018	USD	265,66	Distribution R (USD)	16.12.2019	USD	5,25

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)	30.09.2020	0,81%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	1,05%
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	1,05%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,30%
Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	2,31%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	2,31%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	2,33%
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	3,31%
Distribution P (USD)	30.09.2020	1,80%
Distribution R (USD)	30.09.2020	1,05%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	23,54%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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

Etwilige 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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	96.084.035,03
Aktien		96.084.035,03
Bankguthaben		1.138.864,63
Sonstige Vermögenswerte	4,16	1.384.526,31
Vermögenswerte Gesamt		98.607.425,97
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(831.209,58)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(431.956,75)
Devisentermingeschäfte		(431.956,75)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.263.166,33)
Nettovermögen am Ende des Jahres		97.344.259,64

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	4.377.619,62
Dividenden		4.357.860,46
Bankzinsen		3.169,80
Sonstige Erträge	11	16.589,36
Gesamtaufwendungen		(2.188.287,09)
Verwaltungsgebühren	5	(1.753.463,13)
Feste Servicegebühr	6	(389.443,00)
Overlay-Gebühren	7	(1.055,84)
Abonnementsteuer	10	(43.940,02)
Bankzinsen		(385,10)
Nettoergebnis der Anlagen		2.189.332,53
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		4.588.665,57
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(22.360.886,49)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		840.536,64
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(107,40)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		835.088,08
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(842.716,59)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(28.689.882,58)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(412.661,96)
Ergebnis		(43.852.632,20)
Zeichnungen		144.751.267,14
Rücknahmen		(92.608.109,66)
Ausschüttung		(147.699,60)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		89.201.433,96
Nettovermögen am Ende des Jahres		97.344.259,64

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Energy

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
139.800	CABOT OIL & GAS CORP	USD	2.426.928,00	2,49
61.900	CHENIERE ENERGY INC	USD	2.864.113,00	2,94
130.707	CHEVRON CORP	USD	9.410.904,00	9,67
73.923	CONCHO RESOURCES INC	USD	3.261.482,76	3,35
27.900	CONOCOPHILLIPS	USD	916.236,00	0,94
111.297	EOG RESOURCES INC	USD	4.000.014,18	4,11
193.316	EXXON MOBIL CORP	USD	6.636.538,28	6,82
312.300	HALLIBURTON CO	USD	3.763.215,00	3,87
30.939	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP	USD	1.058.113,80	1,09
53.712	PHILLIPS 66	USD	2.784.430,08	2,86
28.335	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	2.436.526,65	2,50
103.400	SHELL MIDSTREAM PARTNERS LP	USD	978.164,00	1,00
72.889	VALERO ENERGY CORP	USD	3.157.551,48	3,24
243.631	WILLIAMS COS INC/THE	USD	4.787.349,15	4,92
			48.481.566,38	49,80
Vereinigtes Königreich				
1.398.887	BP PLC	GBP	4.072.699,37	4,19
197.192	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	2.457.268,46	2,52
500.060	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	6.320.169,08	6,50
			12.850.136,91	13,21
Frankreich				
8.700	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	831.977,57	0,85
268.948	TOTAL SA	EUR	9.209.150,52	9,47
			10.041.128,09	10,32
Australien				
172.751	AMPOL LTD	AUD	2.965.471,61	3,05
396.844	SANTOS LTD	AUD	1.388.057,07	1,42
			4.353.528,68	4,47
Schweden				
195.565	LUNDIN ENERGY AB	SEK	3.900.374,58	4,01
			3.900.374,58	4,01
Portugal				
374.407	GALP ENERGIA SGPS SA - B	EUR	3.473.750,63	3,57
			3.473.750,63	3,57
Kanada				
59.500	GIBSON ENERGY INC	CAD	961.265,21	0,99
93.900	PARKLAND CORP/CANADA	CAD	2.475.177,99	2,54
			3.436.443,20	3,53
Curacao				
187.103	SCHLUMBERGER NV	USD	2.911.322,68	2,99
			2.911.322,68	2,99
Japan				
531.600	JXTG HOLDINGS INC	JPY	1.889.036,29	1,94
			1.889.036,29	1,94

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Italien				
197.700	ENI SPA	EUR	1.550.498,44	1,59
			1.550.498,44	1,59
Finnland				
28.400	NESTE OYJ	EUR	1.497.647,58	1,54
			1.497.647,58	1,54
Niederlande				
19.346	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	1.090.293,32	1,12
			1.090.293,32	1,12
Norwegen				
50.369	TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	NOK	608.308,25	0,62
			608.308,25	0,62
			96.084.035,03	98,71
Wertpapierbestand Gesamt			96.084.035,03	98,71

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte				
1.078.261,69	USD	24.716.220,02	CZK 08/10/2020	1.078.261,69
				8.285,22
196.291.558,74	CZK	8.937.793,34	USD 08/10/2020	8.937.793,34
				(440.241,97)
				10.016.055,03
				(431.956,75)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(431.956,75)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	96.084.035,03	98,71
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(431.956,75)	(0,44)
Bankguthaben	1.138.864,63	1,17
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	553.316,73	0,56
Nettovermögen Gesamt	97.344.259,64	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Covered Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	25.469.910,57
	30.09.2019	EUR	36.522.556,86
	30.09.2018	EUR	67.845.786,27
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	6.409,46
	30.09.2019	EUR	6.402,32
	30.09.2018	EUR	6.155,97
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	EUR	6.557,23
	30.09.2019	EUR	6.530,96
	30.09.2018	EUR	6.261,27
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	EUR	262.591,57
	30.09.2019	EUR	261.375,56
	30.09.2018	EUR	250.418,93
Distribution N (EUR)	30.09.2020	EUR	282,40
	30.09.2019	EUR	282,33
	30.09.2018	EUR	271,68
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		101
	30.09.2019		1.626
	30.09.2018		5.831
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020		6
	30.09.2019		6
	30.09.2018		6
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020		92
	30.09.2019		97
	30.09.2018		123
Distribution N (EUR)	30.09.2020		1.796
	30.09.2019		2.135
	30.09.2018		3.678
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		0,37%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020		0,07%
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020		0,01%
Distribution N (EUR)	30.09.2020		0,45%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020		40,10%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	25.004.262,13
Organismen für gemeinsame Anlagen		78.531,57
Anleihen und andere Schuldtitel		24.925.730,56
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	49.033,71
Zinsswaps		49.033,71
Bankguthaben		266.879,23
Hinterlegte Sicherheiten		17.735,43
Sonstige Vermögenswerte	4,16	136.534,93
Vermögenswerte Gesamt		25.474.445,43
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(945,97)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(3.588,89)
Futures		(3.588,89)
Verbindlichkeiten Gesamt		(4.534,86)
Nettovermögen am Ende des Jahres		25.469.910,57

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	314.390,39
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		306.281,25
Zinsen auf Swaps		8.109,14
Gesamtaufwendungen		(38.797,88)
Verwaltungsgebühren	5	(21.289,57)
Feste Servicegebühr	6	(10.808,81)
Abonnementsteuer	10	(3.494,55)
Bankzinsen		(3.204,95)
Nettoergebnis der Anlagen		275.592,51
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		735.952,08
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(1.651,08)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		106.554,95
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(80.846,40)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		16.031,27
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(6.142,77)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(953.381,57)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(39.492,42)
Ergebnis		52.616,57
Zeichnungen		482.483,17
Rücknahmen		(11.587.746,03)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		36.522.556,86
Nettovermögen am Ende des Jahres		25.469.910,57

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Covered Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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					218.000	DZ HYP AG 0.010% 12/11/2027 EMTN	EUR	223.364,96	0,88
					350.000	DZ HYP AG 0.010% 23/06/2028 EMTN	EUR	358.571,45	1,41
					100.000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.050% 14/02/2030	EUR	102.299,08	0,40
					250.000	UNICREDIT BANK AG 0.010% 24/06/2030	EUR	254.569,41	1,00
					540.000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	568.408,52	2,22
								2.117.525,21	8,31
Anleihen und andere Schuldtitel									
Frankreich					Kanada				
200.000	ARKEA HOME LOANS SFH SA 0.010% 04/10/2030	EUR	203.429,19	0,80	180.000	BANK OF MONTREAL 0.250% 17/11/2021 EMTN	EUR	181.079,95	0,71
100.000	AXA BANK EUROPE SCF 0.010% 22/01/2027 EMTN	EUR	102.086,09	0,40	200.000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.010% 18/03/2025	EUR	203.510,36	0,80
200.000	AXA BANK EUROPE SCF 0.750% 06/03/2029 EMTN	EUR	216.676,60	0,85	200.000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.375% 10/03/2023 EMTN	EUR	203.969,53	0,80
400.000	AXA HOME LOAN SFH SA 0.050% 05/07/2027	EUR	409.622,38	1,61	200.000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.040% 09/07/2027 EMTN	EUR	204.188,75	0,80
200.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.500% 16/11/2022 EMTN	EUR	202.809,88	0,80	140.000	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 0.250% 27/09/2021 EMTN	EUR	140.884,72	0,55
100.000	BPCE SFH SA 0.010% 27/05/2030	EUR	101.973,02	0,40	200.000	ROYAL BANK OF CANADA 0.010% 21/01/2027 EMTN	EUR	203.895,61	0,80
400.000	BPCE SFH SA 0.375% 10/02/2023 EMTN	EUR	408.119,94	1,60	300.000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	306.586,22	1,21
100.000	BPCE SFH SA 0.625% 22/09/2027	EUR	106.737,41	0,42	200.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	202.780,98	0,80
200.000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	216.620,63	0,85				1.646.896,12	6,47
200.000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	204.111,11	0,80	Norwegen				
300.000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.125% 30/04/2027 EMTN	EUR	308.934,98	1,21	200.000	DNB BANK ASA 0.050% 14/11/2023 EMTN	EUR	201.052,23	0,79
200.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	231.908,61	0,91	480.000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 18/04/2023 EMTN	EUR	488.869,96	1,92
100.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	125.109,97	0,49	100.000	DNB BOLIGKREDITT AS 2.750% 21/03/2022 EMTN	EUR	104.797,71	0,41
250.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	305.383,06	1,20	150.000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.010% 22/09/2027	EUR	153.328,70	0,60
700.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.250% 16/03/2022 EMTN	EUR	707.407,28	2,78	200.000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.125% 05/11/2029 EMTN	EUR	205.248,09	0,81
200.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	217.712,51	0,85	300.000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.750% 17/10/2025 EMTN	EUR	317.085,38	1,24
100.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	208.891,56	0,82				1.470.382,07	5,77
400.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.375% 24/03/2023 EMTN	EUR	408.523,07	1,60	Niederlande				
800.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.750% 05/05/2027 EMTN	EUR	858.334,95	3,38	200.000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	244.877,11	0,96
200.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	234.086,95	0,92	100.000	ACHMEA BANK NV 0.010% 16/06/2025	EUR	101.550,45	0,40
100.000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	110.382,41	0,43	100.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.010% 02/07/2030 EMTN	EUR	102.210,42	0,40
100.000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	326.485,16	1,28	200.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	219.562,32	0,86
100.000	HSBC FRANCE SA 0.200% 04/09/2021 EMTN	EUR	100.461,96	0,39	200.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	232.618,13	0,92
200.000	LA BANQUE POSTALE HOME LOAN SFH SA 0.625% 23/06/2027 EMTN	EUR	213.072,45	0,84	200.000	DE VOLKSBANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	209.169,57	0,82
100.000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 28/01/2026 EMTN	EUR	104.835,61	0,41	200.000	ING BANK NV 0.875% 11/04/2028 EMTN	EUR	218.316,90	0,86
200.000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	208.194,20	0,82				1.328.304,90	5,22
			6.841.910,98	26,86	Australien				
Spanien					333.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	360.441,86	1,42
100.000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.750% 14/12/2022	EUR	109.019,25	0,43	365.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.250% 28/03/2022 EMTN	EUR	368.947,19	1,45
700.000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	798.581,24	3,13	500.000	WESTPAC BANKING CORP 0.500% 17/05/2024	EUR	515.882,45	2,02
300.000	BANCO SANTANDER SA 0.125% 04/06/2030	EUR	309.636,89	1,22				1.245.271,50	4,89
300.000	BANCO SANTANDER SA 1.000% 03/03/2022	EUR	306.002,02	1,20	Vereinigtes Königreich				
100.000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	162.106,04	0,64	500.000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	560.642,72	2,20
100.000	CAIXABANK SA 1.125% 12/01/2023 EMTN	EUR	101.716,21	0,40	200.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.750% 26/10/2022 EMTN	EUR	205.006,96	0,80
100.000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 1.125% 20/01/2023 EMTN	EUR	103.258,56	0,41	315.000	SANTANDER UK PLC 0.100% 12/05/2024 EMTN	EUR	319.900,15	1,26
400.000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	439.160,40	1,72				1.085.549,83	4,26
200.000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	290.902,92	1,14	Österreich				
200.000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 28/03/2027	EUR	258.244,11	1,01	300.000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.010% 21/01/2028 EMTN	EUR	307.060,13	1,21
			2.878.627,64	11,30	100.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	103.054,17	0,40
Deutschland					300.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	307.908,21	1,21
280.000	BERLIN HYP AG 0.625% 22/10/2025	EUR	295.041,59	1,16					
300.000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	315.270,20	1,24					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Covered Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
100.000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	107.574,13	0,42
200.000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.375% 22/01/2024 EMTN	EUR	218.882,16	0,86
			1.044.478,80	4,10
Italien				
100.000	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 0.625% 08/06/2023 EMTN	EUR	102.289,66	0,40
100.000	BPER BANCA 0.875% 22/01/2022 EMTN	EUR	101.509,53	0,40
200.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.250% 30/09/2024 EMTN	EUR	204.685,84	0,81
100.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/07/2025 EMTN	EUR	107.137,96	0,42
100.000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	105.414,10	0,41
200.000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 0.375% 14/09/2026	EUR	206.681,48	0,81
			827.718,57	3,25
Neuseeland				
300.000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.750% 09/10/2025 EMTN	EUR	315.474,11	1,23
200.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 03/07/2024	EUR	206.330,14	0,81
145.000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	146.542,13	0,58
			668.346,38	2,62
Südkorea				
118.000	KOOKMIN BANK 0.052% 15/07/2025	EUR	119.196,67	0,47
100.000	KOREA HOUSING FINANCE CO REGD 0.010% 05/02/2025	EUR	100.900,66	0,40
200.000	KOREA HOUSING FINANCE CO REGD 0.010% 07/07/2025	EUR	201.804,38	0,79
200.000	KOREA HOUSING FINANCE CO REGD 0.100% 18/06/2024	EUR	202.257,61	0,79
			624.159,32	2,45
Singapur				
325.000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 0.250% 21/03/2022	EUR	328.295,44	1,29
200.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.125% 02/03/2022	EUR	201.535,80	0,79
			529.831,24	2,08
Schweiz				
200.000	UBS AG/LONDON 0.750% 21/04/2023 EMTN	EUR	204.359,82	0,80
300.000	UBS AG/LONDON 4.000% 08/04/2022	EUR	320.270,50	1,26
			524.630,32	2,06
Belgien				
300.000	BELFIUS BANK SA 0.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	307.642,28	1,21
200.000	ING BELGIUM SA 0.010% 20/02/2030	EUR	204.607,80	0,80
			512.250,08	2,01
Schweden				
160.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	166.414,86	0,65
200.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.625% 30/01/2023 EMTN	EUR	205.193,11	0,81
100.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.125% 14/12/2022 EMTN	EUR	103.028,01	0,40
			474.635,98	1,86
Japan				
191.000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 0.010% 10/09/2025 EMTN	EUR	193.064,33	0,76
200.000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 0.409% 07/11/2029 EMTN	EUR	207.066,61	0,81
			400.130,94	1,57

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Finnland				
300.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.125% 01/07/2024 EMTN	EUR	301.933,25	1,19
			301.933,25	1,19
Vereinigte Staaten				
200.000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	200.641,90	0,79
			200.641,90	0,79
Portugal				
100.000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 0.750% 31/05/2022	EUR	101.752,96	0,40
			101.752,96	0,40
Island				
100.000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	100.752,57	0,40
			100.752,57	0,40
			24.925.730,56	97,86

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Luxemburg

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
79	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	78.531,57	0,31
			78.531,57	0,31
			78.531,57	0,31

Wertpapierbestand Gesamt

25.004.262,13 98,17

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Zinsswap					
0,632	Floating	05/11/2025	EUR	900.000,00	49.033,71
					49.033,71
Zins-Future					
		(1) EURO-BUXXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	222.680,00	(3.588,89)
				222.680,00	(3.588,89)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt					45.444,82

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Covered Bond

(ausgedrückt in EUR)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	25.004.262,13	98,17
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	45.444,82	0,18
Bankguthaben	266.879,23	1,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	153.324,39	0,60
Nettovermögen Gesamt	25.469.910,57	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	1.409.318.660,36	Anzahl der Anteile		
	30.09.2019	EUR	816.767.339,92	Capitalisation Q (EUR)	30.09.2020	20.848
	30.09.2018	EUR	550.649.892,56		30.09.2019	11.671
					30.09.2018	8.041
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	5.434
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	2.193,49		30.09.2019	57.846
	30.09.2019	EUR	2.170,71		30.09.2018	80.939
	30.09.2018	EUR	2.045,15	Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	1.213
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	191,37		30.09.2019	1.687
	30.09.2019	EUR	190,25		30.09.2018	6.977
	30.09.2018	EUR	180,07	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	25.634
Capitalisation Q (EUR)	30.09.2020	EUR	5.382,31		30.09.2019	26.704
	30.09.2019	EUR	5.320,56		30.09.2018	19.598
	30.09.2018	EUR	5.007,28	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	27.947
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	193,47		30.09.2019	27.675
	30.09.2019	EUR	191,54		30.09.2018	11.502
	30.09.2018	EUR	180,58	Distribution I (EUR)	30.09.2020	74.239
Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	EUR	157,27		30.09.2019	11.000
	30.09.2019	EUR	156,25		30.09.2018	-
	30.09.2018	EUR	147,78	Distribution P (EUR)	30.09.2020	6.524
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	182,53		30.09.2019	7.540
	30.09.2019	EUR	181,92		30.09.2018	9.996
	30.09.2018	EUR	172,61	Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	3.375
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	EUR	7.672,16		30.09.2019	-
	30.09.2019	EUR	7.565,18		30.09.2018	-
	30.09.2018	EUR	7.102,05	Dividende		
Distribution I (EUR)	30.09.2020	EUR	5.380,56	Distribution I (EUR)	16.12.2019	EUR 11,05
	30.09.2019	EUR	5.335,87			
	30.09.2018	EUR	-	Laufende Kosten in %*		
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	1.656,00	Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,49%
	30.09.2019	EUR	1.646,32	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	0,95%
	30.09.2018	EUR	1.558,20	Capitalisation Q (EUR)	30.09.2020	0,38%
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	152.831,09	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	0,56%
	30.09.2019	CZK	-	Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	0,88%
	30.09.2018	CZK	-	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	1,20%
Anzahl der Anteile				Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	0,13%
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		285.815	Distribution I (EUR)	30.09.2020	0,50%
	30.09.2019		192.093			
	30.09.2018		177.109			
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		107.387			
	30.09.2019		215.614			
	30.09.2018		177.048			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Distribution P (EUR)	30.09.2020	0,95%
Distribution (HY) Z Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	0,15%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	74,56%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	1.417.598.894,58
Organismen für gemeinsame Anlagen		30.948.778,99
Anleihen und andere Schuldtitel		1.386.650.115,59
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	528.101,96
Credit Default Swaps		528.101,96
Bankguthaben		4.590.206,69
Hinterlegte Sicherheiten		3.147.108,18
Sonstige Vermögenswerte	4,16	29.438.861,27
Vermögenswerte Gesamt		1.455.303.172,68
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(45.115.705,03)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(868.807,29)
Zinsswaps		(50.409,72)
Devisentermingeschäfte		(461.040,62)
Futures		(357.356,95)
Verbindlichkeiten Gesamt		(45.984.512,32)
Nettovermögen am Ende des Jahres		1.409.318.660,36

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	14.214.858,22
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		13.603.132,69
Zinsen auf Swaps		538.682,55
Sonstige Erträge	11	73.042,98
Gesamtaufwendungen		(6.312.704,19)
Verwaltungsgebühren	5	(3.446.140,60)
Feste Servicegebühr	6	(1.410.095,05)
Overlay-Gebühren	7	(671,16)
Abonnementsteuer	10	(138.204,46)
Bankzinsen		(17.608,00)
Zinsen auf Swaps		(1.299.984,92)
Nettoergebnis der Anlagen		7.902.154,03
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		19.268.417,46
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(15.051.662,14)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		11.582.969,46
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(12.037.096,51)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.180.153,97
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.285.815,62)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		14.949.648,93
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		919.617,08
Ergebnis		27.428.386,66
Zeichnungen		880.793.730,15
Rücknahmen		(315.319.917,09)
Ausschüttung		(350.879,28)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		816.767.339,92
Nettovermögen am Ende des Jahres		1.409.318.660,36

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
600.000	AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.375% 02/04/2030 EMTN	EUR	668.247,88	0,05	1.300.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.500% 24/06/2024	EUR	1.314.059,96	0,09
4.400.000	APRR SA 1.250% 18/01/2028 EMTN	EUR	4.760.321,24	0,34	2.200.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.000% 03/07/2029	EUR	2.364.528,08	0,17
1.600.000	APRR SA 1.625% 13/01/2032 EMTN	EUR	1.812.895,44	0,13	1.800.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	1.922.315,92	0,14
300.000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	325.747,17	0,02	1.900.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	2.063.248,00	0,15
800.000	AUCHAN HOLDING SA 2.375% 25/04/2025 EMTN	EUR	829.465,63	0,06	1.900.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	1.968.988,15	0,14
6.600.000	AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	6.967.492,29	0,49	2.700.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 11/06/2029 FRN EMTN	EUR	2.776.118,10	0,20
1.500.000	AUCHAN HOLDING SA 3.250% 23/07/2027 EMTN	EUR	1.604.778,69	0,11	600.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	608.008,37	0,04
3.400.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.500% 16/11/2022 EMTN	EUR	3.447.768,03	0,24	400.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.375% 11/03/2031	EUR	461.040,03	0,03
4.500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	4.673.647,98	0,33	8.300.000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	8.364.881,93	0,60
3.400.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 15/06/2023 EMTN	EUR	3.480.861,35	0,25	4.415.000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	4.643.095,90	0,33
500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/01/2030	EUR	505.754,51	0,04	3.850.000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	4.148.444,57	0,29
5.900.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	6.105.117,51	0,43	600.000	GEICINA SA 1.625% 29/05/2034 EMTN	EUR	650.521,00	0,05
3.200.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 03/06/2030	EUR	3.364.754,59	0,24	500.000	GEICINA SA 2.000% 30/06/2032 EMTN	EUR	566.193,29	0,04
1.600.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.625% 15/11/2027 EMTN	EUR	1.675.854,22	0,12	2.000.000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 0.625% 27/03/2023 EMTN	EUR	1.988.953,78	0,14
1.500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.875% 18/06/2029 EMTN	EUR	1.603.143,02	0,11	3.000.000	HSBC FRANCE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	2.959.257,18	0,21
300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	324.059,02	0,02	500.000	HSBC FRANCE SA 0.250% 17/05/2024 EMTN	EUR	502.143,90	0,04
300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.500% 25/05/2028 EMTN	EUR	333.755,09	0,02	2.200.000	ICADE SANTE SAS 1.375% 17/09/2030	EUR	2.230.193,97	0,16
1.500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	1.633.415,60	0,12	600.000	KLEPIERRE SA 1.625% 13/12/2032 EMTN	EUR	630.838,98	0,04
500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 28/11/2023 EMTN	EUR	549.032,88	0,04	800.000	KLEPIERRE SA 2.000% 12/05/2029 EMTN	EUR	863.659,95	0,06
2.100.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	2.108.683,02	0,15	1.000.000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.125% 11/02/2028	EUR	1.000.933,88	0,07
818.000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	842.125,65	0,06	3.700.000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	3.713.872,97	0,26
1.000.000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	1.034.474,59	0,07	700.000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	789.250,00	0,06
3.200.000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	3.164.494,91	0,22	200.000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	236.281,97	0,02
1.600.000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	1.633.662,85	0,12	2.000.000	ORANGE SA ZCP 04/09/2026 EMTN	EUR	1.985.980,78	0,14
1.200.000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	1.192.243,67	0,08	2.500.000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	2.599.462,28	0,18
5.000.000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	5.056.512,45	0,36	300.000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	304.461,93	0,02
1.500.000	BNP PARIBAS SA 20/11/2030 FRN EMTN	EUR	1.600.014,05	0,11	2.500.000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	2.708.674,28	0,19
7.900.000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	8.565.737,11	0,61	7.700.000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	8.580.131,10	0,61
1.000.000	BOUYGUES SA 1.125% 24/07/2028	EUR	1.061.377,25	0,08	3.800.000	ORANGE SA 1.875% 12/09/2030 EMTN	EUR	4.346.236,97	0,31
1.200.000	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	EUR	1.207.231,57	0,09	1.300.000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	1.325.470,11	0,09
2.000.000	BPCE SA 0.250% 15/01/2026	EUR	2.015.586,60	0,14	2.885.000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.500% 12/04/2022 EMTN	EUR	2.901.409,82	0,21
4.500.000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	4.566.475,98	0,32	1.900.000	RCI BANQUE SA 0.250% 12/07/2021 EMTN	EUR	1.891.977,73	0,13
4.500.000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	4.636.204,56	0,33	1.035.000	RCI BANQUE SA 0.625% 10/11/2021 EMTN	EUR	1.031.724,89	0,07
3.700.000	BPCE SA 0.625% 28/04/2025	EUR	3.795.453,78	0,27	2.470.000	RCI BANQUE SA 0.750% 10/04/2023 EMTN	EUR	2.438.946,05	0,17
1.700.000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	1.781.564,91	0,13	1.319.000	RCI BANQUE SA 1.375% 08/03/2024 EMTN	EUR	1.319.052,17	0,09
600.000	CAPGEMINI SE 0.500% 09/11/2021	EUR	602.867,80	0,04	236.000	RCI BANQUE SA 1.375% 17/11/2020 EMTN	EUR	236.324,38	0,02
6.200.000	CAPGEMINI SE 2.000% 15/04/2029	EUR	6.899.110,26	0,49	100.000	RCI BANQUE SA 1.625% 11/04/2025 EMTN	EUR	100.255,76	0,01
800.000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	850.638,14	0,06	1.350.000	RCI BANQUE SA 1.625% 26/05/2026 EMTN	EUR	1.346.026,37	0,10
300.000	CARREFOUR SA 1.000% 17/05/2027 EMTN	EUR	313.447,21	0,02	4.430.000	RCI BANQUE SA 2.000% 11/07/2024 EMTN	EUR	4.506.774,91	0,32
6.700.000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	7.647.258,73	0,54	500.000	RCI BANQUE SA 2.250% 29/03/2021 EMTN	EUR	503.040,56	0,04
4.700.000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	4.872.084,95	0,35	5.500.000	SANOFI 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	6.221.620,68	0,44
2.700.000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	3.046.221,32	0,22	5.100.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.250% 11/03/2029 EMTN	EUR	5.101.485,22	0,36
900.000	COVIVIO 1.625% 23/06/2030	EUR	917.278,32	0,07	900.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.000% 09/04/2027 EMTN	EUR	953.724,89	0,07
3.800.000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 27/09/2048 FRN	EUR	4.530.648,99	0,32	3.500.000	SOCIETE GENERALE SA 0.125% 24/02/2026	EUR	3.508.501,33	0,25
1.700.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	1.706.883,64	0,12	1.000.000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 12/06/2030	EUR	1.014.124,64	0,07
600.000	CREDIT AGRICOLE SA 05/06/2030 FRN EMTN	EUR	614.722,06	0,04	2.000.000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 15/02/2024 EMTN	EUR	2.051.313,28	0,15
6.200.000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	6.369.713,03	0,45	5.400.000	SOCIETE GENERALE SA 21/04/2026 FRN EMTN	EUR	5.503.506,71	0,39
					1.000.000	SOCIETE GENERALE SA 22/09/2028 FRN	EUR	997.157,78	0,07
					1.600.000	TEREGA SASU 0.625% 27/02/2028	EUR	1.546.906,37	0,11
					400.000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.625% 04/10/2024 EMTN	EUR	412.335,98	0,03
					2.900.000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.994% 08/04/2032 EMTN	EUR	3.341.027,16	0,24
					1.000.000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.500% 25/03/2026 EMTN	EUR	1.139.183,03	0,08
					900.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	983.250,00	0,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
3.000.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	3.105.000,00	0,22	1.080.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	1.284.508,95	0,09
3.910.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	3.928.033,78	0,28	5.000.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 17/10/2034 EMTN	EUR	5.247.346,50	0,37
5.100.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	5.304.000,00	0,38	3.600.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 14/09/2025	USD	3.550.022,83	0,25
4.297.000	TOTAL SE FRN PERP	EUR	4.297.000,00	0,30	4.250.000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	4.454.001,28	0,32
800.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE FRN PERP	EUR	715.490,09	0,05	11.600.000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	12.154.789,60	0,85
1.400.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	1.305.568,45	0,09	540.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	567.912,66	0,04
1.000.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 27/02/2034 EMTN	EUR	1.014.977,32	0,07	1.205.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	1.335.725,24	0,09
300.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.875% 15/01/2031 EMTN	EUR	312.343,07	0,02	3.400.000	HEINEKEN NV 1.000% 04/05/2026 EMTN	EUR	3.563.194,02	0,25
100.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.000% 28/04/2036 EMTN	EUR	103.247,44	0,01	1.935.000	HEINEKEN NV 1.750% 07/05/2040 EMTN	EUR	2.027.801,88	0,14
900.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.000% 29/06/2032 EMTN	EUR	944.316,53	0,07	1.700.000	HEINEKEN NV 2.875% 04/08/2025 EMTN	EUR	1.925.399,58	0,14
1.200.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.125% 09/04/2025 EMTN	EUR	1.277.282,26	0,09	500.000	ING BANK NV 25/02/2026 FRN	EUR	506.543,12	0,04
100.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.250% 14/05/2038 EMTN	EUR	106.409,65	0,01	1.300.000	ING GROEP NV 11/04/2028 FRN EMTN	EUR	1.371.834,14	0,10
2.300.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.625% 09/04/2030 EMTN	EUR	2.572.955,81	0,18	700.000	ING GROEP NV 1.125% 14/02/2025 EMTN	EUR	729.126,46	0,05
2.600.000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0.800% 15/01/2032 EMTN	EUR	2.625.658,52	0,19	1.000.000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	1.054.152,70	0,07
1.000.000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 1.250% 15/04/2028 EMTN	EUR	1.062.859,90	0,08	400.000	ING GROEP NV 22/03/2030 FRN	EUR	414.358,73	0,03
			273.640.889,40	19,42	3.500.000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	3.635.917,46	0,26
					520.000	INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	570.501,03	0,04
					4.510.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	4.578.718,01	0,32
					2.120.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	2.329.718,88	0,17
					5.010.000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	5.098.801,30	0,36
					1.500.000	KONINKLIJKE KPN NV 1.125% 11/09/2028	EUR	1.566.080,04	0,11
					1.200.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	1.308.522,89	0,09
					1.006.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030	EUR	1.142.995,80	0,08
					8.000.000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	8.165.235,28	0,58
					2.598.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	2.594.067,95	0,18
					1.556.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	1.615.383,59	0,11
					1.000.000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	1.026.550,86	0,07
					3.400.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	3.519.542,50	0,25
					4.000.000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 15/01/2026 EMTN	EUR	4.215.254,52	0,30
					1.000.000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	1.066.180,36	0,08
					800.000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	798.777,14	0,06
					650.000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	659.548,20	0,05
					450.000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	457.410,12	0,03
					3.093.000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.750% 19/05/2030	EUR	3.240.531,31	0,23
					1.500.000	RELX FINANCE BV 0.875% 10/03/2032	EUR	1.523.766,69	0,11
					2.000.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	1.959.125,68	0,14
					1.900.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 25/03/2075 FRN	EUR	1.999.716,52	0,14
					6.000.000	RWE AG 5.750% 14/02/33 EMTN	EUR	9.586.551,54	0,68
					4.780.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 07/04/2028 EMTN	EUR	5.229.076,94	0,37
					1.100.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	1.111.444,55	0,08
					1.432.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	1.434.543,23	0,10
					1.800.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 20/02/2032 EMTN	EUR	1.849.087,93	0,13
					100.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.900% 28/02/2028	EUR	106.218,90	0,01
					170.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.000% 06/09/2027 EMTN	EUR	181.945,09	0,01
					1.675.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	1.842.109,64	0,13
					237.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	263.751,33	0,02
					1.495.000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1.558.783,02	0,11
					2.170.000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	2.335.647,77	0,17
					1.700.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1.729.735,23	0,12
					6.570.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	6.838.246,20	0,49
					800.000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	875.669,53	0,06
					2.819.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	3.239.635,06	0,23

Niederlande

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
213.000	UNILEVER NV 1.000% 14/02/2027 EMTN	EUR	227.133,14	0,02	3.900.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	4.012.091,34	0,28
5.570.000	UNILEVER NV 1.750% 25/03/2030	EUR	6.379.910,08	0,45	3.200.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.375% 27/03/2025	EUR	3.621.065,06	0,26
5.000.000	UPIJOHN FINANCE BV 1.362% 23/06/2027	EUR	5.134.980,65	0,36	3.335.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	3.341.418,37	0,24
400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	399.033,62	0,03	3.500.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	3.664.281,78	0,26
400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	403.029,50	0,03	4.000.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	4.274.132,36	0,30
1.500.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1.516.185,29	0,11	810.000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	848.512,92	0,06
1.670.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1.667.817,83	0,12	1.000.000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	1.029.633,01	0,07
2.300.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	2.332.309,09	0,17	10.290.000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	10.637.139,84	0,76
2.500.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	2.515.625,00	0,18	5.195.000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	5.138.506,56	0,36
4.070.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	4.101.279,17	0,29	500.000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2031 FRN EMTN	EUR	513.854,21	0,04
4.300.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV	EUR	4.283.478,07	0,30	1.901.000	LINDE INC 1.625% 01/12/2025	EUR	2.052.698,77	0,15
100.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	134.797,51	0,01	300.000	MCDONALD'S CORP 1.125% 26/05/2022	EUR	305.984,75	0,02
2.500.000	VONOVIA FINANCE BV 0.625% 07/10/2027 EMTN	EUR	2.532.986,35	0,18	5.560.000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.550% 16/06/2027	EUR	5.668.699,22	0,40
1.500.000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	1.533.145,07	0,11	2.500.000	MMS USA INVESTMENTS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	2.514.891,15	0,18
700.000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 25/01/2022 EMTN	EUR	707.472,70	0,05	4.600.000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024 GMTN	EUR	4.849.089,77	0,34
5.400.000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	5.496.185,12	0,39	4.000.000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	4.253.081,20	0,30
1.500.000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	1.506.933,11	0,11	2.422.000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	2.535.977,55	0,18
1.400.000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 10/06/2026 EMTN	EUR	1.491.999,15	0,11	2.000.000	MORGAN STANLEY 26/07/2024 FRN EMTN	EUR	2.024.486,66	0,14
800.000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	859.968,84	0,06	555.000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	561.477,70	0,04
700.000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	729.588,28	0,05	9.822.000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027	EUR	9.853.637,15	0,71
200.000	VONOVIA FINANCE BV 1.800% 29/06/2025	EUR	214.743,28	0,02	4.745.000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	4.852.626,33	0,34
1.200.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 07/04/2030	EUR	1.364.578,97	0,10	9.185.000	PEPSICO INC 0.500% 06/05/2028 EMTN	EUR	9.435.162,57	0,68
700.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	750.775,35	0,05	1.760.000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	1.829.201,99	0,13
1.600.000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	1.734.695,34	0,12	900.000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.250% 10/09/2027	EUR	900.198,14	0,06
1.000.000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023	EUR	1.071.624,38	0,08	472.000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.625% 10/09/2031	EUR	470.743,47	0,03
			265.473.055,12	18,84	1.500.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	1.685.185,98	0,12
	Vereinigte Staaten				2.000.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 02/04/2025	EUR	2.070.120,98	0,15
2.515.000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	2.529.030,91	0,18	2.338.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	2.413.474,83	0,17
2.000.000	AT&T INC 1.050% 05/09/2023	EUR	2.056.574,72	0,15	2.730.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	2.866.871,83	0,20
7.295.000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	7.732.911,48	0,56	500.000	VF CORP 0.625% 25/02/2032	EUR	485.003,50	0,03
1.500.000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	1.612.202,07	0,11	3.300.000	WELLS FARGO & CO 04/05/2030 FRN EMTN	EUR	3.488.684,00	0,25
800.000	AT&T INC 1.950% 15/09/2023	EUR	841.864,82	0,06	2.566.000	WELLS FARGO & CO 0.500% 26/04/2024 EMTN	EUR	2.573.474,86	0,18
800.000	AT&T INC 2.050% 19/05/2032	EUR	869.513,45	0,06	500.000	WELLS FARGO & CO 0.625% 14/08/2030	EUR	480.817,30	0,03
1.000.000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	1.123.852,07	0,08	5.600.000	WELLS FARGO & CO 1.000% 02/02/2027 EMTN	EUR	5.703.975,26	0,41
3.500.000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	4.149.821,52	0,29				202.029.483,60	14,34
4.000.000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	4.012.838,08	0,28		Deutschland			
3.145.000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	3.267.676,23	0,23	1.000.000	ADIDAS AG 0.625% 10/09/2035	EUR	1.015.227,67	0,07
3.765.000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	3.840.334,98	0,27	4.000.000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	4.057.929,68	0,29
4.300.000	BANK OF AMERICA CORP 31/03/2029 FRN EMTN	EUR	5.253.835,59	0,37	9.400.000	BAYER AG 0.750% 06/01/2027	EUR	9.503.679,74	0,67
4.000.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.224% 14/04/2024	USD	3.675.435,53	0,26	866.000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	871.008,16	0,06
100.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	100.863,36	0,01	700.000	COMMERZBANK AG 0.500% 06/12/2021 EMTN	EUR	705.039,79	0,05
3.385.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	3.386.766,02	0,24	1.700.000	COMMERZBANK AG 0.875% 22/01/2027 EMTN	EUR	1.687.959,65	0,12
3.840.000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	3.987.201,72	0,28	1.800.000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	1.859.698,08	0,13
5.542.000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	5.522.199,43	0,39	910.000	CONTINENTAL AG 2.500% 27/08/2026 EMTN	EUR	988.940,20	0,07
5.661.000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	5.948.004,43	0,43	2.199.000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	2.220.433,83	0,16
8.068.000	COCA-COLA CO/THE 0.750% 22/09/2026	EUR	8.445.074,20	0,61	2.123.000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	2.162.365,30	0,15
4.265.000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	4.548.832,08	0,32	1.500.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	1.496.250,00	0,11
4.000.000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	4.455.633,64	0,32	1.996.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 1.375% 16/04/2040 EMTN	EUR	2.187.478,95	0,16
4.500.000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	4.521.997,85	0,32	988.000	DEUTSCHE BANK AG 10/06/2026 FRN EMTN	EUR	1.029.616,03	0,07
2.000.000	COMCAST CORP 4.400% 15/08/2035	USD	2.156.612,61	0,15	1.400.000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	1.399.943,92	0,10
1.000.000	EMERSON ELECTRIC CO 1.250% 15/10/2025 EMTN	EUR	1.059.213,59	0,08	1.000.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 0.500% 05/07/2027 EMTN	EUR	1.021.572,77	0,07
4.153.000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	4.704.729,37	0,33	1.000.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 25/03/2031 EMTN	EUR	1.116.205,47	0,08
500.000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 19/09/2035 EMTN	EUR	592.098,22	0,04					
715.000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 0.850% 26/02/2026	EUR	678.165,22	0,05					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.020.000	VODAFONE GROUP PLC 2.500% 24/05/2039 EMTN	EUR	2.315.441,38	0,16					
			55.251.466,14	3,92					
	Spanien								
4.400.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	4.744.908,52	0,34					
1.200.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.375% 02/10/2024 EMTN	EUR	1.185.762,14	0,08					
900.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.750% 04/06/2025	EUR	924.047,92	0,07					
400.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025	EUR	416.094,70	0,03					
3.200.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN	EUR	3.051.630,88	0,22					
3.000.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 22/02/2029 FRN	EUR	3.074.340,72	0,22					
2.300.000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	2.321.567,77	0,16					
200.000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 22/07/2025	EUR	200.267,93	0,01					
2.000.000	BANCO SANTANDER SA 4.379% 12/04/2028	USD	1.937.449,09	0,14					
1.600.000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 19/06/2024 EMTN	EUR	1.610.884,27	0,11					
500.000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	503.641,05	0,04					
1.300.000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	1.338.879,53	0,10					
500.000	BANCO SANTANDER SA 1.375% 05/01/2026 EMTN	EUR	519.372,69	0,04					
1.800.000	BANKIA SA 0.750% 09/07/2026	EUR	1.825.481,86	0,13					
900.000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	916.054,03	0,06					
2.900.000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	2.937.686,78	0,21					
3.600.000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	3.710.341,04	0,26					
5.000.000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	5.179.682,55	0,37					
1.900.000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	1.953.934,79	0,14					
2.600.000	CAIXABANK SA 15/02/2027 FRN EMTN	EUR	2.670.012,41	0,19					
1.300.000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	1.313.608,26	0,09					
2.700.000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	2.801.471,29	0,20					
1.500.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	1.606.004,97	0,11					
200.000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.000% 17/04/2026 EMTN	EUR	209.908,67	0,01					
800.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 02/11/2026 EMTN	EUR	806.284,65	0,06					
500.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	459.422,04	0,03					
2.300.000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	2.345.576,89	0,17					
1.100.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 27/06/2024 EMTN	EUR	1.105.778,21	0,08					
1.600.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	1.610.911,34	0,11					
1.300.000	TELEFONICA EMISIONES SA 0.664% 03/02/2030 EMTN	EUR	1.293.885,59	0,09					
			54.574.892,58	3,87					
	Japan								
2.800.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.339% 19/07/2024	EUR	2.814.403,62	0,20					
455.000	NISSAN MOTOR CO LTD 1.940% 15/09/2023	EUR	463.001,52	0,03					
3.850.000	NISSAN MOTOR CO LTD 2.652% 17/03/2026	EUR	3.889.571,65	0,28					
710.000	NISSAN MOTOR CO LTD 3.201% 17/09/2028	EUR	716.611,05	0,05					
1.000.000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.632% 23/10/2029 EMTN	EUR	1.001.660,42	0,07					
6.922.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 0.750% 09/07/2027	EUR	7.043.766,22	0,50					
3.143.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	3.258.341,69	0,23					
11.075.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	12.307.539,19	0,88					
3.200.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	3.843.102,85	0,27					
			35.337.998,21	2,51					
						Schweiz			
1.500.000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.500% 10/04/2026 EMTN	EUR	1.627.306,50	0,12					
8.013.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	8.962.291,62	0,63					
473.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.650% 10/09/2029 EMTN	EUR	472.084,13	0,03					
4.950.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	4.944.847,35	0,35					
3.900.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	4.020.410,55	0,29					
1.700.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	1.738.948,99	0,12					
6.650.000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	6.725.438,93	0,48					
918.000	UBS AG/LONDON 0.625% 23/01/2023 GMTN	EUR	934.036,10	0,07					
2.629.000	UBS AG/LONDON 0.750% 21/04/2023 EMTN	EUR	2.686.309,89	0,19					
2.000.000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	2.000.993,56	0,14					
1.100.000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 3.491% 23/05/2023	USD	979.497,34	0,07					
			35.092.164,96	2,49					
						Italien			
2.947.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	2.933.528,61	0,21					
2.130.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	2.127.987,79	0,15					
460.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	462.853,62	0,03					
797.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	806.561,00	0,06					
1.000.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 04/07/2024 EMTN	EUR	1.017.996,07	0,07					
1.700.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.000% 19/11/2026 EMTN	EUR	1.713.243,36	0,12					
1.900.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022 EMTN	EUR	1.927.484,07	0,14					
3.800.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	3.996.671,01	0,28					
2.100.000	INTESA SANPAOLO SPA 2.000% 18/06/2021 EMTN	EUR	2.133.124,41	0,15					
750.000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	696.030,21	0,05					
3.700.000	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023 EMTN	EUR	4.218.681,54	0,30					
850.000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.000% 08/09/2027 EMTN	EUR	853.605,39	0,06					
1.813.000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	1.835.182,69	0,13					
1.400.000	UNICREDIT SPA 22/07/2027 FRN EMTN	EUR	1.431.513,66	0,10					
3.045.000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	3.086.897,74	0,22					
			29.241.361,17	2,07					
						Finnland			
2.880.000	ELENIA FINANCE OYJ 0.375% 06/02/2027 EMTN	EUR	2.887.269,93	0,20					
4.000.000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	4.478.518,72	0,32					
525.000	KOJAMO OYJ 1.875% 27/05/2027 EMTN	EUR	558.006,30	0,04					
6.000.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.125% 01/07/2024 EMTN	EUR	6.038.664,96	0,43					
2.350.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.625% 12/11/2029 EMTN	EUR	2.379.563,87	0,17					
4.318.000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	4.407.388,39	0,31					
2.676.000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	2.706.774,48	0,19					
3.702.000	SAMPO OYJ 2.250% 27/09/2030 EMTN	EUR	4.315.591,73	0,31					
1.200.000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	1.199.371,52	0,09					
			28.971.149,90	2,06					
						Österreich			
2.400.000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	2.281.497,77	0,16					
3.500.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	3.552.107,83	0,25					
1.100.000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	1.107.983,73	0,08					
3.100.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.875% 13/05/2027 EMTN	EUR	3.237.476,10	0,23					
100.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.875% 22/05/2026 EMTN	EUR	102.880,20	0,01					
4.700.000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	4.575.668,08	0,33					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.100.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 22/01/2025 EMTN	EUR	2.110.007,59	0,15	300.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.250% 28/01/2028 EMTN	EUR	290.948,02	0,02
1.300.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	1.313.046,74	0,09	550.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	561.922,69	0,04
1.000.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 12/03/2030 FRN EMTN	EUR	967.153,32	0,07	1.500.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.050% 01/07/2024	EUR	1.509.142,55	0,11
400.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.000% 16/10/2023 EMTN	EUR	455.867,45	0,03	1.000.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 11/02/2027 EMTN	EUR	1.007.228,68	0,07
8.300.000	UNIQA INSURANCE GROUP AG 1.375% 09/07/2030	EUR	8.656.041,70	0,62	2.200.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	2.219.903,82	0,16
			28.359.730,51	2,02	1.958.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	2.051.545,13	0,15
	Belgien							15.470.817,70	1,10
1.405.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	1.477.881,41	0,10		Australien			
400.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	467.301,22	0,03	1.000.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.625% 21/02/2023 EMTN	EUR	1.018.288,38	0,07
7.070.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	8.479.886,53	0,61	3.042.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 GMTN	EUR	3.108.535,05	0,22
1.800.000	BELFIUS BANK SA ZCP 28/08/2026 EMTN	EUR	1.790.704,35	0,13	1.981.000	TELSTRA CORP LTD 1.000% 23/04/2030	EUR	2.089.862,25	0,15
2.000.000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	2.242.342,10	0,16	2.315.000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	2.636.867,62	0,19
1.900.000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	1.947.027,15	0,14	3.000.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	3.138.101,73	0,22
1.000.000	KBC GROUP NV 1.125% 25/01/2024	EUR	1.033.203,35	0,07	3.100.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	3.248.596,64	0,23
600.000	KBC GROUP NV 18/09/2029 FRN EMTN	EUR	616.949,71	0,04				15.240.251,67	1,08
4.465.000	LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV 1.625% 21/04/2027	EUR	4.789.978,06	0,34		Kanada			
900.000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	945.190,86	0,07	1.355.000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.750% 22/03/2023	EUR	1.384.891,21	0,10
			23.790.464,74	1,69	9.989.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	10.375.330,87	0,73
	Irland							11.760.222,08	0,83
1.500.000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	1.523.618,07	0,11		Norwegen			
1.300.000	ALLIED IRISH BANKS PLC 26/11/2025 FRN EMTN	EUR	1.305.019,89	0,09	900.000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	912.621,60	0,06
447.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	446.849,08	0,03	4.320.000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	4.374.490,97	0,31
1.362.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	1.387.343,97	0,10	5.665.000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	5.931.136,77	0,43
1.065.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	1.061.822,66	0,08				11.218.249,34	0,80
400.000	CRH FINANCE DAC 3.125% 03/04/2023	EUR	430.669,99	0,03		Bermuda			
2.800.000	CRH SMW FINANCE DAC 1.250% 05/11/2026 EMTN	EUR	2.961.542,30	0,21	10.547.000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	11.027.040,69	0,78
500.000	ESB FINANCE DAC 2.125% 08/06/2027 EMTN	EUR	564.492,21	0,04				11.027.040,69	0,78
1.550.000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	1.827.225,27	0,13		Portugal			
600.000	GE CAPITAL UK FUNDING UNLIMITED CO 4.125% 13/09/2023 EMTN	GBP	703.437,12	0,05	500.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	518.856,72	0,04
2.255.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	2.285.338,72	0,16	2.200.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	2.388.051,78	0,17
7.000.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	7.786.910,67	0,55	1.000.000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	1.081.856,55	0,08
269.000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	279.829,78	0,02	5.300.000	GALP ENERGIA SGPS SA 2.000% 15/01/2026 EMTN	EUR	5.373.057,21	0,37
985.000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 1.625% 17/06/2039 EMTN	EUR	1.125.247,87	0,08				9.361.822,26	0,66
			23.689.347,60	1,68		Neuseeland			
	Island				1.900.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1.991.996,75	0,14
2.895.000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	2.949.257,95	0,21	600.000	ASB FINANCE LTD 0.500% 10/06/2022 EMTN	EUR	605.303,44	0,04
1.895.000	ISLANDSBANKI HF 1.125% 12/04/2022	EUR	1.916.636,66	0,14	300.000	ASB FINANCE LTD 0.500% 24/09/2029 EMTN	EUR	305.989,01	0,02
3.200.000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	3.214.665,31	0,23	2.805.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	2.839.915,97	0,21
5.200.000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	5.134.848,52	0,36	1.405.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	1.424.267,02	0,10
2.000.000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	2.020.054,28	0,14				7.167.472,19	0,51
293.000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	295.205,02	0,02		Dänemark			
			15.530.667,74	1,10	1.742.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	1.745.998,69	0,12
	Schweden				3.000.000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	3.102.365,07	0,22
645.000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	669.855,29	0,05				4.848.363,76	0,34
2.400.000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	2.405.037,48	0,16					
2.100.000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	2.195.393,05	0,16					
2.000.000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	2.073.311,28	0,15					
500.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29/01/2027 EMTN	EUR	486.529,71	0,03					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Kaimaninseln				
3.694.000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	4.081.729,15	0,29
			4.081.729,15	0,29
Ungarn				
3.624.000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023	EUR	3.794.637,85	0,27
			3.794.637,85	0,27
Mexiko				
3.000.000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	3.121.000,86	0,22
			3.121.000,86	0,22
Singapur				
2.040.000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN	EUR	2.076.376,38	0,15
			2.076.376,38	0,15
Tschechische Republik				
1.045.000	EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09/10/2028	EUR	1.051.139,42	0,07
			1.051.139,42	0,07
Guernsey				
1.000.000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	1.019.616,91	0,07
			1.019.616,91	0,07
Jersey				
850.000	DELPHI AUTOMOTIVE PLC 1.600% 15/09/2028	EUR	889.300,05	0,06
			889.300,05	0,06
			1.386.650.115,59	98,39
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
31.079	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	30.948.778,99	2,20
			30.948.778,99	2,20
			30.948.778,99	2,20
Wertpapierbestand Gesamt			1.417.598.894,58	100,59

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
CDS ASSICURAZIONI GENERALI SPA 1.000% 20/06/2025	Kauf	1,000	20/06/2025	EUR	8.500.000,00	118.347,71
CDS VALEO SA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	EUR	1.250.000,00	47.554,75
CDS ASSICURAZIONI GENERALI SPA 1.000% 20/06/2025	Kauf	1,000	20/06/2025	EUR	3.000.000,00	41.769,78
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.750% 20/12/2023	Verkauf	1,000	20/12/2023	EUR	870.000,00	21.265,35
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/12/2023	Kauf	5,000	20/12/2023	USD	1.050.000,00	(38.332,28)
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/12/2024	Kauf	5,000	20/12/2024	USD	2.000.000,00	(72.772,44)
CDS CHUBB LTD 1.000% 20/12/2024	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	11.070.000,00	(382.033,34)
CDS ANGLO AMERICAN PLC 5.000% 20/06/2022	Kauf	5,000	20/06/2022	EUR	5.000.000,00	(396.007,55)
						528.101,96

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR	
Zinsswaps						
0,897	Floating	13/10/2027	EUR	5.500.000,00	495.242,44	
0,201	Floating	13/03/2022	EUR	40.000.000,00	400.738,40	
	Floating	3,706	08/03/2021	USD	11.250.000,00	(145.404,81)
	Floating	4,190	19/06/2026	EUR	3.000.000,00	(800.985,75)
					(50.409,72)	

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

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

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	353.275,10
CDS RENAULT SA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	EUR	4.200.000,00	340.465,48
CDS VALEO SA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	EUR	8.000.000,00	304.350,40
CDS VALEO SA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	EUR	5.000.000,00	190.219,00

Devisentermingeschäfte						
17.516.490,77	EUR	20.467.000,00	USD	31/12/2020	17.516.490,77	102.139,49
11.287.940,71	EUR	10.251.000,00	GBP	31/12/2020	11.287.940,71	4.034,50
114.000,00	USD	96.935,26	EUR	31/12/2020	96.935,26	61,66
510.184.054,31	CZK	19.399.354,67	EUR	08/10/2020	19.399.354,67	(567.276,27)
					48.300.721,41	(461.040,62)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
(86)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	11.624.620,00	1.686,67
(790)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	137.870.800,00	(459.069,59)
27	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	6.012.360,00	99.980,00
966	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	108.472.140,00	7.560,00
(22)	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	3.301.228,85	1.940,33
(21)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	3.156.872,26	10.493,06
(45)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	5.354.458,92	(14.849,76)
2	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	272.752,95	(200,90)
(35)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	3.761.645,63	(4.896,76)
			279.826.878,61	(357.356,95)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(340.705,33)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	1.417.598.894,58	100,59
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(340.705,33)	(0,02)
Bankguthaben	4.590.206,69	0,33
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(12.529.735,58)	(0,90)
Nettovermögen Gesamt	1.409.318.660,36	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) EURO Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	288.818.746,58	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	EUR	400.701.058,98				
	30.09.2018	EUR	426.381.447,15				
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	447.118	
					30.09.2019	680.890	
					30.09.2018	677.669	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	173,93	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	6.626	
	30.09.2019	EUR	188,69		30.09.2019	7.403	
	30.09.2018	EUR	182,26		30.09.2018	7.316	
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	139.186,97	Distribution P (EUR)	30.09.2020	37.285	
	30.09.2019	CZK	152.161,68		30.09.2019	43.170	
	30.09.2018	CZK	144.989,53		30.09.2018	49.678	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	149,01	Distribution R (EUR)	30.09.2020	1.293	
	30.09.2019	EUR	163,13		30.09.2019	1.385	
	30.09.2018	EUR	159,01		30.09.2018	1.520	
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	224,65	Dividende			
	30.09.2019	EUR	244,33		Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR 1,90
	30.09.2018	EUR	236,62		Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR 5,55
Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	EUR	241,16	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2019	EUR	263,77		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,69%
	30.09.2018	EUR	256,88		Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	0,71%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	134,81	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,60%	
	30.09.2019	EUR	148,32	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	0,95%	
	30.09.2018	EUR	145,30	Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	1,51%	
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	98,17	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,11%	
	30.09.2019	EUR	109,28	Distribution P (EUR)	30.09.2020	1,60%	
	30.09.2018	EUR	108,64	Distribution R (EUR)	30.09.2020	0,95%	
Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	213,76	Portfolioumsatz in %*			
	30.09.2019	EUR	237,77			30.09.2020	132,51%
	30.09.2018	EUR	236,62				
Anzahl der Anteile							
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		692.162				
	30.09.2019		779.475				
	30.09.2018		958.084				
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2020		4.895				
	30.09.2019		5.021				
	30.09.2018		5.092				
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		203.356				
	30.09.2019		232.329				
	30.09.2018		262.251				
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		1.402				
	30.09.2019		1.593				
	30.09.2018		2.203				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	289.710.964,58
Aktien		289.710.964,58
Bankguthaben		1.714.023,41
Sonstige Vermögenswerte	4,16	14.083.537,79
Vermögenswerte Gesamt		305.508.525,78
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(15.873.096,38)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(816.682,82)
Devisentermingeschäfte		(816.682,82)
Verbindlichkeiten Gesamt		(16.689.779,20)
Nettovermögen am Ende des Jahres		288.818.746,58

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	7.319.292,72
Dividenden		7.241.514,48
Sonstige Erträge	11	77.778,24
Gesamtaufwendungen		(3.744.877,55)
Verwaltungsgebühren	5	(2.999.651,78)
Feste Servicegebühr	6	(681.222,62)
Overlay-Gebühren	7	(5.650,39)
Abonnementsteuer	10	(45.108,21)
Bankzinsen		(13.244,55)
Nettoergebnis der Anlagen		3.574.415,17
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		32.193.110,59
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(56.109.916,13)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		89.341,84
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		702,47
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.317,06)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(28.175.959,70)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(898.928,28)
Ergebnis		(49.328.551,10)
Zeichnungen		151.645.167,59
Rücknahmen		(214.114.066,20)
Ausschüttung		(84.862,69)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		400.701.058,98
Nettovermögen am Ende des Jahres		288.818.746,58

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) EURO Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
26.735	ALLIANZ SE - REG	EUR	4.374.380,70	1,51
61.402	BAYER AG - REG	EUR	3.273.340,62	1,13
35.857	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2.222.775,43	0,77
26.712	BRENNTAG AG	EUR	1.450.461,60	0,50
64.322	COVESTRO AG	EUR	2.724.036,70	0,94
31.700	DAIMLER AG - REG	EUR	1.459.309,50	0,51
54.263	DELIVERY HERO SE	EUR	5.324.285,56	1,84
26.975	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	4.040.855,00	1,40
208.386	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	8.106.215,40	2,81
648.334	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	9.264.692,86	3,21
57.634	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1.273.711,40	0,44
38.382	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1.490.373,06	0,52
3.058	HANNOVER RUECK SE	EUR	404.267,60	0,14
59.996	MERCK KGAA	EUR	7.472.501,80	2,59
35.939	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	7.784.387,40	2,70
79.734	RWE AG	EUR	2.549.893,32	0,88
119.918	SAP SE	EUR	15.920.313,68	5,51
85.708	SIEMENS AG - REG	EUR	9.246.179,04	3,20
60.900	SIEMENS ENERGY AG	EUR	1.400.700,00	0,48
20.967	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	803.036,10	0,28
272.650	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	596.830,85	0,21
22.974	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	3.156.627,60	1,09
			94.339.175,22	32,66
Frankreich				
86.864	AMUNDI SA	EUR	5.229.212,80	1,81
98.965	AXA SA	EUR	1.561.271,84	0,54
2.775	BIOMERIEUX	EUR	371.295,00	0,13
74.725	BNP PARIBAS SA	EUR	2.314.606,88	0,80
82.864	BOUYGUES SA	EUR	2.454.431,68	0,85
63.820	CAPGEMINI SE	EUR	7.004.245,00	2,43
82.911	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	2.985.625,11	1,03
444.728	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	3.323.007,62	1,16
108.168	DANONE SA	EUR	5.973.036,96	2,07
10.105	EIFFAGE SA	EUR	705.531,10	0,24
2.346	KERING SA	EUR	1.331.589,60	0,46
7.193	L'OREAL SA	EUR	1.996.776,80	0,69
36.342	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	14.514.994,80	5,03
177.043	ORANGE SA	EUR	1.572.850,01	0,54
189.880	PEUGEOT SA	EUR	2.943.140,00	1,02
149.136	SANOFI	EUR	12.725.774,88	4,41
69.812	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	7.403.562,60	2,56
7.702	TELEPERFORMANCE	EUR	2.030.247,20	0,70
87.274	TOTAL SA	EUR	2.548.400,80	0,88
			78.989.600,68	27,35
Niederlande				
80.785	AKZO NOBEL NV	EUR	6.981.439,70	2,42
50.320	ASML HOLDING NV	EUR	15.835.704,00	5,48
56.912	ASR NEDERLAND NV	EUR	1.633.374,40	0,57
319.314	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	8.062.678,50	2,79
23.286	PROSUS NV	EUR	1.832.608,20	0,63

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
238.223	UNILEVER NV	EUR	12.268.484,50	4,25
48.703	WOLTERS KLUWER NV	EUR	3.547.526,52	1,23
			50.161.815,82	17,37
Spanien				
67.153	CELLNEX TELECOM SA	EUR	3.491.956,00	1,21
112.352	ENDESA SA	EUR	2.564.996,16	0,89
959.381	IBERDROLA SA	EUR	10.083.094,31	3,49
279.005	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	6.640.319,00	2,30
404.410	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	2.881.421,25	1,00
			25.661.786,72	8,89
Italien				
1.161.508	ENEL SPA	EUR	8.616.066,34	2,98
2.282.877	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	3.659.451,83	1,27
124.247	PRYSMIAN SPA	EUR	3.086.295,48	1,07
8.595	RECORDATI SPA	EUR	375.945,30	0,13
85.760	SNAM SPA	EUR	376.400,64	0,13
			16.114.159,59	5,58
Finnland				
98.942	NESTE OYJ	EUR	4.449.421,74	1,54
201.635	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	5.240.493,65	1,82
			9.689.915,39	3,36
Irland				
65.520	CRH PLC	EUR	2.022.602,40	0,70
141.799	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	4.753.102,48	1,65
			6.775.704,88	2,35
Belgien				
65.214	AGEAS SA/NV	EUR	2.273.360,04	0,79
10.666	COLRUYT SA	EUR	590.469,76	0,20
27.950	KBC GROUP NV	EUR	1.195.980,50	0,41
16.852	UCB SA	EUR	1.634.644,00	0,57
			5.694.454,30	1,97
Luxemburg				
54.960	APERAM SA	EUR	1.321.238,40	0,46
224.502	AROUNDTOWN SA	EUR	963.113,58	0,32
			2.284.351,98	0,78
			289.710.964,58	100,31

Wertpapierbestand Gesamt 289.710.964,58 100,31

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäft				
686.244.539,50	CZK	26.147.562,65 EUR 08/10/2020	26.147.562,65	(816.682,82)
			26.147.562,65	(816.682,82)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(816.682,82)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) EURO Equity

(ausgedrückt in EUR)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	289.710.964,58	100,31
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(816.682,82)	(0,28)
Bankguthaben	1.714.023,41	0,59
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1.789.558,59)	(0,62)
Nettovermögen Gesamt	288.818.746,58	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	1.212.390.936,42	Anzahl der Anteile				
	30.09.2019	EUR	1.260.604.625,33					
	30.09.2018	EUR	1.199.229.227,17					
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation O (EUR)	30.09.2020		2.489	
					30.09.2019		2.683	
					30.09.2018		3.426	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	630,50	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		107.663	
	30.09.2019	EUR	632,64		30.09.2019		107.238	
	30.09.2018	EUR	574,45		30.09.2018		143.090	
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	601,49	Capitalisation V (EUR)	30.09.2020		1.553.084	
	30.09.2019	EUR	603,87		30.09.2019		1.375.738	
	30.09.2018	EUR	548,64		30.09.2018		1.336.760	
Capitalisation O (EUR)	30.09.2020	EUR	603,89	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020		22.496	
	30.09.2019	EUR	605,37		30.09.2019		27.688	
	30.09.2018	EUR	549,18		30.09.2018		33.620	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	589,04	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020		24.708	
	30.09.2019	EUR	593,14		30.09.2019		21.739	
	30.09.2018	EUR	540,50		30.09.2018		22.639	
Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	EUR	163,28	Distribution O (EUR)	30.09.2020		1.659	
	30.09.2019	EUR	164,30		30.09.2019		1.801	
	30.09.2018	EUR	149,63		30.09.2018		1.914	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	578,92	Distribution P (EUR)	30.09.2020		17.345	
	30.09.2019	EUR	583,53		30.09.2019		19.260	
	30.09.2018	EUR	532,28		30.09.2018		23.794	
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	EUR	7.314,63	Distribution R (EUR)	30.09.2020		249.521	
	30.09.2019	EUR	7.313,12		30.09.2019		306.981	
	30.09.2018	EUR	6.616,67		30.09.2018		355.139	
Distribution O (EUR)	30.09.2020	EUR	1.313,78	Dividende				
	30.09.2019	EUR	1.318,22		Distribution O (EUR)	16.12.2019	EUR	1,20
	30.09.2018	EUR	1.197,16					
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	1.300,83	Laufende Kosten in %*				
	30.09.2019	EUR	1.309,90		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		0,50%
	30.09.2018	EUR	1.193,66		Capitalisation N (EUR)	30.09.2020		0,55%
Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	33,10	Capitalisation O (EUR)	30.09.2020		0,40%	
	30.09.2019	EUR	33,24	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		0,85%	
	30.09.2018	EUR	30,20	Capitalisation V (EUR)	30.09.2020		0,79%	
Anzahl der Anteile				Capitalisation X (EUR)	30.09.2020		0,95%	
				Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020		0,13%	
				Distribution O (EUR)	30.09.2020		0,40%	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		1.049.409					
	30.09.2019		1.185.704					
	30.09.2018		1.226.086					
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020		9.114					
	30.09.2019		10.380					
	30.09.2018		11.944					

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 P (EUR)	30.09.2020	0,85%
Distribution R (EUR)	30.09.2020	0,56%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	(18,99%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	1.146.575.823,35
Organismen für gemeinsame Anlagen		116.431.691,72
Anleihen und andere Schuldtitel		1.030.144.131,63
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	22.249.020,51
Credit Default Swaps		12.900.379,99
Inflationsswap		4.718,01
Zinsswaps		6.735.266,95
Total Return Swaps		2.608.655,56
Bankguthaben		47.405.417,30
Hinterlegte Sicherheiten		10.066.660,14
Sonstige Vermögenswerte	4	20.835.234,92
Vermögenswerte Gesamt		1.247.132.156,22
Bankverbindlichkeiten		(14,88)
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(30.481.501,65)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(4.259.703,27)
Futures		(4.259.703,27)
Verbindlichkeiten Gesamt		(34.741.219,80)
Nettovermögen am Ende des Jahres		1.212.390.936,42

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	18.919.809,33
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		11.299.913,97
Zinsen auf Swaps		7.583.784,30
Sonstige Erträge	11	36.111,06
Gesamtaufwendungen		(6.931.573,65)
Verwaltungsgebühren	5	(5.000.644,04)
Feste Servicegebühr	6	(1.534.691,39)
Abonnementsteuer	10	(152.521,64)
Bankzinsen		(243.716,58)
Nettoergebnis der Anlagen		11.988.235,68
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		84.464.354,20
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(2.469.388,95)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		71.481.440,29
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(145.320.464,59)
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(3.474,91)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(23.351.204,38)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(8.350.811,04)
Ergebnis		(11.561.313,70)
Zeichnungen		427.717.831,16
Rücknahmen		(464.368.193,84)
Ausschüttung		(2.012,53)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.260.604.625,33
Nettovermögen am Ende des Jahres		1.212.390.936,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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	334.495,38	0,03	1.000.000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	1.036.613,82	0,09
200.000	AGENCE FRANCE LOCALE 0.375% 20/03/2022 EMTN	EUR	202.194,56	0,02	600.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.200% 16/09/2022 EMTN	EUR	607.970,60	0,05
200.000	AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.375% 02/04/2030 EMTN	EUR	222.749,29	0,02	800.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.375% 11/12/2024	EUR	826.962,30	0,07
600.000	APRR SA 0.125% 18/01/2029 EMTN	EUR	598.593,05	0,05	1.000.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.875% 11/09/2028	EUR	1.092.050,61	0,09
500.000	APRR SA 1.250% 06/01/2027 EMTN	EUR	537.837,10	0,04	300.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	326.568,77	0,03
300.684	AUTO ABS FRENCH LEASES 2018 FCT 2018-FR1 A 28/05/2030 FRN	EUR	301.068,39	0,02	100.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	208.891,56	0,02
400.000	AXA BANK EUROPE SCF 0.125% 14/03/2022 EMTN	EUR	403.598,22	0,03	700.000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	789.761,08	0,07
600.000	AXA BANK EUROPE SCF 0.750% 06/03/2029 EMTN	EUR	650.029,81	0,05	200.000	COVIVIO 1.625% 23/06/2030	EUR	203.839,63	0,02
300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	311.576,53	0,03	200.000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 27/09/2048 FRN	EUR	238.455,21	0,02
500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 15/06/2023 EMTN	EUR	511.891,38	0,04	400.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 03/04/2025 EMTN	EUR	416.601,75	0,03
300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/01/2030	EUR	303.452,70	0,03	1.000.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 19/02/2026 EMTN	EUR	1.047.964,17	0,09
1.500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	1.552.148,52	0,13	1.200.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 11/08/2028 EMTN	EUR	1.310.188,31	0,11
500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 03/06/2030	EUR	525.742,91	0,04	300.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	301.214,76	0,02
300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.875% 18/06/2029 EMTN	EUR	320.628,60	0,03	600.000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	616.423,84	0,05
100.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	108.019,67	0,01	400.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 05/12/2023 EMTN	EUR	410.991,68	0,03
600.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	653.366,24	0,05	300.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	320.385,99	0,03
500.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	502.067,39	0,04	900.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	977.328,00	0,08
400.000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	395.561,86	0,03	1.100.000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 0.625% 02/02/2026 EMTN	EUR	1.159.937,75	0,10
600.000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	596.121,83	0,05	500.000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	551.912,06	0,05
950.000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	960.737,37	0,08	300.000	CREDIT MUTUEL - HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	326.485,16	0,03
1.200.000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	1.301.124,62	0,11	200.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	207.261,91	0,02
1.352.082	BPCE HOME LOANS FCT 2018 2018-1 A 31/10/2053 FRN	EUR	1.358.915,90	0,11	700.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 11/06/2029 FRN EMTN	EUR	719.734,32	0,06
200.000	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	EUR	201.205,26	0,02	100.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	101.334,73	0,01
200.000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	202.954,49	0,02	800.000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	828.183,54	0,07
1.600.000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	1.648.428,29	0,14	1.600.000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	1.612.507,36	0,13
900.000	BPCE SA 0.625% 26/09/2024 EMTN	EUR	912.631,41	0,08	526.472	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2017 2017-1 A 27/06/2052 FRN	EUR	528.714,49	0,04
300.000	BPCE SA 08/07/2026 FRN	EUR	305.447,05	0,03	1.300.000	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2020 2020-1 A 27/07/2055 FRN	EUR	1.327.436,89	0,11
500.000	BPCE SFH SA 0.010% 08/11/2026 EMTN	EUR	511.428,25	0,04	119.365	FCT TITRISOCRAM 2017 2017-1 A 25/07/2036 FRN	EUR	119.581,22	0,01
500.000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	541.551,58	0,04	4.000.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2025	EUR	4.208.801,04	0,35
1.500.000	BPCE SFH SA 1.750% 27/06/2024 EMTN	EUR	1.624.683,57	0,13	27.260.225	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	32.266.569,85	2,65
1.200.000	BPCE SFH SA 3.750% 13/09/2021 EMTN	EUR	1.248.694,96	0,10	18.283.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/11/2025	EUR	19.799.807,04	1,62
300.000	BPIFRANCE FINANCEMENT SA 0.500% 25/05/2025 EMTN	EUR	311.369,48	0,03	1.365.367	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	1.621.116,13	0,13
3.400.000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.125% 25/04/2023 EMTN	EUR	3.802.957,43	0,31	2.240.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2023	EUR	2.384.612,20	0,20
6.700.000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.375% 25/10/2021	EUR	7.047.895,49	0,58	11.470.435	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	17.279.275,49	1,42
700.000	CAISSE DE FINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	714.388,89	0,06	10.980.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/11/2024	EUR	12.076.303,92	1,00
1.000.000	CAISSE DE FINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 27/11/2026	EUR	1.022.331,06	0,08	43.954.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	63.230.170,43	5,21
1.500.000	CAISSE DE FINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	1.712.192,63	0,14	4.900.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.000% 25/04/2022	EUR	5.181.761,71	0,43
600.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	695.725,83	0,06	9.140.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	15.624.258,38	1,29
400.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	500.439,87	0,04	1.300.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.250% 25/10/2023	EUR	1.497.844,63	0,12
1.500.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	1.832.298,38	0,15	1.000.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	1.880.289,94	0,16
600.000	CAPGEMINI SE 0.500% 09/11/2021	EUR	602.867,80	0,05	5.850.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	9.990.083,03	0,82
300.000	CAPGEMINI SE 1.000% 18/10/2024	EUR	310.415,49	0,03	6.679.061	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	11.533.829,93	0,95
1.500.000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	1.594.946,52	0,13	1.050.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 6.000% 25/10/2025	EUR	1.408.839,55	0,12
					1.511.639	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2019-1 A 27/11/2024 FRN	EUR	1.524.761,33	0,13
					700.000	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2020-2 SER 2020-2 CL A REGD REG S 27/10/2020 FRN	EUR	705.866,00	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
500.000	HSBC FRANCE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	493.209,53	0,04	400.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/07/2025 EMTN	EUR	428.551,85	0,04
400.000	HSBC FRANCE SA 0.250% 17/05/2024 EMTN	EUR	401.715,12	0,03	300.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.375% 18/01/2024 EMTN	EUR	308.428,51	0,03
200.000	ICADE SANTE SAS 1.375% 17/09/2030	EUR	202.744,91	0,02	885.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	930.803,64	0,08
400.000	IMERYSA SA 1.500% 15/01/2027 EMTN	EUR	393.951,30	0,03	300.000	INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 05/12/2022 EMTN	EUR	326.518,32	0,03
2.000.000	KERING SA 1.250% 10/05/2026 EMTN	EUR	2.128.856,32	0,18	12.605.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 01/12/2026	EUR	13.237.727,89	1,09
100.000	KLEPIERRE SA 1.625% 13/12/2032 EMTN	EUR	105.139,83	0,01	500.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.350% 15/04/2022	EUR	512.109,50	0,04
200.000	KLEPIERRE SA 2.000% 12/05/2029 EMTN	EUR	215.914,99	0,02	4.972.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.450% 15/09/2022	EUR	5.131.775,17	0,42
1.200.000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	1.204.499,34	0,10	7.414.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/03/2032	EUR	7.976.668,03	0,66
600.000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	619.497,73	0,05	4.201.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.500% 01/12/2024	EUR	4.609.943,99	0,38
400.000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	405.949,24	0,03	730.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	889.701,91	0,07
1.000.000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	1.098.488,71	0,09	40.574.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	60.122.267,15	4,97
400.000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	445.721,10	0,04	5.042.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2024	EUR	5.808.911,90	0,48
400.000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	407.836,96	0,03	12.142.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/08/2023	EUR	13.799.040,72	1,14
400.000	RCI BANQUE SA 0.250% 12/07/2021 EMTN	EUR	398.311,10	0,03	7.450.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2021	EUR	7.794.790,47	0,64
406.000	RCI BANQUE SA 1.375% 08/03/2024 EMTN	EUR	406.016,06	0,03	7.570.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	12.247.683,54	1,01
300.000	RCI BANQUE SA 2.250% 29/03/2021 EMTN	EUR	301.824,34	0,02	8.636.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	12.861.988,95	1,06
500.000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.500% 14/06/2025 EMTN	EUR	520.888,12	0,04	6.383.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	9.845.907,65	0,81
500.000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.000% 19/10/2026 EMTN	EUR	528.684,77	0,04	400.000	MEDIABANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	421.656,40	0,03
300.000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	360.215,33	0,03	560.000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 0.375% 25/09/2030 EMTN	EUR	558.305,85	0,05
300.000	SANEF SA 1.875% 16/03/2026	EUR	313.602,89	0,03	292.000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	296.017,78	0,02
500.000	SANOFI 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	565.601,88	0,05	700.000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 5.250% 28/01/2021 EMTN	EUR	712.932,09	0,06
239.842	SAPPHIREONE MORTGAGES FCT 2016-2 2016-2 A 25/06/2061 FRN	EUR	239.877,88	0,02				161.975.221,12	13,36
595.045	SAPPHIREONE MORTGAGES FCT 2016-3 2016-3 A 27/06/2061 FRN	EUR	595.839,34	0,05		Spanien			
100.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.250% 11/03/2029 EMTN	EUR	100.029,12	0,01	1.400.000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	1.509.743,62	0,12
300.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.000% 09/04/2027 EMTN	EUR	317.908,30	0,03	500.000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 2.146% 30/04/2027	EUR	568.653,95	0,05
300.000	SOCIETE GENERALE SA 0.875% 01/07/2026 EMTN	EUR	302.567,89	0,02	300.000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	342.249,10	0,03
400.000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 12/06/2030	EUR	405.649,86	0,03	800.000	AYT CEDULAS CAJAS X FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.750% 30/06/2025	EUR	951.732,39	0,08
900.000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 15/02/2024 EMTN	EUR	923.090,98	0,08	100.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.750% 04/06/2025	EUR	102.671,99	0,01
700.000	SOCIETE GENERALE SA 16/09/2026 FRN	EUR	710.835,74	0,06	500.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN	EUR	476.817,33	0,04
800.000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.250% 11/09/2023 EMTN	EUR	817.130,60	0,07	400.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 22/02/2029 FRN	EUR	409.912,10	0,03
500.000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 02/06/2025 EMTN	EUR	521.718,83	0,04	600.000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	605.626,37	0,05
1.100.000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	1.145.068,12	0,09	1.200.000	BANCO SANTANDER SA 0.125% 04/06/2030	EUR	1.238.547,56	0,10
400.000	TEREGA SASU 0.625% 27/02/2028	EUR	386.726,59	0,03	400.000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 19/06/2024 EMTN	EUR	402.721,07	0,03
620.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	622.859,58	0,05	400.000	BANCO SANTANDER SA 0.875% 09/05/2031 EMTN	EUR	443.936,57	0,04
795.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	831.835,98	0,07	200.000	BANKIA SA 0.750% 09/07/2026	EUR	202.831,32	0,02
978.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	1.017.120,00	0,08	350.000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	567.371,14	0,05
1.200.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	1.311.000,00	0,11	450.000	BANKIA SA 4.500% 26/04/2022	EUR	484.767,44	0,04
100.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE FRN PERP	EUR	89.436,26	0,01	600.000	BANKINTER SA 0.875% 03/08/2022	EUR	613.894,29	0,05
600.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	559.529,33	0,05	300.000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	305.351,34	0,03
100.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	93.002,78	0,01	300.000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	303.898,63	0,03
200.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.625% 09/04/2030 EMTN	EUR	223.735,29	0,02	700.000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	721.455,20	0,06
			283.159.899,20	23,36	400.000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	411.354,69	0,03
	Italien				500.000	CAIXABANK SA 15/02/2027 FRN EMTN	EUR	513.463,93	0,04
30.311	BERICA ABS 3 SRL -3 A 30/06/2061 FRN	EUR	30.391,47	0,00	500.000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	505.233,95	0,04
500.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.625% 13/01/2026 EMTN	EUR	524.480,35	0,04	1.000.000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	1.037.581,96	0,09
200.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.000% 30/09/2031 EMTN	EUR	223.043,99	0,02	500.000	CAIXABANK SA 2.375% 01/02/2024 EMTN	EUR	527.861,08	0,04
600.000	ENI SPA 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	623.456,11	0,05	600.000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.875% 23/05/2025	EUR	716.262,13	0,06
759.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	755.530,44	0,06					
210.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	211.302,74	0,02					
375.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	379.498,59	0,03					
400.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022 EMTN	EUR	405.786,12	0,03					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
400.000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 0.625% 15/12/2021 EMTN	EUR	404.926,44	0,03	200.000	DE VOLKSBANK NV 0.750% 24/10/2031 EMTN	EUR	218.406,38	0,02
1.497.428	DRIVER ESPANA SIX FT -6 A 25/09/2030 FRN	EUR	1.503.949,37	0,12	500.000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	513.235,25	0,04
100.000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.000% 17/04/2026 EMTN	EUR	104.954,33	0,01	721.997	DELFT 2020 BV 2020-1 A 17/10/2042 FRN	EUR	715.538,55	0,06
200.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	183.768,81	0,02	1.200.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	1.237.603,93	0,10
600.000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	658.740,61	0,05	1.000.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1.085.583,32	0,09
800.000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1.163.611,70	0,10	380.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	375.740,07	0,03
800.000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	815.852,83	0,07	100.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	104.527,96	0,01
200.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 27/06/2024 EMTN	EUR	201.050,58	0,02	909.615	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 A 28/01/2048 FRN	EUR	910.235,06	0,08
500.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	503.409,80	0,04	908.851	DUTCH PROPERTY FINANCE 2018-1 BV 2018-1 A 28/04/2051 FRN	EUR	905.365,07	0,07
300.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	307.174,69	0,03	644.061	DUTCH PROPERTY FINANCE 2019-1 BV SER 2019- 1 CL A 28/10/2052 FRN	EUR	642.665,39	0,05
7.100.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 30/04/2028	EUR	7.853.121,99	0,65	612.877	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 A 28/07/2054 FRN	EUR	611.041,95	0,05
12.389.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 30/04/2029	EUR	13.814.244,06	1,13	459.693	DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO II BV -2 A 26/09/2048 FRN	EUR	461.817,44	0,04
7.001.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	7.613.569,44	0,63	969.000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	975.756,93	0,08
4.025.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	4.762.712,34	0,39	335.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	364.063,39	0,03
8.832.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/04/2026	EUR	9.904.536,71	0,82	1.850.000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	1.956.375,00	0,16
3.200.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.150% 31/10/2025	EUR	3.594.050,53	0,30	1.000.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	1.189.360,14	0,10
4.000.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.750% 31/10/2024	EUR	4.508.667,60	0,37	370.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	384.621,92	0,03
3.073.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	4.447.792,35	0,37	200.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	212.131,76	0,02
1.598.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	2.773.523,78	0,23	245.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	257.664,08	0,02
400.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.650% 30/07/2025	EUR	495.830,63	0,04	210.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	232.781,99	0,02
4.571.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	7.981.783,20	0,66	833.989	GREEN APPLE 2017-1 NHG 2017-1 A 17/03/2056 FRN	EUR	842.034,07	0,07
4.776.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	5.607.758,69	0,46	1.270.699	GREEN APPLE 2018-1 NHG BV 2018-1 A 17/01/2057 FRN	EUR	1.283.645,55	0,11
400.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	768.454,21	0,06	600.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	606.000,00	0,05
6.951.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	11.318.662,94	0,93	500.000	ING BANK NV 0.750% 18/02/2029 EMTN	EUR	543.556,27	0,04
9.040.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	9.809.238,55	0,80	200.000	ING GROEP NV 22/03/2030 FRN	EUR	207.179,37	0,02
800.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	827.440,70	0,07	600.000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	623.300,14	0,05
900.000	WIZINK MASTER CREDIT CARDS FT SER 2019-2 CL A 28/03/2033 FRN	EUR	882.912,87	0,07	410.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	416.247,09	0,03
			116.775.678,90	9,63					
	Niederlande								
440.000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 17/07/2023 EMTN	EUR	447.855,11	0,04	1.070.000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	1.088.965,55	0,09
100.000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 15/01/2024 EMTN	EUR	103.158,24	0,01	1.200.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	1.308.522,89	0,11
700.000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	841.612,09	0,07	1.800.000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	1.837.177,94	0,15
400.000	ABN AMRO BANK NV 1.250% 28/05/2025 EMTN	EUR	417.462,95	0,03	748.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	746.867,91	0,06
265.000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.000% 17/01/2028	EUR	265.003,34	0,02	519.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	538.807,25	0,04
270.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	280.617,25	0,02	200.000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 19/04/2026 EMTN	EUR	210.740,92	0,02
215.484	ARENA NHG 2016-1 BV 2016-1NHG A2 17/06/2048 FRN	EUR	215.887,51	0,02	1.000.000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	1.066.180,36	0,09
800.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	842.576,85	0,07	200.000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0.500% 29/04/2030 EMTN	EUR	213.009,81	0,02
655.000	ASR NEDERLAND NV 02/05/2049 FRN	EUR	699.832,77	0,06	200.000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.250% 27/05/2036 EMTN	EUR	235.536,41	0,02
1.530.000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	1.629.447,06	0,13	800.000	NEDERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	835.209,46	0,07
1.600.000	BAYER CAPITAL CORP BV 1.500% 26/06/2026	EUR	1.692.879,22	0,14	6.778.000	NEDERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	7.225.822,05	0,59
1.425.000	BMW FINANCE NV 0.625% 06/10/2023 EMTN	EUR	1.451.951,34	0,12	5.900.000	NEDERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	6.303.872,29	0,52
210.000	BMW FINANCE NV 1.250% 05/09/2022 EMTN	EUR	215.459,23	0,02	500.000	NEDERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	526.231,20	0,04
130.000	BRENNTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	135.032,97	0,01	250.000	NEDERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	338.787,43	0,03
1.700.000	BUMPER NL 2020-1 BV -2020-NL1 A REGD 24/06/2031 FRN	EUR	1.717.542,30	0,14	2.364.000	NEDERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	4.148.908,98	0,34
208.666	BUMPER 9 NL FINANCE BV -9 A 22/07/2031 FRN	EUR	208.581,60	0,02	4.780.000	NEDERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2021	EUR	4.925.161,67	0,41
1.500.000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	1.536.861,51	0,13	750.000	NEDERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	826.833,14	0,07
800.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.625% 26/04/2026 EMTN	EUR	847.816,34	0,07	1.232.000	NEDERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	2.273.147,15	0,19
700.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	768.468,11	0,06	3.333.000	NEDERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	5.672.390,67	0,47
700.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 26/05/2026 FRN	EUR	709.246,15	0,06	200.000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	199.694,29	0,02
265.000	CTP BV 2.125% 01/10/2025 EMTN	EUR	265.697,19	0,02	400.000	NIBC BANK NV 1.000% 11/09/2028 EMTN	EUR	437.348,98	0,04
200.000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	199.967,12	0,02					
400.000	DE VOLKSBANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	418.339,15	0,03					
250.000	DE VOLKSBANK NV 05/11/2025 FRN EMTN	EUR	250.785,11	0,02					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
250.000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	253.672,39	0,02	400.000	COMMERZBANK AG 0.875% 22/01/2027 EMTN	EUR	397.166,98	0,03
150.000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	152.470,04	0,01	500.000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	516.582,80	0,04
938.000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.750% 19/05/2030	EUR	982.741,15	0,08	208.000	COMMERZBANK AG 1.500% 28/08/2028 EMTN	EUR	223.526,40	0,02
400.000	RELX FINANCE BV 1.500% 13/05/2027	EUR	429.657,68	0,04	308.000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	304.518,11	0,03
800.000	REN FINANCE BV 2.500% 12/02/2025 EMTN	EUR	884.025,58	0,07	508.000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	512.951,52	0,04
700.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	685.693,99	0,06	508.000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	517.419,49	0,04
500.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.250% 10/12/2026 EMTN	EUR	556.584,27	0,05	800.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	798.000,00	0,07
1.300.000	RWE AG 5.750% 14/02/33 EMTN	EUR	2.077.086,17	0,17	400.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 3.000% 08/03/2024 EMTN	EUR	441.204,52	0,04
1.303.473	SAECURE 16 BV -16 A 30/10/2091 FRN	EUR	1.312.974,21	0,11	222.000	DEUTSCHE BANK AG 10/06/2026 FRN EMTN	EUR	231.350,97	0,02
1.290.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 07/04/2028 EMTN	EUR	1.411.194,40	0,12	200.000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	199.991,99	0,02
764.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	765.356,86	0,06	531.530	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2046	EUR	749.021,08	0,06
230.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	252.946,40	0,02	30.646.326	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	36.073.420,09	2,98
838.965	STORM 2015-II BV 2015-2 A 22/06/2054 FRN	EUR	841.487,25	0,07	500.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 25/03/2031 EMTN	EUR	558.102,74	0,05
1.000.000	STORM 2016-II BV 2016-2 A 22/08/2063 FRN	EUR	1.003.877,32	0,08	700.000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	766.927,64	0,06
2.100.000	STORM 2017-II BV 2017-2 A 22/05/2064 FRN	EUR	2.114.059,19	0,17	2.000.000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	2.097.121,58	0,17
1.100.000	STORM 2018 BV 2018-GRN A 22/05/2065 FRN	EUR	1.111.771,89	0,09	600.000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	610.706,00	0,05
1.300.000	STORM 2019-I BV SER 2019-1 CL A 22/03/2066 FRN	EUR	1.318.209,69	0,11	500.000	LAND BADEN-WUERTEMBERG 0.625% 09/02/2027	EUR	534.353,74	0,04
700.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	804.450,00	0,07	165.000	LANXESS AG 1.000% 07/10/2026 EMTN	EUR	173.110,21	0,01
1.052.236	TULIP MORTGAGE FUNDING 2019-1 BV 2019-1 A 18/10/2056 FRN	EUR	1.054.074,52	0,09	1.380.000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	1.362.484,09	0,11
200.000	VAN LANSCHOT NV 0.375% 31/03/2023	EUR	203.768,60	0,02	570.000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	568.163,35	0,05
100.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	100.768,53	0,01	1.500.000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	1.495.568,19	0,12
200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	201.250,00	0,02	1.000.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	1.082.223,76	0,09
200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	211.000,00	0,02	136.777	RED & BLACK AUTO GERMANY 5 UG HAFTUNGSBESCHRANKT -5 A 15/01/2027 FRN	EUR	137.195,98	0,01
400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	399.033,62	0,03	500.000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.750% 17/10/2022 EMTN	EUR	506.165,74	0,04
400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	399.477,32	0,03	250.000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.875% 15/03/2024 EMTN	EUR	270.924,80	0,02
600.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	608.428,46	0,05	250.000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 4.375% 29/04/2022	EUR	269.517,66	0,02
400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.250% 23/09/2032 EMTN	EUR	398.463,08	0,03	955.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	987.497,74	0,08
400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	539.190,03	0,04	238.000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	245.934,45	0,02
700.000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	712.468,44	0,06	430.000	UNICREDIT BANK AG 0.250% 15/01/2032	EUR	447.975,66	0,04
400.000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	401.848,83	0,03	985.000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	1.036.819,24	0,09
700.000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	752.472,74	0,06	300.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 01/08/2022 EMTN	EUR	305.852,37	0,03
100.000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	104.226,90	0,01	1.600.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	1.631.320,02	0,13
100.000	VONOVIA FINANCE BV 1.800% 29/06/2025	EUR	107.371,64	0,01	2.831.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.625% 01/04/2022 EMTN	EUR	2.851.133,25	0,24
300.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 07/04/2030	EUR	341.144,74	0,03	101.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	108.820,58	0,01
200.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	214.507,24	0,02	660.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028	EUR	766.899,93	0,06
642.000	WOLTERS KLUWER NV 0.750% 03/07/2030	EUR	655.289,71	0,05	300.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.250% 05/10/2020 EMTN	EUR	300.000,00	0,02
			99.360.817,81	8,20	950.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.500% 20/06/2022 EMTN	EUR	954.362,80	0,08
					127.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.000% 16/02/2023 EMTN	EUR	128.876,68	0,01
	Deutschland							97.894.369,83	8,07
200.000	ADIDAS AG 0.625% 10/09/2035	EUR	203.045,53	0,02		Belgien			
200.000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	202.896,48	0,02	400.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	467.301,22	0,04
1.000.000	BAYER AG 0.750% 06/01/2027	EUR	1.011.029,76	0,08	700.000	BELFIUS BANK SA 0.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	717.831,98	0,06
500.000	BAYERISCHE LANDESBODENKREDITANSTALT 1.875% 25/01/2023	EUR	527.600,65	0,04	300.000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	336.351,32	0,03
880.000	BERLIN HYP AG 0.625% 22/10/2025	EUR	927.273,57	0,08	1.719.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	1.836.496,30	0,15
19.000.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	20.181.127,59	1,66	500.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	545.177,50	0,04
1.591.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	2.752.520,11	0,23	2.999.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	5.032.330,82	0,42
4.528.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	7.862.166,40	0,65	6.280.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	6.785.338,73	0,57
450.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 5.500% 04/01/2031	EUR	737.567,98	0,06	300.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	546.096,66	0,05
1.000.000	COMMERZBANK AG 0.125% 09/01/2024 EMTN	EUR	1.019.575,37	0,08					
400.000	COMMERZBANK AG 0.500% 06/12/2021 EMTN	EUR	402.879,88	0,03					
450.000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	472.905,30	0,04					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.929.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	4.362.159,61	0,36	412.726	MULCAIR SECURITIES DAC SER 1 CL A 24/04/2071 FRN	EUR	411.711,37	0,03
676.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	742.847,27	0,06	505.052	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC - 32 A 22/11/2028 FRN	EUR	500.882,09	0,04
1.402.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	1.798.982,34	0,15	900.000	SOUND POINT EURO CLO I FUNDING DAC SER 1X CL A V/R REGD REG S 30/10/2020	EUR	899.570,70	0,07
2.820.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	4.906.424,09	0,40	838.772	TAURUS 2019-1 FR DAC 2019-1FR A 02/02/2031 FRN	EUR	832.299,04	0,07
5.791.428	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	8.420.835,23	0,69	147.000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 A 18/11/2031 FRN	EUR	145.178,99	0,01
700.000	BNP PARIBAS FORTIS SA ZCP 24/10/2023 EMTN	EUR	709.701,77	0,06	502.451	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	496.783,60	0,04
400.000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0.500% 23/09/2024 EMTN	EUR	414.867,06	0,03				36.302.331,08	2,99
500.000	FLEMISH COMMUNITY/THE 1.341% 12/06/2025 EMTN	EUR	539.717,46	0,04					
200.000	FLEMISH COMMUNITY/THE 1.875% 02/06/2042 EMTN	EUR	261.291,99	0,02					
500.000	KBC BANK NV 0.375% 01/09/2022 EMTN	EUR	508.335,09	0,04					
232.000	LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV 1.625% 21/04/2027	EUR	248.885,76	0,02					
			39.180.972,20	3,23					
	Irland					Vereinigte Staaten			
400.000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	406.298,15	0,03	1.120.000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	1.187.232,47	0,10
840.000	ARBOR CLO VIII DAC -8X A REGD 15/07/2033 FRN	EUR	840.000,00	0,07	785.000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	843.719,08	0,07
624.143	ARDMORE SECURITIES NO 1 DAC 1 A 15/08/2057 FRN	EUR	621.184,84	0,05	415.000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	492.050,27	0,04
128.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	127.956,78	0,01	560.000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	561.797,33	0,05
500.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	509.303,96	0,04	400.000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	415.602,70	0,03
245.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	244.269,06	0,02	500.000	BANK OF AMERICA CORP 0.750% 26/07/2023 EMTN	EUR	510.059,78	0,04
1.080.000	BBAM EUROPEAN CLO I DAC -1X A 22/01/2033 FRN	EUR	1.089.397,30	0,09	1.115.000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	1.137.310,36	0,09
156.979	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	156.722,10	0,01	300.000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	315.582,50	0,03
641.463	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2018-1 A 15/12/2027 FRN	EUR	642.702,23	0,05	1.161.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	1.161.605,72	0,10
511.197	DILOSK RMBS NO 3 DAC SER 3 CL A 20/10/2057 FRN	EUR	507.666,78	0,04	200.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 2.125% 01/03/2027	EUR	207.982,58	0,02
357.740	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC SER 35X CL A 23/04/2029 FRN	EUR	354.307,10	0,03	1.015.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.875% 15/06/2027	EUR	1.041.613,66	0,09
576.365	EUROPEAN LOAN CONDUIT -31 A1 26/10/2028 FRN	EUR	571.585,49	0,05	700.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.550% 15/03/2028	EUR	750.370,94	0,06
359.700	EUROPEAN RESIDENTIAL LOAN SECURITISATION 2019-PL1 A 24/03/2063 FRN	EUR	359.622,12	0,03	420.000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	436.100,19	0,04
575.368	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 A 10/10/2056 FRN	EUR	573.740,11	0,05	947.000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	943.616,54	0,08
377.181	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	375.141,36	0,03	1.618.000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	1.700.030,24	0,14
812.684	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL A 24/06/2058 FRN	EUR	808.556,54	0,07	1.000.000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	1.113.908,41	0,09
1.005.000	FINANCE IRELAND RMBS NO 2 DAC -2 A REGD 24/09/2023 FRN	EUR	1.005.246,23	0,08	1.500.000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	1.507.332,62	0,12
882.633	FINGAL SECURITIES RMBS DAC -1 A REGD 28/07/2055 FRN	EUR	878.980,71	0,07	1.096.000	EMERSON ELECTRIC CO 1.250% 15/10/2025 EMTN	EUR	1.160.898,09	0,10
328.505	FROSN-2018 DAC 2018-1 A1 21/05/2028 FRN	EUR	325.846,61	0,03	1.351.000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	1.530.481,43	0,13
900.000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	1.060.969,51	0,09	1.200.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	1.234.489,64	0,10
2.000.000	GERMAN POSTAL PENSIONS SECURITISATION PLC 3.750% 18/01/2021	EUR	2.024.807,88	0,17	595.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.375% 27/03/2025	EUR	673.291,78	0,06
382.000	HARVEST CLO -24X A REGD 15/07/2033 FRN	EUR	382.000,00	0,03	675.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	676.299,07	0,06
3.800.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.800% 15/03/2022	EUR	3.875.324,40	0,32	800.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	837.550,12	0,07
1.988.379	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	2.325.486,45	0,19	580.000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	607.577,16	0,05
774.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	1.081.427,57	0,09	500.000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	514.816,51	0,04
2.045.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	2.563.772,84	0,21	1.800.000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	1.860.724,17	0,14
600.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.400% 18/03/2024	EUR	683.920,34	0,06	240.000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2031 FRN EMTN	EUR	246.650,02	0,02
3.900.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 13/03/2025	EUR	4.944.437,16	0,42	1.080.000	LINDE INC 1.625% 01/12/2025	EUR	1.166.183,42	0,10
940.737	KANAAL CMBBS FINANCE 2019 DAC SER 2019-1 CL A 22/08/2028 FRN	EUR	923.403,98	0,08	1.700.000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024	EUR	1.722.757,75	0,14
520.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	526.996,07	0,04	550.000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024 GMTN	EUR	579.782,47	0,05
2.000.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	2.224.831,62	0,18	910.000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	967.575,97	0,08
					747.000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	782.153,27	0,06
					125.000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	126.458,94	0,01
					909.000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027	EUR	911.927,93	0,08
					2.010.000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	2.055.590,92	0,16
					265.000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	275.419,62	0,02
					400.000	PROCTER & GAMBLE CO 2.000% 05/11/2021	EUR	409.783,72	0,03
					285.000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06/02/2028	EUR	286.473,66	0,02
					148.116	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 2003-5 A5 17/06/2024 FRN	EUR	147.546,29	0,01
					200.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	210.027,24	0,02
					800.000	WELLS FARGO & CO 04/05/2030 FRN EMTN	EUR	845.741,58	0,07
					700.000	WELLS FARGO & CO 0.500% 26/04/2024 EMTN	EUR	702.039,13	0,06
					500.000	WELLS FARGO & CO 1.000% 02/02/2027 EMTN	EUR	509.283,51	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
200.000	WELLS FARGO & CO 2.625% 16/08/2022 EMTN	EUR	209.481,57	0,02	250.000	NORDIC INVESTMENT BANK 0.125% 10/06/2024 EMTN	EUR	255.946,58	0,02
			35.576.920,37	2,93				20.203.709,60	1,67
Österreich					Luxemburg				
600.000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	570.374,44	0,05	100.000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028	EUR	101.559,54	0,01
400.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	412.216,68	0,03	200.000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	211.652,63	0,02
1.100.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	1.128.996,77	0,09	600.000	BL CONSUMER ISSUANCE PLATFORM SA COMPARTMENT BL CARDS 2018 2018-1 A 25/03/2034 FRN	EUR	599.068,44	0,05
600.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	608.932,77	0,05	654.420	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	653.812,17	0,05
1.000.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.625% 18/01/2027 EMTN	EUR	1.062.154,79	0,09	810.355	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA SER 4 CL A 25/11/2054 FRN	EUR	806.612,31	0,07
200.000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	201.451,59	0,02	180.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	183.007,13	0,02
600.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.875% 13/05/2027 EMTN	EUR	626.608,28	0,05	1.945.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	2.003.563,70	0,16
700.000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	681.482,48	0,06	1.298.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	1.281.328,27	0,11
100.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	101.003,60	0,01	2.800.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	4.349.599,30	0,35
400.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 12/03/2030 FRN EMTN	EUR	386.861,33	0,03	200.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	208.936,84	0,02
200.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.000% 16/10/2023 EMTN	EUR	227.933,72	0,02	200.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	210.015,14	0,02
500.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/10/2026	EUR	540.830,33	0,04	700.000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	781.887,11	0,06
1.000.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	1.359.730,08	0,11	965.000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	980.166,27	0,08
2.020.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	2.170.132,50	0,18	400.000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.625% 07/04/2026 EMTN	EUR	418.375,86	0,03
880.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	1.526.843,50	0,13	555.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	558.661,76	0,05
250.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.400% 22/11/2022	EUR	271.968,82	0,02	517.000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	612.241,07	0,05
3.354.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.500% 15/09/2021	EUR	3.484.088,81	0,29	150.000	LOGICOR FINANCING SARL 1.500% 13/07/2026 EMTN	EUR	152.734,83	0,01
5.410.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	5.773.295,35	0,47	533.000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	545.989,15	0,05
1.797.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	4.301.689,98	0,35	100.000	LOGICOR FINANCING SARL 2.250% 13/05/2025 EMTN	EUR	105.488,17	0,01
1.325.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	2.260.306,29	0,19	200.000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	226.819,38	0,02
250.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.850% 15/03/2026	EUR	326.249,55	0,03	660.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	662.865,79	0,05
3.845.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	5.651.369,20	0,46	530.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.000% 02/07/2031	EUR	556.382,00	0,05
900.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 10/01/2024	DEM	564.401,72	0,05	1.201.643	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	1.172.011,11	0,10
100.000	REPUBLIK OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	135.741,70	0,01	500.000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.750% 12/09/2022 EMTN	EUR	519.864,79	0,04
700.000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 1.500% 07/12/2026	EUR	760.689,44	0,06	129.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	139.289,29	0,01
400.000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	430.296,50	0,04	225.000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	233.820,11	0,02
			35.565.650,22	2,93				18.275.752,16	1,51
Supranational-Multinational					Finnland				
400.000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.125% 07/10/2026	EUR	409.946,90	0,03	1.200.000	ELENIA FINANCE OYJ 0.375% 06/02/2027 EMTN	EUR	1.203.029,14	0,10
400.000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.250% 24/01/2024	EUR	409.528,09	0,03	1.500.000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	1.679.444,52	0,14
500.000	EUROFIMA 3.125% 15/11/2022 EMTN	EUR	538.534,75	0,04	500.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	557.235,09	0,05
2.460.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	3.426.425,96	0,29	500.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/04/2023	EUR	527.955,87	0,04
7.575.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037	EUR	12.830.781,19	1,07	300.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.625% 15/09/2022	EUR	313.625,61	0,03
400.000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.750% 20/10/2045 EMTN	EUR	549.133,97	0,05	2.360.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 15/04/2024	EUR	2.586.046,87	0,20
150.000	EUROPEAN UNION 0.750% 04/04/2031 EMTN	EUR	164.590,77	0,01	962.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	1.519.049,08	0,13
300.000	EUROPEAN UNION 1.500% 04/10/2035 EMTN	EUR	367.215,71	0,03	2.190.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	2.748.854,38	0,22
300.000	EUROPEAN UNION 3.375% 04/04/2032 EMTN	EUR	421.327,88	0,03	506.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.625% 12/11/2029 EMTN	EUR	512.365,67	0,04
200.000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.500% 16/04/2030	EUR	213.681,56	0,02	674.000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	687.952,70	0,06
400.000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.500% 20/12/2022 EMTN	EUR	399.137,06	0,03	319.000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	322.668,56	0,03
200.000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.625% 12/01/2033	EUR	217.459,18	0,02	200.000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	199.895,25	0,02
								12.858.122,74	1,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Vereinigtes Königreich					232.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 GMTN	EUR	237.074,34	0,02
100.000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 11/03/2026 EMTN	EUR	104.084,44	0,01	664.676	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	668.394,93	0,06
480.000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	477.102,34	0,04	351.000	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GE 12/03/2061 FRN	EUR	342.962,90	0,03
317.000	BP CAPITAL MARKETS PLC FRN PERP	EUR	326.975,71	0,03	171.000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	194.775,10	0,02
1.000.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1.080.686,14	0,09	1.600.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	1.676.695,04	0,13
704.023	GOSFORTH FUNDING 2016-1 PLC 2016-1X A2A 15/02/2058 FRN	EUR	704.495,96	0,06	816.000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 02/04/2026 EMTN	EUR	845.912,68	0,07
135.486	GREAT HALL MORTGAGES NO 1 PLC 2006-1 A2B 18/06/2038 FRN	EUR	133.782,68	0,01	300.000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 05/03/2023 EMTN	EUR	303.703,46	0,03
328.000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0.375% 28/01/2025 EMTN	EUR	327.992,46	0,03	500.000	WESTPAC BANKING CORP 0.750% 22/07/2021 EMTN	EUR	505.090,43	0,04
575.000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	628.988,98	0,05				8.036.944,30	0,66
1.250.000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	1.401.606,80	0,12	Kanada				
326.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	366.699,59	0,03	1.159.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	1.203.825,06	0,10
500.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	502.623,07	0,04	1.357.000	NATIONAL BANK OF CANADA 0.500% 26/01/2022	EUR	1.374.492,11	0,11
500.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 12/11/2025 FRN EMTN	EUR	498.064,82	0,04	700.000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	715.367,85	0,06
695.000	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC 0.500% 15/05/2024 EMTN	EUR	715.566,51	0,06	800.000	ROYAL BANK OF CANADA 0.625% 10/09/2025	EUR	839.328,22	0,07
100.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 25/03/2027 EMTN	EUR	106.491,54	0,01	700.000	ROYAL BANK OF CANADA 0.875% 17/06/2022	EUR	716.230,99	0,06
300.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.125% 31/05/2028 EMTN	EUR	331.678,93	0,03	1.000.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	1.013.904,92	0,08
210.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	245.237,22	0,02	700.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.250% 27/04/2022	EUR	707.593,19	0,06
507.000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	527.095,81	0,04				6.570.742,34	0,54
100.000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	108.708,07	0,01	Norwegen				
475.000	SANTANDER UK PLC 0.050% 12/01/2027	EUR	483.001,90	0,04	800.000	DNB BANK ASA 0.050% 14/11/2023 EMTN	EUR	804.208,90	0,07
500.000	SANTANDER UK PLC 0.375% 20/09/2023	EUR	511.218,07	0,04	700.000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	709.816,80	0,06
200.000	SANTANDER UK PLC 1.125% 10/03/2025 EMTN	EUR	209.212,95	0,02	746.000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	755.409,78	0,06
365.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	371.566,17	0,03	1.800.000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.050% 11/01/2022 EMTN	EUR	1.813.149,52	0,15
800.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 01/07/2024 EMTN	EUR	863.963,28	0,07	1.800.000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 07/09/2026 EMTN	EUR	1.862.343,77	0,15
1.280.000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	1.342.200,86	0,10	595.000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	622.952,58	0,05
180.000	VODAFONE GROUP PLC 2.200% 25/08/2026 EMTN	EUR	200.624,19	0,02				6.567.881,35	0,54
			12.569.668,49	1,04	Polen				
Schweiz					3.840.000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.875% 14/10/2021 EMTN	EUR	3.882.847,07	0,32
2.500.000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 0.750% 17/09/2021 EMTN	EUR	2.529.494,25	0,20	2.450.000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/09/2025 EMTN	EUR	2.655.118,31	0,22
475.000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.375% 31/01/2022 EMTN	EUR	484.986,36	0,04				6.537.965,38	0,54
300.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	335.540,68	0,03	Neuseeland				
172.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.650% 10/09/2029 EMTN	EUR	171.666,96	0,01	440.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.125% 22/09/2023 EMTN	EUR	446.665,89	0,04
800.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	799.167,25	0,07	300.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.375% 17/09/2029 EMTN	EUR	302.067,42	0,02
700.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	721.612,15	0,06	1.900.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.625% 27/01/2022	EUR	1.927.741,37	0,15
800.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	818.328,94	0,07	200.000	ASB FINANCE LTD 0.500% 24/09/2029 EMTN	EUR	203.992,67	0,02
2.000.000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	2.022.688,40	0,17	595.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	602.406,42	0,05
489.000	UBS AG/LONDON 0.625% 23/01/2023 GMTN	EUR	497.542,11	0,04	220.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	223.016,90	0,02
500.000	UBS AG/LONDON 0.750% 21/04/2023 EMTN	EUR	510.899,56	0,04	1.000.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.625% 03/07/2025	EUR	1.043.216,55	0,09
805.000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	805.399,91	0,07	875.000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	884.305,96	0,07
			9.697.326,57	0,80				5.633.413,18	0,46
Australien					Japan				
585.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.250% 29/11/2022	EUR	594.219,99	0,05	300.000	JAPAN FINANCE ORGANIZATION FOR MUNICIPALITIES 0.875% 22/09/2021	EUR	303.830,67	0,03
515.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.500% 27/07/2026 EMTN	EUR	539.259,95	0,04	105.000	NISSAN MOTOR CO LTD 1.940% 15/09/2023	EUR	106.846,50	0,01
500.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	541.204,00	0,04	300.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	311.009,39	0,03
1.000.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	1.055.073,46	0,09	2.105.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	2.339.265,91	0,18
302.082	LIBERTY FUNDING PTY LTD 2018-1 A1C 10/10/2049 FRN	EUR	300.910,52	0,02					
232.201	LIBERTY SERIES 2017-4 2017-4 A1C 25/04/2049 FRN	EUR	231.667,50	0,02					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
900.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	1.080.872,68	0,09
			4.141.825,15	0,34
Island				
495.000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	504.277,27	0,04
1.235.000	ISLANDSBANKI HF 1.125% 12/04/2022	EUR	1.249.100,93	0,11
900.000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	904.124,62	0,07
700.000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	691.229,61	0,06
110.000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	110.827,82	0,01
			3.459.560,25	0,29
Schweden				
400.000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	400.839,58	0,03
300.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	306.503,28	0,03
535.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	556.449,70	0,05
500.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	504.523,60	0,04
385.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	403.393,71	0,03
			2.171.709,87	0,18
Singapur				
500.000	DBS BANK LTD 0.375% 23/01/2024	EUR	511.543,20	0,04
440.000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN	EUR	447.845,89	0,04
800.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.250% 11/09/2023 EMTN	EUR	814.880,99	0,07
			1.774.270,08	0,15
Guernsey				
1.300.000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	1.325.501,98	0,11
			1.325.501,98	0,11
Jersey				
70.000	EURODM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2021	DEM	35.820,85	0,00
300.000	EURODM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2026	DEM	154.204,12	0,01
500.000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.250% 17/03/2021 EMTN	EUR	501.080,68	0,04
550.000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.750% 17/03/2025 EMTN	EUR	573.103,21	0,05
			1.264.208,86	0,10
Litauen				
300.000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/10/2035 EMTN	EUR	386.434,72	0,03
400.000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 09/03/2021	USD	349.706,96	0,03
			736.141,68	0,06
Lettland				
300.000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.375% 07/10/2026	EUR	312.402,05	0,03
200.000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 16/05/2036	EUR	237.313,85	0,02
			549.715,90	0,05
Portugal				
400.000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 0.750% 31/05/2022	EUR	407.011,83	0,03
			407.011,83	0,03
Kaimaninseln				
360.000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	397.786,27	0,03
			397.786,27	0,03

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Israel				
100.000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 18/01/2027 EMTN	EUR	108.708,95	0,01
250.000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 29/01/2024 EMTN	EUR	274.102,52	0,02
			382.811,47	0,03
Dänemark				
300.000	JYSKE REALKREDIT A/S 0.500% 01/10/2026	EUR	314.653,11	0,03
			314.653,11	0,03
Tschechische Republik				
200.000	EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09/10/2028	EUR	201.175,01	0,02
			201.175,01	0,02
Slowakei				
50.000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	63.933,41	0,01
			63.933,41	0,01
			1.029.933.691,71	84,95

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Frankreich				
210.116	FCT GINKGO COMPARTMENT SALES FINANCE 2017-1 2017-SF1 A 25/11/2044 FRN	EUR	210.439,92	0,02
			210.439,92	0,02
			210.439,92	0,02

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Luxemburg				
10.274	NN (L) AAA ABS - Z CAP EUR	EUR	53.125.621,12	4,38
4.964	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	26.318.482,68	2,17
37.143	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	36.987.587,92	3,05
			116.431.691,72	9,60
			116.431.691,72	9,60

Wertpapierbestand Gesamt **1.146.575.823,35** **94,57**

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2025	EUR	297.240.000,00	6.336.146,18
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2025	EUR	201.780.000,00	4.301.263,55
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2025	EUR	106.160.000,00	2.262.970,26
						12.900.379,99

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Zinsswaps					
1,456	Floating	03/11/2035	EUR	6.600.000,00	1.539.681,86
1,539	Floating	01/08/2037	EUR	3.400.000,00	912.817,55
0,960	Floating	27/11/2024	EUR	10.000.000,00	590.600,80
0,525	Floating	13/05/2026	EUR	10.545.000,00	558.707,11
1,068	Floating	11/02/2036	EUR	3.100.000,00	543.592,07
-0,046	Floating	17/10/2029	EUR	25.400.000,00	535.710,13
0,726	Floating	11/08/2036	EUR	3.900.000,00	482.566,15
0,503	Floating	13/03/2024	EUR	13.700.000,00	464.776,34
0,062	Floating	24/10/2029	EUR	12.000.000,00	371.405,76
0,570	Floating	01/08/2024	EUR	8.500.000,00	338.665,42
0,196	Floating	02/11/2023	EUR	10.000.000,00	207.500,20
0,718	Floating	10/10/2021	EUR	9.420.000,00	116.667,55
0,955	Floating	17/07/2021	EUR	6.500.000,00	72.576,01
					6.735.266,95

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Total Return Swaps					
296.283	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX	16/11/2020	EUR	78.000.000,00	2.572.538,59
22.196	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX	29/01/2021	EUR	6.000.000,00	36.116,97
					2.608.655,56

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Inflationsswap					
1.200	Floating	15/01/2030	EUR	100.000,00	4.718,01
					4.718,01

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
48	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	6.488.160,00	8.640,00
(636)	EURO-BTP FUTURE 08/12/2020	EUR	93.860.880,00	(1.303.800,00)
2.025	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	353.403.000,00	690.199,74
(429)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	95.529.720,00	(2.055.611,55)
(1.085)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2020	EUR	182.876.750,00	(1.610.171,46)
276	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	30.992.040,00	11.040,00
			763.150.550,00	(4.259.703,27)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt **17.989.317,24**

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	1.146.575.823,35	94,57
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	17.989.317,24	1,48
Bankguthaben	47.405.417,30	3,91
Bankverbindlichkeiten	(14,88)	0,00
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	420.393,41	0,04
Nettovermögen Gesamt	1.212.390.936,42	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	547.488.734,49	Distribution N (EUR)	30.09.2020	EUR	1.178,76
	30.09.2019	EUR	767.775.771,30		30.09.2019	EUR	1.303,88
	30.09.2018	EUR	820.744.203,10		30.09.2018	EUR	1.318,78
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	1.107,02
					30.09.2019	EUR	1.235,78
					30.09.2018	EUR	1.261,15
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	612,06	Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	258,96
	30.09.2019	EUR	655,47		30.09.2019	EUR	286,87
	30.09.2018	EUR	638,45		30.09.2018	EUR	290,52
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	555,72	Distribution X (M) (EUR)	30.09.2020	EUR	244,68
	30.09.2019	EUR	595,65		30.09.2019	EUR	274,98
	30.09.2018	EUR	580,70		30.09.2018	EUR	280,64
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	521,97	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	AUD	253,94
	30.09.2019	EUR	564,54		30.09.2019	AUD	287,33
	30.09.2018	EUR	555,35		30.09.2018	AUD	287,05
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	111,14	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	259,27
	30.09.2019	USD	111,75		30.09.2019	USD	282,55
	30.09.2018	USD	117,11		30.09.2018	USD	278,97
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	CHF	252,49	Distribution Y (M) (EUR)	30.09.2020	EUR	217,25
	30.09.2019	CHF	273,18		30.09.2019	EUR	246,94
	30.09.2018	CHF	269,30		30.09.2018	EUR	254,79
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	311,79	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	AUD	227,26
	30.09.2019	USD	328,46		30.09.2019	AUD	259,41
	30.09.2018	USD	313,32		30.09.2018	AUD	261,96
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	296,99	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	244,51
	30.09.2019	EUR	318,81		30.09.2019	USD	269,09
	30.09.2018	EUR	311,28		30.09.2018	USD	268,56
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	CHF	292,16	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	CHF	313,95		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	354.741
	30.09.2018	CHF	306,93		30.09.2019	456.456	
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	330,77	30.09.2018	483.493		
	30.09.2019	USD	345,98	Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	751	
	30.09.2018	USD	327,66	30.09.2019	1.042		
Capitalisation U (EUR)	30.09.2020	EUR	6.474,50	30.09.2018	1.309		
	30.09.2019	EUR	6.925,46	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	200.180	
	30.09.2018	EUR	6.737,53	30.09.2019	227.181		
Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	EUR	214,55	30.09.2018	264.800		
	30.09.2019	EUR	231,85	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	3.329	
	30.09.2018	EUR	227,87	30.09.2019	5.926		
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	473,44	30.09.2018	12.264		
	30.09.2019	EUR	514,62	Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	58	
	30.09.2018	EUR	508,78	30.09.2019	390		
Distribution I (EUR)	30.09.2020	EUR	445,81	30.09.2018	302		
	30.09.2019	EUR	492,68				
	30.09.2018	EUR	497,83				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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			Anzahl der Anteile			
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30.09.2020	25.489	Distribution Y (M) (EUR)	30.09.2020	22.116	
	30.09.2019	24.130		30.09.2019	18.843	
	30.09.2018	85.962		30.09.2018	13.032	
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	34.942	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	1.329	
	30.09.2019	45.712		30.09.2019	4.659	
	30.09.2018	49.527		30.09.2018	7.825	
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	4.430	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2020	4.604	
	30.09.2019	5.247		30.09.2019	9.018	
	30.09.2018	6.456		30.09.2018	7.047	
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	30.09.2020	15.469	Dividende			
	30.09.2019	9.518		Distribution I (EUR)	16.12.2019 EUR	16,05
	30.09.2018	4.549		Distribution N (EUR)	16.12.2019 EUR	42,50
Capitalisation U (EUR)	30.09.2020	672	Distribution P (EUR)	16.12.2019 EUR	40,40	
	30.09.2019	581	Distribution R (EUR)	16.12.2019 EUR	9,35	
	30.09.2018	716	Distribution X (M) (EUR)	02.09.2020 EUR	0,70	
Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	503.067	Distribution X (M) (EUR)	04.08.2020 EUR	0,70	
	30.09.2019	779.182	Distribution X (M) (EUR)	02.07.2020 EUR	0,70	
	30.09.2018	834.768	Distribution X (M) (EUR)	02.06.2020 EUR	0,70	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	51.736	Distribution X (M) (EUR)	05.05.2020 EUR	0,70	
	30.09.2019	60.254	Distribution X (M) (EUR)	02.04.2020 EUR	0,70	
	30.09.2018	69.212	Distribution X (M) (EUR)	03.03.2020 EUR	0,70	
Distribution I (EUR)	30.09.2020	49.914	Distribution X (M) (EUR)	04.02.2020 EUR	0,70	
	30.09.2019	83.378	Distribution X (M) (EUR)	03.01.2020 EUR	0,70	
	30.09.2018	58.151	Distribution X (M) (EUR)	03.12.2019 EUR	0,70	
Distribution N (EUR)	30.09.2020	641	Distribution X (M) (EUR)	04.11.2019 EUR	0,70	
	30.09.2019	579	Distribution X (M) (EUR)	02.10.2019 EUR	0,70	
	30.09.2018	673	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2020 AUD	0,67	
Distribution P (EUR)	30.09.2020	21.638	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.08.2020 AUD	0,67	
	30.09.2019	22.846	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.07.2020 AUD	0,67	
	30.09.2018	23.651				
Distribution R (EUR)	30.09.2020	9.603				
	30.09.2019	12.984				
	30.09.2018	10.300				
Distribution X (M) (EUR)	30.09.2020	8.315				
	30.09.2019	5.933				
	30.09.2018	7.925				
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	16.498				
	30.09.2019	20.799				
	30.09.2018	28.353				
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2020	25.532				
	30.09.2019	39.340				
	30.09.2018	61.907				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2020	AUD	0,67	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.10.2019	USD	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05.05.2020	AUD	0,67	Distribution Y (M) (EUR)	02.09.2020	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.04.2020	AUD	0,67	Distribution Y (M) (EUR)	04.08.2020	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	0,67	Distribution Y (M) (EUR)	02.07.2020	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,67	Distribution Y (M) (EUR)	02.06.2020	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,67	Distribution Y (M) (EUR)	05.05.2020	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,67	Distribution Y (M) (EUR)	02.04.2020	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,67	Distribution Y (M) (EUR)	03.03.2020	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,67	Distribution Y (M) (EUR)	04.02.2020	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.09.2020	USD	0,65	Distribution Y (M) (EUR)	03.01.2020	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.08.2020	USD	0,65	Distribution Y (M) (EUR)	03.12.2019	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.07.2020	USD	0,65	Distribution Y (M) (EUR)	04.11.2019	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.06.2020	USD	0,65	Distribution Y (M) (EUR)	02.10.2019	EUR	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	05.05.2020	USD	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2020	AUD	0,62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.04.2020	USD	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.08.2020	AUD	0,62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03.03.2020	USD	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.07.2020	AUD	0,62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.02.2020	USD	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2020	AUD	0,62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03.01.2020	USD	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05.05.2020	AUD	0,62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03.12.2019	USD	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.04.2020	AUD	0,62
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.11.2019	USD	0,65	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	0,62
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,62
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,62
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,62
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,62

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 Hedged (i) (USD)	30.09.2020	1,08%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,62	Capitalisation U (EUR)	30.09.2020	0,69%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.09.2020	USD	0,64	Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	1,71%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.08.2020	USD	0,64	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.07.2020	USD	0,64	Distribution I (EUR)	30.09.2020	0,81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.06.2020	USD	0,64	Distribution N (EUR)	30.09.2020	0,90%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	05.05.2020	USD	0,64	Distribution P (EUR)	30.09.2020	1,80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.04.2020	USD	0,64	Distribution R (EUR)	30.09.2020	1,05%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03.03.2020	USD	0,64	Distribution X (M) (EUR)	30.09.2020	2,30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.02.2020	USD	0,64	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	2,32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03.01.2020	USD	0,64	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2020	2,32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03.12.2019	USD	0,64	Distribution Y (M) (EUR)	30.09.2020	3,31%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.11.2019	USD	0,64	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	3,31%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.10.2019	USD	0,64	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2020	3,31%
				Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	251,90%
Laufende Kosten in %*						
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		0,81%			
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020		0,90%			
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		1,80%			
Capitalisation P (USD)	30.09.2020		1,79%			
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	30.09.2020		1,83%			
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30.09.2020		1,81%			
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		1,05%			
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30.09.2020		1,07%			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	538.957.754,17
Aktien		538.957.754,17
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	391.224,44
Devisentermingeschäfte		391.224,44
Bankguthaben		7.122.160,10
Sonstige Vermögenswerte	4	6.995.358,39
Vermögenswerte Gesamt		553.466.497,10
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(5.977.762,61)
Verbindlichkeiten Gesamt		(5.977.762,61)
Nettovermögen am Ende des Jahres		547.488.734,49

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	16.802.665,79
Dividenden		16.800.985,79
Sonstige Erträge	11	1.680,00
Gesamtaufwendungen		(8.822.420,12)
Verwaltungsgebühren	5	(7.089.374,20)
Feste Servicegebühr	6	(1.465.189,14)
Overlay-Gebühren	7	(5.248,78)
Abonnementsteuer	10	(140.532,44)
Bankzinsen		(122.075,56)
Nettoergebnis der Anlagen		7.980.245,67
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		67.358.917,32
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(138.061.588,47)
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.649.776,67)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		132.257,44
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(135.266,98)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(13.144.125,89)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		209.396,35
Ergebnis		(77.309.941,23)
Zeichnungen		325.038.338,85
Rücknahmen		(465.043.403,78)
Ausschüttung		(2.972.030,65)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		767.775.771,30
Nettovermögen am Ende des Jahres		547.488.734,49

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
188.231	COVESTRO AG	EUR	7.971.582,85	1,46
100.707	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	15.085.908,60	2,76
396.377	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	15.419.065,30	2,82
2.038.164	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	29.125.363,56	5,32
2.302.024	E.ON SE	EUR	21.703.482,27	3,95
409.021	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	9.039.364,10	1,65
62.262	MERCK KGAA	EUR	7.754.732,10	1,42
116.884	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	25.317.074,40	4,62
271.313	SAP SE	EUR	36.019.513,88	6,58
269.935	SIEMENS AG - REG	EUR	29.120.587,80	5,32
134.967	SIEMENS ENERGY AG	EUR	3.104.241,00	0,57
85.313	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	11.722.006,20	2,14
			211.382.922,06	38,61
Frankreich				
161.653	AMUNDI SA	EUR	9.731.510,60	1,78
86.559	AXA SA	EUR	1.365.554,78	0,25
515.391	BNP PARIBAS SA	EUR	15.964.236,23	2,92
172.384	BOUYGUES SA	EUR	5.106.014,08	0,93
133.204	CAPGEMINI SE	EUR	14.619.139,00	2,67
426.911	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	15.373.065,11	2,81
91.825	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	8.422.189,00	1,54
506.156	ENGIE SA	EUR	5.780.301,52	1,06
86.837	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	34.682.697,80	6,33
451.769	PEUGEOT SA	EUR	7.002.419,50	1,28
301.061	SANOFI	EUR	25.689.535,13	4,69
82.169	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	8.714.022,45	1,59
233.279	TOTAL SA	EUR	6.811.746,80	1,24
35.795	VINCI SA	EUR	2.560.058,40	0,47
			161.822.490,40	29,56
Niederlande				
47.543	ASR NEDERLAND NV	EUR	1.364.484,10	0,25
236.854	HEINEKEN NV	EUR	17.972.481,52	3,28
1.012.492	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	25.565.423,00	4,67
642.672	UNILEVER NV	EUR	33.097.608,00	6,05
			77.999.996,62	14,25
Irland				
717.938	CRH PLC	EUR	22.162.746,06	4,04
312.906	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	10.488.609,12	1,92
			32.651.355,18	5,96
Italien				
2.303.117	ENEL SPA	EUR	17.084.521,91	3,12
125.162	PRYSMIAN SPA	EUR	3.109.024,08	0,57
			20.193.545,99	3,69
Portugal				
3.366.389	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	14.122.001,86	2,58
			14.122.001,86	2,58

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Belgien				
255.069	KBC GROUP NV	EUR	10.914.402,51	1,99
			10.914.402,51	1,99
Finnland				
1.078.598	NORDEA BANK ABP	EUR	6.996.865,23	1,28
			6.996.865,23	1,28
Luxemburg				
119.558	APERAM SA	EUR	2.874.174,32	0,52
			2.874.174,32	0,52
			538.957.754,17	98,44
Wertpapierbestand Gesamt			538.957.754,17	98,44

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
25.899.820,01	USD	21.634.232,05	EUR 08/10/2020	21.634.232,05	449.685,72
1.391.485,35	CHF	1.282.746,39	EUR 08/10/2020	1.282.746,39	8.863,90
61.115,25	EUR	65.811,43	CHF 08/10/2020	61.115,25	27,49
187.860,03	EUR	309.954,15	AUD 08/10/2020	187.860,03	(1.569,20)
4.858.245,79	AUD	2.994.259,96	EUR 08/10/2020	2.994.259,96	(25.131,23)
4.025.569,47	EUR	4.768.828,23	USD 08/10/2020	4.025.569,47	(40.652,24)
				30.185.783,15	391.224,44
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				391.224,44	

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	538.957.754,17	98,44
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	391.224,44	0,07
Bankguthaben	7.122.160,10	1,30
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.017.595,78	0,19
Nettovermögen Gesamt	547.488.734,49	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Income

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	37.441.683,20	Anzahl der Anteile				
	30.09.2019	EUR	52.761.830,82					
	30.09.2018	EUR	67.513.210,96					
Nettoinventarwert pro Anteil**					Distribution R (EUR)	30.09.2020	1.225	
						30.09.2019	2.594	
						30.09.2018	1.979	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	300,14	Distribution X (EUR)	30.09.2020		1.212	
	30.09.2019	EUR	340,77		30.09.2019		1.082	
	30.09.2018	EUR	334,64		30.09.2018		2.680	
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	214,39	Dividende				
	30.09.2019	EUR	241,59		Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	9,45
	30.09.2018	EUR	235,47					
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	1.124,23	Distribution P (Q) (EUR)	25.09.2020	EUR	1,87	
	30.09.2019	EUR	1.282,79	Distribution P (Q) (EUR)	25.06.2020	EUR	1,62	
	30.09.2018	EUR	1.266,04	Distribution P (Q) (EUR)	26.03.2020	EUR	2,34	
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	107,02	Distribution P (Q) (EUR)	24.12.2019	EUR	2,28	
	30.09.2019	EUR	130,49	Distribution P (Q) (EUR)	16.12.2019	EUR	17,70	
	30.09.2018	EUR	139,48	Distribution X (EUR)	16.12.2019	EUR	36,30	
Distribution P (Q) (EUR)	30.09.2020	EUR	106,73	Laufende Kosten in %*				
	30.09.2019	EUR	130,48		Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		1,80%
	30.09.2018	EUR	137,59		Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		1,05%
Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	180,68	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020		2,31%	
	30.09.2019	EUR	220,39	Distribution P (EUR)	30.09.2020		1,80%	
	30.09.2018	EUR	235,47	Distribution P (Q) (EUR)	30.09.2020		1,80%	
Distribution X (EUR)	30.09.2020	EUR	442,71	Distribution R (EUR)	30.09.2020		1,05%	
	30.09.2019	EUR	539,71	Distribution X (EUR)	30.09.2020		2,30%	
	30.09.2018	EUR	576,15	Portfolioumsatz in %*				
					30.09.2020		155,15%	
Anzahl der Anteile								
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		56.985					
	30.09.2019		66.935					
	30.09.2018		81.254					
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		998					
	30.09.2019		2.256					
	30.09.2018		2.135					
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020		947					
	30.09.2019		1.043					
	30.09.2018		1.144					
Distribution P (EUR)	30.09.2020		170.037					
	30.09.2019		205.277					
	30.09.2018		259.742					
Distribution P (Q) (EUR)	30.09.2020		972					
	30.09.2019		972					
	30.09.2018		972					

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	37.444.722,27
Aktien		37.444.722,27
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	20.535,11
Futures		20.535,11
Bankguthaben		274,45
Hinterlegte Sicherheiten		297.327,95
Sonstige Vermögenswerte	4,16	1.108.842,40
Vermögenswerte Gesamt		38.871.702,18
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(1.389.536,60)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(40.482,38)
Optionen		(40.482,38)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.430.018,98)
Nettovermögen am Ende des Jahres		37.441.683,20

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.006.616,55
Dividenden		988.541,03
Sonstige Erträge	11	18.075,52
Gesamtaufwendungen		(772.066,85)
Verwaltungsgebühren	5	(639.486,94)
Feste Servicegebühr	6	(106.085,71)
Abonnementsteuer	10	(19.727,88)
Bankzinsen		(6.736,32)
Zinsen auf Swaps		(30,00)
Nettoergebnis der Anlagen		234.549,70
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		3.675.239,10
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(4.876.522,29)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		1.808.026,55
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(3.358.573,27)
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(150,22)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(2.814.513,35)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		91.803,90
Ergebnis		(5.240.139,88)
Zeichnungen		948.012,03
Rücknahmen		(9.095.950,48)
Ausschüttung		(1.932.069,29)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		52.761.830,82
Nettovermögen am Ende des Jahres		37.441.683,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
Deutschland									
3.480	ALLIANZ SE - REG	EUR	569.397,60	1,52	41.682	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1.052.470,50	2,81
7.898	BAYER AG - REG	EUR	421.042,38	1,12	613	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	29.460,78	0,08
4.648	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	288.129,52	0,77	3.020	PROSUS NV	EUR	237.674,00	0,63
3.605	BRENNTAG AG	EUR	195.751,50	0,52	30.290	UNILEVER NV	EUR	1.559.935,00	4,17
8.311	COVESTRO AG	EUR	351.970,85	0,94	6.156	WOLTERS KLUWER NV	EUR	448.403,04	1,20
4.096	DAIMLER AG - REG	EUR	188.559,36	0,50				6.485.053,28	17,32
6.871	DELIVERY HERO SE	EUR	674.182,52	1,80	Spanien				
3.448	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	516.510,40	1,38	8.451	CELLNEX TELECOM SA	EUR	439.452,00	1,17
26.668	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1.037.385,20	2,77	14.517	ENDESA SA	EUR	331.423,11	0,89
83.745	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1.196.716,05	3,21	123.963	IBERDROLA SA	EUR	1.302.851,13	3,49
7.447	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	164.578,70	0,44	34.986	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	832.666,80	2,22
5.113	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	198.537,79	0,53	50.686	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	361.137,75	0,96
449	HANNOVER RUECK SE	EUR	59.357,80	0,16				3.267.530,79	8,73
7.637	MERCK KGAA	EUR	951.188,35	2,54	Italien				
4.682	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	1.014.121,20	2,71	151.705	ENEL SPA	EUR	1.125.347,69	3,01
10.280	RWE AG	EUR	328.754,40	0,88	293.629	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	470.687,29	1,25
15.480	SAP SE	EUR	2.055.124,80	5,49	16.103	PRYSMIAN SPA	EUR	399.998,52	1,07
11.074	SIEMENS AG - REG	EUR	1.194.663,12	3,19	1.107	RECORDATI SPA	EUR	48.420,18	0,13
7.807	SIEMENS ENERGY AG	EUR	179.561,00	0,48	11.038	SNAM SPA	EUR	48.445,78	0,13
2.829	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	108.350,70	0,29				2.092.899,46	5,59
37.351	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	81.761,34	0,22	Finnland				
2.956	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	406.154,40	1,08	11.949	NESTE OYJ	EUR	537.346,53	1,44
			12.181.798,98	32,54	24.902	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	647.202,98	1,72
								1.184.549,51	3,16
Frankreich					Irland				
11.174	AMUNDI SA	EUR	672.674,80	1,80	8.499	CRH PLC	EUR	262.364,13	0,70
12.078	AXA SA	EUR	190.542,53	0,51	19.295	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	646.768,40	1,73
323	BIOMERIEUX	EUR	43.217,40	0,12				909.132,53	2,43
9.803	BNP PARIBAS SA	EUR	303.647,93	0,81	Belgien				
10.893	BOUYGUES SA	EUR	322.650,66	0,86	8.555	AGEAS SA/NV	EUR	298.227,30	0,80
8.281	CAPGEMINI SE	EUR	908.839,75	2,43	1.356	COLRUYT SA	EUR	75.068,16	0,20
10.713	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	385.775,13	1,03	3.620	KBC GROUP NV	EUR	154.899,80	0,41
57.203	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	427.420,82	1,13	2.263	UCB SA	EUR	219.511,00	0,59
14.290	DANONE SA	EUR	789.093,80	2,11				747.706,26	2,00
1.423	EIFFAGE SA	EUR	99.353,86	0,27	Luxemburg				
322	KERING SA	EUR	182.767,20	0,49	7.234	APERAM SA	EUR	173.905,36	0,46
916	L'OREAL SA	EUR	254.281,60	0,68	30.862	AROUNDTOWN SA	EUR	132.397,98	0,35
4.674	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1.866.795,60	4,99				306.303,34	0,81
23.637	ORANGE SA	EUR	209.991,11	0,56				37.444.722,27	100,01
24.535	PEUGEOT SA	EUR	380.292,50	1,01	Wertpapierbestand Gesamt				
320	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	8.825,60	0,02				37.444.722,27	100,01
19.270	SANOFI	EUR	1.644.309,10	4,39					
9.021	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	956.677,05	2,56					
999	TELEPERFORMANCE	EUR	263.336,40	0,70					
11.277	TOTAL SA	EUR	329.288,40	0,88					
419	VINCI SA	EUR	29.966,88	0,08					
			10.269.748,12	27,43					
Niederlande									
10.438	AKZO NOBEL NV	EUR	902.051,96	2,41					
6.502	ASML HOLDING NV	EUR	2.046.179,40	5,46					
7.278	ASR NEDERLAND NV	EUR	208.878,60	0,56					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Income

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Marktwert in EUR
Optionen				
(500) 3332,00	CALL EURO STOXX 50 INDEX 30/09/2020	EUR	1.596.805,00	0,00
(400) 3323,00	CALL EURO STOXX 50 INDEX 07/10/2020	EUR	1.277.444,00	(1.924,47)
(500) 3323,00	CALL EURO STOXX 50 INDEX 14/10/2020	EUR	1.596.805,00	(6.542,74)
(400) 3191,00	CALL EURO STOXX 50 INDEX 21/10/2020	EUR	1.277.444,00	(32.015,17)
			5.748.498,00	(40.482,38)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Future auf Aktienindex				
(76)	EURO STOXX 50 18/12/2020	EUR	2.427.440,00	20.535,11
			2.427.440,00	20.535,11

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (19.947,27)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	37.444.722,27	100,01
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(19.947,27)	(0,05)
Bankguthaben	274,45	0,00
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	16.633,75	0,04
Nettovermögen Gesamt	37.441.683,20	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Liquidity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	66.249.710,57	Anzahl der Anteile		
	30.09.2019	EUR	65.830.285,30			
	30.09.2018	EUR	70.711.094,59			
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	128.007
					30.09.2019	142.681
					30.09.2018	161.653
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	4.897,29	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	24.282
	30.09.2019	EUR	4.913,20		30.09.2019	25.946
	30.09.2018	EUR	4.933,41		30.09.2018	27.625
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	254,45	Capitalisation S (EUR)	30.09.2020	73
	30.09.2019	EUR	255,36		30.09.2019	73
	30.09.2018	EUR	256,49		30.09.2018	141
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	254,71	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	39.029
	30.09.2019	EUR	255,61		30.09.2019	29.555
	30.09.2018	EUR	256,74		30.09.2018	31.041
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	254,70	Distribution N (EUR)	30.09.2020	59
	30.09.2019	EUR	255,61		30.09.2019	81
	30.09.2018	EUR	256,74		30.09.2018	81
Capitalisation S (EUR)	30.09.2020	EUR	5.162,84	Distribution P (EUR)	30.09.2020	1.876
	30.09.2019	EUR	5.179,58		30.09.2019	2.263
	30.09.2018	EUR	5.200,87		30.09.2018	2.879
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	252,09	Distribution R (EUR)	30.09.2020	7.293
	30.09.2019	EUR	252,98		30.09.2019	6.660
	30.09.2018	EUR	254,10		30.09.2018	5.090
Distribution N (EUR)	30.09.2020	EUR	1.001,31	Distribution S (EUR)	30.09.2020	-
	30.09.2019	EUR	1.004,87		30.09.2019	-
	30.09.2018	EUR	1.009,29		30.09.2018	5
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	1.002,40			
	30.09.2019	EUR	1.005,96			
	30.09.2018	EUR	1.010,40			
Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	1.002,38			
	30.09.2019	EUR	1.005,94			
	30.09.2018	EUR	1.010,39			
Distribution S (EUR)	30.09.2020	EUR	-			
	30.09.2019	EUR	-			
	30.09.2018	EUR	99.223,41			
Anzahl der Anteile						
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		424			
	30.09.2019		423			
	30.09.2018		357			
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020		23.258			
	30.09.2019		14.630			
	30.09.2018		12.118			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,14%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	0,17%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	0,17%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	0,17%
Capitalisation S (EUR)	30.09.2020	0,14%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	0,17%
Distribution N (EUR)	30.09.2020	0,17%
Distribution P (EUR)	30.09.2020	0,17%
Distribution R (EUR)	30.09.2020	0,17%
Distribution S (EUR)	30.09.2020	0,14%
Portfolioumsatz in %*		
	30.09.2020	(30,91%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 Liquidity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	65.481.216,23
Organismen für gemeinsame Anlagen		2.977.203,03
Anleihen und andere Schuldtitel		3.994.690,76
Geldmarktinstrumente		58.509.322,44
Bankguthaben		2.671.397,59
Sonstige Vermögenswerte	4,16	1.310.323,34
Vermögenswerte Gesamt		69.462.937,16
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(3.213.226,59)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.213.226,59)
Nettovermögen am Ende des Jahres		66.249.710,57

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamtaufwendungen		(213.252,63)
Verwaltungsgebühren	5	(6.584,93)
Feste Servicegebühr	6	(98.025,45)
Abonnementsteuer	10	(6.317,98)
Bankzinsen		(20.248,84)
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		(82.075,43)
Nettoergebnis der Anlagen		(213.252,63)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		4.192,92
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(1.368,28)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(19.020,25)
Ergebnis		(229.448,24)
Zeichnungen		22.949.284,17
Rücknahmen		(22.300.410,66)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		65.830.285,30
Nettovermögen am Ende des Jahres		66.249.710,57

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Liquidity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
Luxemburg				
3.000.000	PURPLE PROTECTED ASSET 08/01/2020 FRN EMTN	EUR	2.993.760,00	4,52
			2.993.760,00	4,52
Deutschland				
1.000.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 16/09/2021 FRN EMTN	EUR	1.000.930,76	1,51
			1.000.930,76	1,51
			3.994.690,76	6,03
Geldmarktinstrumente				
Frankreich				
2.000.000	AXA BANQUE VARIABLE COMMERCIAL PAPER *	EUR	1.998.980,74	3,02
1.500.000	BFCM NATIXIS ZCP 10/10/2020 FRN*	EUR	1.495.709,07	2,26
2.500.000	BNP PARIBAS 05/10/2020 FRN*	EUR	2.492.452,93	3,76
1.500.000	BRED BANQUE POP ZCP 24/12/2020	EUR	1.501.862,76	2,27
1.500.000	BRED BANQUE POPULA ZCP 06/11/2020	EUR	1.500.834,39	2,27
3.000.000	CDC HABITAT ZCP 12/10/2020	EUR	3.000.544,47	4,53
1.000.000	HSBC FRANCE 16/11/2020 FRN*	EUR	997.467,25	1,51
3.000.000	REGION BRETAGNE ZCP 06/11/2020	EUR	3.001.548,66	4,52
			15.989.400,27	24,14
Vereinigtes Königreich				
3.000.000	LAND SECURITIES ZCP 16/12/2020	EUR	3.002.444,28	4,53
2.000.000	LONDON STOCK EXCH ZCP 0.166% 26/10/2020	EUR	2.000.490,28	3,02
1.000.000	RELX INVESTMENTS ZCP 24/12/2020	EUR	1.000.627,34	1,51
1.000.000	RELX INVESTMENTS ZCP 30/10/2020	EUR	1.000.306,03	1,51
1.000.000	SUMITOMO CO ZCP 27/10/2020	EUR	1.000.080,99	1,51
			8.003.948,92	12,08
Belgien				
2.500.000	FLUVIUS SYS ZCP 28/10/2020	EUR	2.499.965,03	3,77
2.000.000	SOCIETE WALL ZCP 20/11/2020	EUR	2.000.135,66	3,02
3.000.000	THE FLEMISH COMM ZCP 15/10/2020	EUR	3.000.550,20	4,53
			7.500.650,89	11,32
Vereinigte Staaten				
2.000.000	FIDELITY NA ZCP 08/10/2020	EUR	2.000.143,90	3,02
2.000.000	FIDELITY NAT ZCP 01/10/2020	EUR	2.000.000,00	3,02
1.000.000	FIDELITY NAT ZCP 27/11/2020	EUR	1.000.436,05	1,51
2.000.000	THE PG COMPANY ZCP 28/10/2020	EUR	2.000.737,30	3,02
			7.001.317,25	10,57
Niederlande				
1.000.000	ENEL FINANCE INTL ZCP 28/10/2020	EUR	1.000.065,83	1,51
1.500.000	LINDE FINANCE BV ZCP 20/11/2020	EUR	1.501.161,75	2,27
1.500.000	LINDE FINANCE ZCP 10/12/2020	EUR	1.501.368,21	2,27
2.000.000	REPSOL INTER ZCP 15/10/2020	EUR	2.001.808,64	3,01
			6.004.404,43	9,06
Deutschland				
2.500.000	DEUTSCHE BANK ZCP 29/01/2021	EUR	2.502.270,40	3,78

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.000.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG ZCP 02/03/2021	EUR	2.000.302,36	3,02
			4.502.572,76	6,80
Luxemburg				
1.000.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA ZCP 28/10/2020	EUR	1.000.196,05	1,51
3.000.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 08/01/2021 (1)	EUR	3.002.695,23	4,53
			4.002.891,28	6,04
Australien				
2.000.000	AGRICULTURAL ZCP 30/11/2020	EUR	2.001.446,90	3,02
			2.001.446,90	3,02
Italien				
1.500.000	SNAM SPA ZCP 04/11/2020	EUR	1.500.548,40	2,26
			1.500.548,40	2,26
Katar				
1.000.000	QATAR NATIONAL BANK (Q.P.S.C.) ZCP 08/01/2021 (1)	EUR	1.001.256,68	1,51
			1.001.256,68	1,51
Österreich				
1.000.000	BUNDESIMMOBI ZCP 11/12/2020	EUR	1.000.884,66	1,52
			1.000.884,66	1,52
			58.509.322,44	88,32

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds				
Luxemburg				
2.990	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	2.977.203,03	4,49
			2.977.203,03	4,49
			2.977.203,03	4,49

Wertpapierbestand Gesamt 65.481.216,23 98,84

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	65.481.216,23	98,84
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	0,00	0,00
Bankguthaben	2.671.397,59	4,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1.902.903,25)	(2,87)
Nettovermögen Gesamt	66.249.710,57	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	834.905.317,72
	30.09.2019	EUR	918.068.468,70
	30.09.2018	EUR	730.917.472,89
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	10.253,37
	30.09.2019	EUR	10.108,41
	30.09.2018	EUR	8.137,16
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	580,97
	30.09.2019	EUR	572,23
	30.09.2018	EUR	460,22
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	564,18
	30.09.2019	EUR	558,14
	30.09.2018	EUR	450,88
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	554,61
	30.09.2019	EUR	549,29
	30.09.2018	EUR	444,22
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		25.296
	30.09.2019		28.750
	30.09.2018		23.970
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020		979.878
	30.09.2019		1.087.740
	30.09.2018		1.163.287
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		6.164
	30.09.2019		5.733
	30.09.2018		351
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020		5.009
	30.09.2019		3.295
	30.09.2018		767
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		0,49%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020		0,40%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		0,85%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020		0,95%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020		(13,94%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	825.133.025,96
Organismen für gemeinsame Anlagen		27.911.767,25
Anleihen und andere Schuldtitel		797.221.258,71
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	6.159.915,91
Credit Default Swaps		4.567.507,88
Zinsswaps		1.592.408,03
Bankguthaben		602.260,74
Hinterlegte Sicherheiten		5.382.500,96
Sonstige Vermögenswerte	4,16	14.410.061,66
Vermögenswerte Gesamt		851.687.765,23
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(15.114.928,39)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.667.519,12)
Futures		(1.667.519,12)
Verbindlichkeiten Gesamt		(16.782.447,51)
Nettovermögen am Ende des Jahres		834.905.317,72

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	14.685.551,96
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		12.150.896,50
Zinsen auf Swaps		2.499.090,74
Sonstige Erträge	11	35.564,72
Gesamtaufwendungen		(3.431.219,50)
Verwaltungsgebühren	5	(2.017.376,21)
Feste Servicegebühr	6	(1.109.661,76)
Abonnementsteuer	10	(284.336,46)
Bankzinsen		(19.845,07)
Nettoergebnis der Anlagen		11.254.332,46
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		35.336.494,59
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(2.565.692,18)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		29.764.894,29
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(39.473.674,77)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(26.459.421,62)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(3.035.627,34)
Ergebnis		4.821.305,43
Zeichnungen		190.544.202,39
Rücknahmen		(278.528.658,80)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		918.068.468,70
Nettovermögen am Ende des Jahres		834.905.317,72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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	1.246.365,62	0,15					
1.300.000	APRR SA 1.875% 06/01/2031 EMTN	EUR	1.497.364,41	0,18					
250.000	AXA SA 28/05/2049 FRN EMTN	EUR	280.303,05	0,03					
600.000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	612.623,57	0,07					
300.000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	324.930,95	0,04					
400.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	463.817,22	0,06					
500.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 22/01/2035 EMTN	EUR	588.641,96	0,07					
325.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	678.897,56	0,08					
500.000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 1.750% 03/09/2030	EUR	580.532,29	0,07					
300.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 06/05/2034 EMTN	EUR	337.231,03	0,04					
300.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.250% 24/03/2031 EMTN	EUR	344.775,96	0,04					
200.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	234.086,95	0,03					
300.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 03/02/2037 EMTN	EUR	371.193,81	0,04					
800.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 28/09/2038 EMTN	EUR	1.003.614,02	0,12					
400.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.875% 14/01/2032 EMTN	EUR	407.548,17	0,05					
300.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.500% 09/02/2029 EMTN	EUR	350.885,00	0,04					
500.000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.625% 26/04/2030 EMTN	EUR	689.556,79	0,08					
700.000	ENGIE SA 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	771.016,62	0,09					
433.950	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	513.644,89	0,06					
1.338.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/05/2052	EUR	1.462.313,89	0,18					
3.493.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	4.128.299,23	0,49					
8.145.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2036	EUR	9.724.975,65	1,16					
12.804.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	15.202.338,24	1,83					
8.788.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2050	EUR	11.529.534,18	1,38					
10.979.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	16.538.968,71	1,98					
5.598.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	7.314.884,66	0,88					
35.416.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	50.947.802,61	6,11					
7.000.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	11.957.473,15	1,43					
2.041.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	4.375.484,06	0,52					
588.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2060	EUR	1.334.109,29	0,16					
8.398.265	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	14.356.308,79	1,72					
9.295.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	17.477.294,99	2,09					
7.660.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	13.081.031,79	1,57					
11.997.858	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	20.718.668,94	2,49					
300.000	GECINA SA 2.000% 30/06/2032 EMTN	EUR	339.715,97	0,04					
100.000	KLEPIERRE SA 1.625% 13/12/2032 EMTN	EUR	105.139,83	0,01					
900.000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	903.374,51	0,11					
400.000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	405.949,24	0,05					
800.000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	878.790,97	0,11					
200.000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	240.143,55	0,03	1.400.000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 2.000% 18/04/2036 EMTN	EUR	1.697.629,40	0,20
					500.000	SANOFI 1.375% 21/03/2030 EMTN	EUR	560.842,67	0,07
					100.000	SANOFI 1.875% 21/03/2038 EMTN	EUR	124.254,54	0,01
					3.500.000	SNCF RESEAU 3.300% 18/12/2042 EMTN	EUR	5.468.977,64	0,66
					5.480.000	SNCF RESEAU 5.000% 10/10/2033 EMTN	EUR	8.855.431,70	1,06
					1.000.000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.535% 31/05/2039 EMTN	EUR	1.091.367,03	0,13
					200.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	186.005,56	0,02
					200.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 27/02/2034 EMTN	EUR	202.995,46	0,02
					700.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.250% 14/05/2038 EMTN	EUR	744.867,55	0,09
								233.252.003,67	27,94
					Italien				
					200.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.000% 30/09/2031 EMTN	EUR	223.043,99	0,03
					300.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.750% 15/01/2038 EMTN	EUR	382.432,12	0,05
					320.000	ITALGAS SPA 1.000% 11/12/2031 EMTN	EUR	337.860,04	0,04
					7.792.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/03/2032	EUR	8.383.355,45	1,00
					3.194.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250% 01/09/2036	EUR	3.654.431,61	0,44
					3.096.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2033	EUR	3.604.957,76	0,43
					5.278.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2050	EUR	6.140.371,89	0,74
					2.958.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	3.605.120,89	0,43
					3.660.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800% 01/03/2067	EUR	4.551.031,32	0,55
					3.839.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.950% 01/09/2038	EUR	4.791.648,08	0,57
					3.093.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.250% 01/09/2046	EUR	4.121.494,10	0,49
					5.318.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.450% 01/03/2048	EUR	7.363.844,28	0,88
					26.326.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	39.009.681,20	4,66
					8.438.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 01/02/2037	EUR	11.738.949,90	1,41
					3.969.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	6.421.539,76	0,77
					11.224.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	16.716.415,46	2,00
					7.122.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2039	EUR	11.333.179,27	1,36
					5.786.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	9.272.386,59	1,11
					6.148.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	9.483.415,36	1,14
					5.230.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.000% 01/05/2031	EUR	7.913.128,07	0,95
								159.048.287,14	19,05
					Spanien				
					700.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	754.871,81	0,09
					300.000	BANCO SANTANDER SA 0.875% 09/05/2031 EMTN	EUR	332.952,43	0,04
					200.000	BANCO SANTANDER SA 2.000% 27/11/2034	EUR	254.884,29	0,03
					1.000.000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	1.621.060,41	0,19
					300.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.621% 29/11/2029 EMTN	EUR	338.779,57	0,04
					100.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	91.884,41	0,01
					300.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.375% 18/09/2029 EMTN	EUR	305.434,28	0,04
					1.200.000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1.745.417,54	0,21
					2.626.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 31/10/2050	EUR	2.585.791,19	0,31
					864.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.200% 31/10/2040	EUR	925.852,76	0,11
					4.725.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	5.591.010,14	0,67
					2.205.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/07/2030	EUR	2.580.633,28	0,31
					5.371.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.350% 30/07/2033	EUR	6.655.830,37	0,80

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
3.416.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.700% 31/10/2048	EUR	4.826.403,41	0,58	100.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	114.848,67	0,01
4.647.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	6.725.965,19	0,81	500.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.750% 21/06/2039	EUR	565.542,76	0,07
3.235.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	5.614.736,81	0,67	200.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	232.618,13	0,03
8.532.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.200% 31/01/2037	EUR	13.323.075,49	1,60	400.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.500% 26/04/2038 EMTN	EUR	504.813,47	0,06
4.884.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	8.528.337,16	1,02	750.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.500% 24/01/2033 EMTN	EUR	1.338.772,43	0,16
4.826.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.900% 30/07/2040	EUR	8.525.971,72	1,02	145.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	143.374,50	0,02
4.688.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	9.006.283,36	1,08	700.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	832.552,10	0,10
13.238.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	21.556.101,27	2,58	125.000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	131.000,04	0,02
1.400.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.957% 01/07/2039	EUR	1.526.382,31	0,18	100.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	110.848,57	0,01
			103.417.659,20	12,39	200.000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	243.686,95	0,03
	Belgien				300.000	INNOGV FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	329.135,21	0,04
1.900.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	2.219.680,81	0,27	300.000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	305.317,44	0,04
3.543.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	4.015.734,45	0,48	290.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030	EUR	329.491,83	0,04
2.284.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	2.692.432,26	0,32	461.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	478.593,72	0,06
1.184.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	1.458.837,44	0,17	1.519.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	1.711.090,29	0,20
3.324.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	4.378.474,18	0,52	3.146.483	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	4.263.955,56	0,51
1.720.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	2.350.469,63	0,28	4.215.904	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	7.399.070,21	0,89
2.382.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	3.136.813,45	0,38	4.205.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	7.758.590,71	0,93
1.355.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	2.273.693,98	0,27	5.219.572	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	8.883.123,77	1,07
1.601.699	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	2.578.668,41	0,31	1.100.000	RWE AG 5.750% 14/02/33 EMTN	EUR	1.757.534,45	0,21
1.091.882	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	1.558.911,88	0,19	500.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.250% 11/11/2032 EMTN	EUR	530.167,04	0,06
3.246.379	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	5.909.455,76	0,71	347.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	347.616,27	0,04
2.099.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	3.126.040,64	0,37	385.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	423.410,28	0,05
5.271.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	9.543.721,46	1,14	370.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	411.763,68	0,05
5.504.947	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	9.577.873,97	1,16	1.000.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	1.149.214,28	0,14
			54.820.808,32	6,57	1.270.000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	1.522.213,76	0,18
	Luxemburg				1.000.000	UNILEVER NV 1.375% 31/07/2029 EMTN	EUR	1.115.915,32	0,13
200.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	197.431,17	0,02	300.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.300% 22/03/2033 EMTN	EUR	361.500,77	0,04
1.300.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	1.312.066,89	0,16	1.000.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	1.347.975,08	0,16
6.645.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.450% 05/09/2040 EMTN	EUR	8.366.582,35	1,00	400.000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	401.848,83	0,05
5.000.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.700% 13/02/2043 EMTN	EUR	6.632.444,55	0,79	300.000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	312.680,69	0,04
5.595.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.000% 28/02/2056 EMTN	EUR	8.677.835,38	1,04				50.907.254,58	6,10
11.400.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.350% 29/07/2044 EMTN	EUR	17.388.607,64	2,07		Deutschland			
5.000.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	7.767.141,60	0,93	4.320.000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND REGD REG S	EUR	4.529.496,50	0,54
1.894.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.875% 30/03/2032 EMTN	EUR	2.802.240,43	0,34	1.150.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	EUR	1.595.705,57	0,19
106.000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	125.527,18	0,02	2.898.000	BUNDESANLEIHE 1.250% 15/08/2048	EUR	2.981.988,97	0,36
450.000	MÉDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.000% 02/07/2031	EUR	472.399,81	0,06	8.260.000	BUNDESANLEIHE 15/08/2050	EUR	14.290.267,85	1,72
600.000	MÉDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500% 02/07/2039	EUR	628.793,21	0,08	3.692.568	BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	6.948.742,41	0,83
128.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	138.209,52	0,02	2.760.000	BUNDESANLEIHE 4.250% 04/07/2039	EUR	4.792.309,91	0,57
			54.509.279,73	6,53	400.000	BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	422.588,85	0,05
	Niederlande				600.000	DZ HYP AG 0.375% 10/11/2034 EMTN	EUR	610.706,00	0,07
1.000.000	ABN AMRO BANK NV 1.000% 13/04/2031 EMTN	EUR	1.127.339,18	0,14	300.000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	352.927,31	0,04
400.000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 12/01/2032	EUR	458.061,97	0,05	500.000	ING-DIBA AG 1.250% 09/10/2033 EMTN	EUR	523.568,35	0,06
700.000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	841.612,09	0,10	300.000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	346.081,09	0,04
300.000	ABN AMRO BANK NV 1.250% 10/01/2033 EMTN	EUR	350.674,07	0,04	5.581.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	6.712.964,65	0,81
1.100.000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	1.346.824,09	0,16	145.000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.000% 16/10/2046 EMTN	EUR	151.061,56	0,02
200.000	ABN AMRO BANK NV 1.450% 12/04/2038	EUR	250.281,02	0,03				44.258.409,02	5,30
1.000.000	ABN AMRO BANK NV 1.500% 30/09/2030	EUR	1.174.195,35	0,14					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Österreich					Finnland				
763.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/03/2051	EUR	893.461,36	0,11	1.045.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15/04/2036	EUR	1.084.000,62	0,13
467.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.850% 30/06/2020	EUR	575.478,65	0,07	1.360.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	1.515.679,43	0,18
760.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 02/11/2086	EUR	1.233.612,16	0,15	848.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	1.001.508,40	0,12
1.415.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.100% 20/09/2117	EUR	3.014.123,65	0,36	1.142.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 15/04/2047	EUR	1.542.807,42	0,18
2.166.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	2.945.175,35	0,35	1.532.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	2.419.109,35	0,30
2.355.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	4.086.041,41	0,49	441.000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	446.071,58	0,05
1.052.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	2.518.295,97	0,30	310.000	SAMPO OYJ 2.250% 27/09/2030 EMTN	EUR	361.381,26	0,04
3.120.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	5.322.381,60	0,64				8.370.558,06	1,00
1.504.000	REPUBLIK OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	2.041.555,12	0,24	Vereinigtes Königreich				
300.000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.050% 21/09/2035	EUR	302.491,12	0,04	1.000.000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.231% 08/05/2031 EMTN	EUR	1.037.519,84	0,11
			22.932.616,39	2,75	1.000.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.875% 18/03/2030	EUR	1.129.624,06	0,13
Supranational-Multinational					180.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	210.203,33	0,03
5.546.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	7.724.779,82	0,92	400.000	SWISS RE FINANCE UK PLC 04/06/2052 FRN EMTN	EUR	422.352,25	0,05
1.710.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000% 14/10/2033 EMTN	EUR	2.407.337,71	0,29	500.000	TESCO PLC 5.125% 10/04/2047 EMTN	EUR	717.899,92	0,09
5.033.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037	EUR	8.525.058,97	1,02	200.000	VODAFONE GROUP PLC 1.600% 29/07/2031 EMTN	EUR	217.368,41	0,03
			18.657.176,50	2,23	500.000	VODAFONE GROUP PLC 1.875% 20/11/2029 EMTN	EUR	562.746,76	0,07
Vereinigte Staaten								4.297.714,57	0,51
2.000.000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	2.371.326,58	0,28	Slowakei				
700.000	AT&T INC 3.375% 15/03/2034	EUR	859.533,87	0,10	1.482.000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	1.894.986,15	0,23
520.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	627.890,60	0,08	840.000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2.000% 17/10/2047	EUR	1.172.143,82	0,14
2.500.000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2.852.122,98	0,34	698.000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 16/01/2029	EUR	930.570,20	0,11
400.000	ELI LILLY & CO 2.125% 03/06/2030	EUR	473.706,97	0,06				3.997.700,17	0,48
520.000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	589.082,42	0,07	Slowenien				
800.000	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.125% 22/05/2030	EUR	937.672,98	0,11	1.087.000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.500% 25/03/2035	EUR	1.283.293,09	0,15
190.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.500% 23/05/2029	EUR	209.039,18	0,03	1.770.000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.750% 03/11/2040	EUR	2.226.348,80	0,27
1.773.000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	1.825.539,33	0,22				3.509.641,89	0,42
100.000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2031 FRN EMTN	EUR	102.770,84	0,01	Norwegen				
600.000	PROCTER & GAMBLE CO 1.875% 30/10/2038	EUR	743.297,56	0,09	2.000.000	EQUINOR ASA 1.625% 17/02/2035 EMTN	EUR	2.274.955,70	0,27
300.000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.500% 10/09/2049	EUR	307.101,54	0,04				2.274.955,70	0,27
500.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.500% 01/10/2039 EMTN	EUR	500.350,16	0,06	Japan				
253.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	321.883,51	0,04	500.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	518.348,98	0,06
300.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.850% 18/05/2040	EUR	322.449,14	0,04	1.000.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	1.200.969,64	0,15
300.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.875% 15/01/2038	EUR	371.581,24	0,04				1.719.318,62	0,21
300.000	WELLS FARGO & CO 0.625% 14/08/2030	EUR	288.490,38	0,03	Australien				
			13.703.839,28	1,64	800.000	BHP BILLITON FINANCE LTD 1.500% 29/04/2030	EUR	886.755,84	0,11
Irland					450.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.125% 20/05/2031 GMTN	EUR	494.455,68	0,06
500.000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 6.025% 01/03/2038 EMTN	EUR	676.146,06	0,08				1.381.211,52	0,17
2.044.464	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	2.391.080,03	0,29	Kanada				
860.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050	EUR	1.111.623,57	0,13	1.000.000	TOTAL CAPITAL CANADA LTD 2.125% 18/09/2029 EMTN	EUR	1.164.421,21	0,14
1.241.612	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.700% 15/05/2037	EUR	1.559.468,65	0,19				1.164.421,21	0,14
3.163.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	4.419.322,22	0,52					
2.651.550	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	3.324.191,62	0,40					
			13.481.832,15	1,61					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Jersey				
1.000.000	HEATHROW FUNDING LTD 1.500% 11/02/2030 EMTN	EUR	936.055,91	0,11
			936.055,91	0,11
Schweden				
500.000	SVERIGES SAKERSTALLDA OBLIGATIONER AB 1.250% 19/04/2033 EMTN	EUR	580.515,08	0,07
			580.515,08	0,07
			797.221.258,71	95,49
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
3.548	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	18.811.034,76	2,25
9.139	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	9.100.732,49	1,09
			27.911.767,25	3,34
			27.911.767,25	3,34
Wertpapierbestand Gesamt			825.133.025,96	98,83

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2025	EUR	105.110.000,00	2.240.587,83
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2025	EUR	99.090.000,00	2.112.261,89
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2025	EUR	10.070.000,00	214.658,16
						4.567.507,88
Zinsswaps						
1,212	Floating	10/11/2032	EUR	6.500.000,00	1.095.552,25	
1,184	Floating	03/08/2031	EUR	3.210.000,00	492.368,96	
(0,275)	Floating	22/08/2029	EUR	9.854.000,00	4.486,82	
						1.592.408,03

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
5	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	675.850,00	900,00
(435)	EURO-BTP FUTURE 08/12/2020	EUR	64.197.300,00	(891.750,00)
1.421	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	247.992.920,00	649.745,38
(104)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	23.158.720,00	(500.230,40)
(624)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2020	EUR	105.175.200,00	(926.034,10)
(3)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	336.870,00	(150,00)
			441.536.860,00	(1.667.519,12)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			4.492.396,79	

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	825.133.025,96	98,83
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	4.492.396,79	0,54
Bankguthaben	602.260,74	0,07
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4.677.634,23	0,56
Nettovermögen Gesamt	834.905.317,72	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	194.624.193,16	Anzahl der Anteile		
	30.09.2019	EUR	234.576.142,06			
	30.09.2018	EUR	222.284.302,29		Distribution R (EUR)	30.09.2020
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2019	78
					30.09.2018	103
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	5.375,20	Distribution Z (EUR)	30.09.2020	66
	30.09.2019	EUR	5.396,63		30.09.2019	603
	30.09.2018	EUR	5.341,04		30.09.2018	605
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	433,60	Laufende Kosten in %*		
	30.09.2019	EUR	436,67			
	30.09.2018	EUR	433,52		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	436,37	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	0,80%
	30.09.2019	EUR	438,41	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	0,56%
	30.09.2018	EUR	434,20	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	0,13%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	EUR	5.031,97	Distribution P (EUR)	30.09.2020	0,80%
	30.09.2019	EUR	5.033,86	Distribution R (EUR)	30.09.2020	0,56%
	30.09.2018	EUR	4.964,19	Distribution Z (EUR)	30.09.2020	0,13%
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	1.220,02	Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	145,16%
	30.09.2019	EUR	1.228,64			
	30.09.2018	EUR	1.219,75			
Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	1.227,82			
	30.09.2019	EUR	1.233,54			
	30.09.2018	EUR	1.221,66			
Distribution Z (EUR)	30.09.2020	EUR	251.486,95			
	30.09.2019	EUR	251.572,96			
	30.09.2018	EUR	248.087,07			
Anzahl der Anteile						
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		20.269			
	30.09.2019		9.154			
	30.09.2018		10.185			
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		19.888			
	30.09.2019		17.968			
	30.09.2018		18.533			
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		407			
	30.09.2019		407			
	30.09.2018		407			
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020		11.842			
	30.09.2019		4.856			
	30.09.2018		1.690			
Distribution P (EUR)	30.09.2020		574			
	30.09.2019		733			
	30.09.2018		867			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	192.325.753,74
Anleihen und andere Schuldtitel		191.324.806,73
Geldmarktinstrumente		1.000.947,01
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	25.740,00
Futures		25.740,00
Bankguthaben		851.094,11
Hinterlegte Sicherheiten		113.592,31
Sonstige Vermögenswerte	4,16	18.337.314,96
Vermögenswerte Gesamt		211.653.495,12
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(17.029.301,96)
Verbindlichkeiten Gesamt		(17.029.301,96)
Nettovermögen am Ende des Jahres		194.624.193,16

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	321,53
Sonstige Erträge	11	321,53
Gesamtaufwendungen		(1.274.194,12)
Verwaltungsgebühren	5	(494.283,46)
Feste Servicegebühr	6	(324.020,73)
Abonnementsteuer	10	(31.753,11)
Bankzinsen		(12.979,54)
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		(411.157,28)
Nettoergebnis der Anlagen		(1.273.872,59)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		1.713.423,24
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(694.722,97)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		101.460,00
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(295.471,27)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(1.314.304,51)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		87.885,00
Ergebnis		(1.675.603,10)
Zeichnungen		210.067.665,50
Rücknahmen		(248.344.011,30)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		234.576.142,06
Nettovermögen am Ende des Jahres		194.624.193,16

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
3.000.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2024	EUR	3.456.314,10	1,78
16.000.000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 28/09/2022	EUR	16.036.968,32	8,24
10.000.000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 29/11/2021	EUR	10.028.594,60	5,15
36.000.000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 30/05/2022	EUR	36.099.159,48	18,55
			65.621.036,50	33,72
Spanien				
246.663	DRIVER ESPANA FIVE FDT -5 A 21/12/2028 FRN	EUR	246.998,36	0,13
6.200.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	7.279.753,75	3,74
12.900.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.400% 31/01/2023	EUR	14.673.414,99	7,54
4.000.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	4.340.371,04	2,23
			26.540.538,14	13,64
Niederlande				
9.324.000	BMW FINANCE NV 0.125% 29/11/2021 EMTN	EUR	9.359.896,56	4,81
369.179	BUMPER 9 NL FINANCE BV -9 A 22/07/2031 FRN	EUR	369.028,98	0,19
2.500.000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 0.200% 13/09/2021	EUR	2.508.625,00	1,29
2.216.000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 09/08/2021 EMTN	EUR	2.224.611,18	1,14
1.200.000	ING GROEP NV 0.750% 09/03/2022 EMTN	EUR	1.213.936,98	0,62
5.000.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024	EUR	5.110.800,15	2,63
1.500.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 2.000% 26/03/2021 EMTN	EUR	1.515.034,52	0,78
			22.301.933,37	11,46
Irland				
8.100.000	GERMAN POSTAL PENSIONS SECURITISATION PLC 3.750% 18/01/2021	EUR	8.200.471,91	4,21
8.000.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.900% 20/03/2023	EUR	8.893.328,32	4,57
			17.093.800,23	8,78
Deutschland				
2.000.000	FMS WERTMANAGEMENT 0.050% 06/07/2021 EMTN	EUR	2.008.896,14	1,03
8.100.000	FMS WERTMANAGEMENT 3.000% 08/09/2021 EMTN	EUR	8.367.317,17	4,30
6.515.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.250% 16/02/2021 EMTN	EUR	6.523.224,67	3,35
			16.899.437,98	8,68
Dänemark				
6.000.000	DANSKE BANK A/S 0.250% 28/11/2022 EMTN	EUR	6.051.549,42	3,11
2.500.000	DANSKE BANK A/S 0.500% 06/05/2021 EMTN	EUR	2.512.586,93	1,29
3.000.000	NYKREDIT REALKREDIT A/S 0.500% 19/01/2022 EMTN	EUR	3.015.520,59	1,55
			11.579.656,94	5,95
Finnland				
7.000.000	FINLAND GOVERNMENT BOND ZCP 15/09/2023	EUR	7.140.018,13	3,66
3.000.000	NORDEA BANK ABP 0.300% 30/06/2022 EMTN	EUR	3.028.766,19	1,56
			10.168.784,32	5,22

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Guernsey				
5.000.000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	5.098.084,55	2,62
			5.098.084,55	2,62
Vereinigte Staaten				
4.502.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.000% 09/03/2021 EMTN	EUR	4.523.956,39	2,32
			4.523.956,39	2,32
Frankreich				
2.500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.125% 30/08/2021 EMTN	EUR	2.510.442,33	1,29
1.433.667	BUMPER 10 FCT 10 A 27/02/2028 FRN	EUR	1.434.149,02	0,74
			3.944.591,35	2,03
Belgien				
3.250.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	3.648.406,55	1,87
			3.648.406,55	1,87
Vereinigtes Königreich				
2.360.000	BARCLAYS PLC 1.875% 23/03/2021 EMTN	EUR	2.382.972,43	1,23
			2.382.972,43	1,23
Japan				
1.500.000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 1.000% 19/01/2022	EUR	1.521.607,98	0,78
			1.521.607,98	0,78
			191.324.806,73	98,30
Geldmarktinstrument				
Deutschland				
1.000.000	DEUTSCHE BANK AG ZCP 09/02/2021	EUR	1.000.947,01	0,52
			1.000.947,01	0,52
			1.000.947,01	0,52
Wertpapierbestand Gesamt			192.325.753,74	98,82

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Future				
286	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	32.114.940,00	25.740,00
			32.114.940,00	25.740,00
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				25.740,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	192.325.753,74	98,82
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	25.740,00	0,01
Bankguthaben	851.094,11	0,44
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.421.605,31	0,73
Nettovermögen Gesamt	194.624.193,16	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	971.708.644,25	Anzahl der Anteile		
	30.09.2019	EUR	968.143.375,05			
	30.09.2018	EUR	866.356.729,52		Distribution R (EUR)	30.09.2020
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2019	3.668
					30.09.2018	611
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	5.721,40	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	6.751
	30.09.2019	EUR	5.692,02		30.09.2019	-
	30.09.2018	EUR	5.361,93		30.09.2018	-
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	26,66	Dividende		
	30.09.2019	EUR	26,50			
	30.09.2018	EUR	24,95		Distribution R (EUR)	16.12.2019
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	251,40	Laufende Kosten in %*		
	30.09.2019	EUR	-			
	30.09.2018	EUR	-		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020
Capitalisation T (EUR)	30.09.2020	EUR	5.742,04	Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	0,43%
	30.09.2019	EUR	5.702,84	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	0,85%
	30.09.2018	EUR	5.363,01	Capitalisation T (EUR)	30.09.2020	0,32%
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	268,52	Distribution P (EUR)	30.09.2020	0,85%
	30.09.2019	EUR	268,12	Distribution R (EUR)	30.09.2020	0,56%
	30.09.2018	EUR	253,50	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	0,13%
Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	263,95	Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	90,03%
	30.09.2019	EUR	263,24			
	30.09.2018	EUR	248,49			
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	EUR	4.991,59			
	30.09.2019	EUR	-			
	30.09.2018	EUR	-			
Anzahl der Anteile						
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		134.006			
	30.09.2019		138.237			
	30.09.2018		128.835			
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020		2.065.578			
	30.09.2019		2.258.507			
	30.09.2018		2.540.778			
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		2.667			
	30.09.2019		-			
	30.09.2018		-			
Capitalisation T (EUR)	30.09.2020		18.459			
	30.09.2019		20.485			
	30.09.2018		20.601			
Distribution P (EUR)	30.09.2020		28.979			
	30.09.2019		13.622			
	30.09.2018		6.012			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	954.029.168,52
Anleihen und andere Schuldtitel		954.029.168,52
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	192.664,01
Zinsswaps		133.583,09
Devisentermingeschäfte		59.080,92
Bankguthaben		14.619.276,97
Hinterlegte Sicherheiten		1.445.841,65
Sonstige Vermögenswerte	4,16	9.860.389,57
Vermögenswerte Gesamt		980.147.340,72
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(8.069.390,95)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(369.305,52)
Credit Default Swaps		(225.417,83)
Futures		(143.887,69)
Verbindlichkeiten Gesamt		(8.438.696,47)
Nettovermögen am Ende des Jahres		971.708.644,25

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	11.678.204,56
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		11.598.029,17
Zinsen auf Swaps		29.640,88
Sonstige Erträge	11	50.534,51
Gesamtaufwendungen		(5.310.138,50)
Verwaltungsgebühren	5	(3.238.105,74)
Feste Servicegebühr	6	(1.182.002,40)
Abonnementsteuer	10	(121.545,17)
Bankzinsen		(111.092,88)
Zinsen auf Swaps		(657.392,31)
Nettoergebnis der Anlagen		6.368.066,06
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		14.633.464,11
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(11.601.023,38)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		8.368.600,94
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(7.647.768,88)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.032.576,06
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(946.996,43)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(7.442.612,51)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		1.900.031,59
Ergebnis		4.664.337,56
Zeichnungen		130.414.747,15
Rücknahmen		(131.511.714,91)
Ausschüttung		(2.100,60)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		968.143.375,05
Nettovermögen am Ende des Jahres		971.708.644,25

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
500.000	ABN AMRO BANK NV 0.600% 15/01/2027	EUR	506.340,91	0,05	1.900.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	2.071.827,91	0,21
1.500.000	ABN AMRO BANK NV 1.250% 28/05/2025 EMTN	EUR	1.565.486,06	0,16	904.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030	EUR	1.027.105,57	0,11
800.000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	718.258,01	0,07	1.000.000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	1.020.654,41	0,11
1.075.000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.000% 17/01/2028	EUR	1.075.013,57	0,11	3.037.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	3.032.403,53	0,31
2.700.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	2.806.172,48	0,29	1.405.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	1.458.620,79	0,15
1.000.000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	1.026.423,23	0,11	3.000.000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	3.079.652,58	0,32
1.200.000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	1.261.185,67	0,13	5.100.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	5.279.313,76	0,54
2.300.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	2.422.408,44	0,25	3.200.000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 15/01/2026 EMTN	EUR	3.372.203,62	0,35
6.230.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	5.920.157,90	0,62	600.000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	599.082,86	0,06
1.355.000	ASML HOLDING NV 0.250% 25/02/2030	EUR	1.351.138,67	0,14	800.000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	811.751,63	0,08
1.977.000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/05/2029	EUR	2.038.941,33	0,21	1.200.000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	1.219.760,33	0,13
400.000	ASR NEDERLAND NV 02/05/2049 FRN	EUR	427.378,79	0,04	3.219.000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.750% 19/05/2030	EUR	3.352.286,72	0,34
5.070.000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	5.399.540,27	0,56	3.300.000	RELX FINANCE BV 0.875% 10/03/2032	EUR	3.352.286,72	0,34
3.030.000	BMW FINANCE NV ZCP 24/03/2023 EMTN	EUR	3.030.291,94	0,31	1.500.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.625% 15/04/2030 EMTN	EUR	1.718.627,63	0,18
2.210.000	BMW FINANCE NV 0.375% 14/01/2027 EMTN	EUR	2.229.428,35	0,23	4.000.000	RWE AG 5.750% 14/02/33 EMTN	EUR	6.391.034,36	0,66
1.225.000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 1.125% 25/09/2024	EUR	1.250.188,60	0,13	1.987.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	1.990.528,91	0,20
2.500.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 26/05/2026 FRN	EUR	2.533.021,98	0,26	300.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 20/02/2032 EMTN	EUR	308.181,32	0,03
180.000	CRH FUNDING BV 1.875% 09/01/2024 EMTN	EUR	190.186,00	0,02	625.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.900% 28/02/2028	EUR	663.868,13	0,07
870.000	CTP BV 2.125% 01/10/2025 EMTN	EUR	872.288,87	0,09	947.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	1.053.892,44	0,11
1.200.000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	1.199.802,71	0,12	1.195.000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1.245.983,75	0,13
1.850.000	DE VOLKSBANK NV 05/11/2025 FRN EMTN	EUR	1.855.809,83	0,19	1.600.000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	1.722.136,61	0,18
1.700.000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2025 FRN EMTN	EUR	1.744.999,85	0,18	1.150.000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	1.174.032,04	0,12
1.000.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	1.031.336,61	0,11	700.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	712.243,92	0,07
3.500.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.125% 22/05/2026 EMTN	EUR	3.699.535,74	0,38	5.165.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	5.375.881,53	0,55
1.500.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.375% 30/01/2027 EMTN	EUR	1.612.738,16	0,17	3.718.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	4.272.778,69	0,44
1.500.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	1.483.184,51	0,15	115.000	UNILEVER NV 1.125% 29/04/2028 EMTN	EUR	124.803,23	0,01
355.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	371.074,26	0,04	4.500.000	UNILEVER NV 1.750% 25/03/2030	EUR	5.154.325,92	0,53
5.565.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	6.047.799,25	0,62	3.600.000	VONOVIA FINANCE BV 0.625% 07/10/2027 EMTN	EUR	3.647.500,34	0,38
1.135.000	ELM BV FOR FIRMENICH INTERNATIONAL SA FRN PERP	EUR	1.187.869,96	0,12	500.000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 25/01/2022 EMTN	EUR	505.337,65	0,05
2.500.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	2.651.647,05	0,27	4.000.000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	4.071.248,24	0,42
2.800.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 17/10/2034 EMTN	EUR	2.938.514,04	0,30	800.000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	803.697,66	0,08
1.000.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 14/09/2025	USD	986.117,45	0,10	1.100.000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 10/06/2026 EMTN	EUR	1.172.285,05	0,12
1.410.000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	1.477.680,42	0,15	1.000.000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	1.074.961,05	0,11
3.000.000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	3.143.480,07	0,32	1.400.000	VONOVIA FINANCE BV 1.750% 25/01/2027 EMTN	EUR	1.516.329,57	0,16
5.884.000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.375% 07/07/2023	EUR	6.097.611,03	0,63	200.000	VONOVIA FINANCE BV 1.800% 29/06/2025	EUR	214.743,28	0,02
425.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	446.968,30	0,05	1.200.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 07/04/2030	EUR	1.364.578,97	0,14
720.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	798.109,69	0,08	100.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	107.253,62	0,01
2.000.000	HEINEKEN NV 1.750% 07/05/2040 EMTN	EUR	2.095.919,26	0,22	2.322.000	WOLTERS KLUWER NV 0.750% 03/07/2030	EUR	2.370.066,51	0,24
3.000.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 27/01/2023 EMTN	EUR	3.086.121,87	0,32	Vereinigte Staaten				
2.800.000	ING BANK NV 25/02/2026 FRN	EUR	2.836.641,44	0,29	5.045.000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	5.347.846,25	0,55
1.400.000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	1.475.813,78	0,15	500.000	AT&T INC 2.050% 19/05/2032	EUR	543.445,91	0,06
3.890.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	3.949.271,19	0,41	1.800.000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	2.022.933,73	0,21
1.000.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	1.098.924,00	0,11	2.300.000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	2.727.025,57	0,28
3.360.000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	3.419.555,36	0,35	13.710.000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	13.760.631,85	1,41
5.500.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	5.631.271,91	0,58	10.505.000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	10.914.765,91	1,12
2.800.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.750% 02/05/2024	EUR	2.874.909,24	0,30	600.000	BANK OF AMERICA CORP 0.750% 26/07/2023 EMTN	EUR	612.071,74	0,06
					3.065.000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	3.126.328,47	0,32
					700.000	BANK OF AMERICA CORP 2.375% 19/06/2024 EMTN	EUR	756.956,76	0,08
					3.000.000	BANK OF AMERICA CORP 31/03/2029 FRN EMTN	EUR	3.665.466,69	0,38
					650.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	655.611,82	0,07
					3.780.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	3.781.972,10	0,39
					924.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.875% 15/06/2027	EUR	948.227,60	0,10
					1.029.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.550% 15/03/2028	EUR	1.103.045,28	0,11
					6.480.000	CITIGROUP INC 06/07/2026 FRN EMTN	EUR	6.728.402,89	0,69
								180.320.083,49	18,56

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
4.500.000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	4.483.922,31	0,46	3.000.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.875% 18/06/2029 EMTN	EUR	3.206.286,03	0,33
3.100.000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	3.257.165,47	0,34	500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	540.098,37	0,06
5.613.000	COCA-COLA CO/THE 0.750% 22/09/2026	EUR	5.875.334,84	0,60	100.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.625% 18/03/2024 EMTN	EUR	109.336,59	0,01
4.835.000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	5.156.765,09	0,53	3.700.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	4.029.091,80	0,41
500.000	COCA-COLA CO/THE 1.250% 08/03/2031	EUR	550.026,78	0,06	500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 28/11/2023 EMTN	EUR	549.032,88	0,06
1.800.000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	2.005.035,14	0,21	2.000.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	2.008.269,54	0,21
4.500.000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	4.521.997,85	0,47	2.000.000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	2.068.949,18	0,21
1.000.000	COMCAST CORP 4.400% 15/08/2035	USD	1.078.306,31	0,11	2.400.000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	2.175.590,25	0,22
956.000	EMERSON ELECTRIC CO 1.250% 15/10/2025 EMTN	EUR	1.012.608,19	0,10	1.200.000	BNP PARIBAS SA 15/07/2025 FRN EMTN	EUR	1.205.848,64	0,12
7.136.000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	8.084.023,31	0,83	2.400.000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	2.384.487,34	0,25
100.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2023	EUR	94.972,21	0,01	2.400.000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	2.602.249,25	0,27
1.110.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.744% 19/07/2024 EMTN	EUR	1.033.460,16	0,11	1.000.000	BOUYGUES SA 1.125% 24/07/2028	EUR	1.061.377,25	0,11
4.600.000	GENERAL ELECTRIC CO 0.875% 17/05/2025	EUR	4.577.124,66	0,47	800.000	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	EUR	804.821,05	0,08
2.695.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	2.700.186,66	0,28	500.000	BPCE SA 0.250% 15/01/2026	EUR	503.896,65	0,05
750.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	785.203,24	0,08	400.000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	405.908,98	0,04
3.905.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	4.172.621,72	0,43	5.900.000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	6.078.579,31	0,63
947.000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	992.026,84	0,10	600.000	BPCE SA 0.625% 26/09/2023 EMTN	EUR	613.332,38	0,06
534.000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	549.824,03	0,06	1.600.000	BPCE SA 0.625% 26/09/2024 EMTN	EUR	1.622.455,84	0,17
10.500.000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	10.854.224,33	1,12	4.200.000	BPCE SA 08/07/2026 FRN	EUR	4.276.258,69	0,44
3.275.000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	3.239.385,75	0,33	2.600.000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	2.724.746,34	0,28
500.000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2031 FRN EMTN	EUR	513.854,21	0,05	4.300.000	CAPGEMINI SE 2.000% 15/04/2029	EUR	4.784.866,80	0,49
1.710.000	LINDE INC 1.625% 01/12/2025	EUR	1.846.457,08	0,19	400.000	CARREFOUR SA 1.000% 17/05/2027 EMTN	EUR	417.929,61	0,04
1.600.000	MMS USA INVESTMENTS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	1.609.530,34	0,17	1.100.000	CARREFOUR SA 1.750% 04/05/2026 EMTN	EUR	1.189.224,23	0,12
350.000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024 GMTN	EUR	368.952,48	0,04	3.600.000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	4.108.974,84	0,42
3.700.000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	3.934.100,11	0,40	2.200.000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	2.482.106,26	0,26
1.900.000	MORGAN STANLEY 1.875% 30/03/2023	EUR	1.985.446,36	0,20	900.000	COVIVIO 1.625% 23/06/2030	EUR	917.278,32	0,09
5.698.000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	5.966.143,72	0,61	1.400.000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 27/09/2048 FRN	EUR	1.669.186,47	0,17
715.000	MORGAN STANLEY 26/07/2024 FRN EMTN	EUR	723.753,98	0,07	1.800.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	1.807.288,56	0,19
600.000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	637.353,06	0,07	2.300.000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	2.362.958,06	0,24
130.000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 1.000% 12/07/2024 EMTN	EUR	103.351,49	0,01	1.000.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.500% 24/06/2024	EUR	1.010.815,35	0,10
6.720.000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027	EUR	6.741.645,46	0,69	500.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 05/12/2023 EMTN	EUR	513.739,61	0,05
6.240.000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	6.381.535,99	0,66	4.500.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	4.805.789,81	0,49
4.135.000	PEPSICO INC 0.500% 06/05/2028 EMTN	EUR	4.247.620,82	0,44	2.600.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	2.823.392,00	0,29
1.360.000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	1.413.474,26	0,15	1.000.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.875% 20/12/2026 EMTN	EUR	1.088.762,40	0,11
1.000.000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	1.331.826,52	0,14	1.000.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	1.036.309,55	0,11
1.245.000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06/02/2028	EUR	1.251.437,55	0,13	2.100.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 11/06/2029 FRN EMTN	EUR	2.159.202,97	0,22
2.218.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	2.491.828,34	0,26	400.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	405.338,91	0,04
3.215.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.250% 16/07/2026 EMTN	EUR	3.228.736,76	0,33	1.000.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1.000.000,00	0,10
1.694.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	1.748.685,35	0,18	2.400.000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	2.418.761,04	0,25
2.353.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	2.470.970,48	0,25	1.700.000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.500% 05/06/2028 EMTN	EUR	1.735.904,41	0,18
1.210.000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	1.187.838,44	0,12	1.490.000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	1.566.979,14	0,16
400.000	VF CORP 0.625% 25/02/2032	EUR	388.002,80	0,04	1.275.000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	1.373.835,54	0,14
			172.291.493,06	17,73	200.000	GECINA SA 2.000% 30/06/2032 EMTN	EUR	226.477,32	0,02
					1.400.000	ICADE SANTE SAS 1.375% 17/09/2030	EUR	1.419.214,34	0,15
					1.000.000	KERING SA 0.750% 13/05/2028 EMTN	EUR	1.033.413,76	0,11
					500.000	KLEPIERRE SA 1.625% 13/12/2032 EMTN	EUR	525.699,15	0,05
					600.000	KLEPIERRE SA 2.000% 12/05/2029 EMTN	EUR	647.744,96	0,07
					1.900.000	LA POSTE SA 1.375% 21/04/2032 EMTN	EUR	2.066.005,57	0,21
					2.800.000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	2.810.498,46	0,29
					400.000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	472.563,93	0,05
					1.000.000	ORANGE SA ZCP 04/09/2026 EMTN	EUR	992.990,39	0,10
					1.900.000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	1.975.591,33	0,20
					1.100.000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	1.116.360,40	0,11
	Frankreich								
500.000	AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.375% 02/04/2030 EMTN	EUR	556.873,24	0,06					
100.000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	108.582,39	0,01					
5.500.000	AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	5.806.243,58	0,60					
2.300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.500% 16/11/2022 EMTN	EUR	2.332.313,67	0,24					
5.700.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	5.919.954,11	0,61					
6.100.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	6.312.070,65	0,65					
2.200.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 03/06/2030	EUR	2.313.268,78	0,24					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
3.500.000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	3.844.710,49	0,40	5.200.000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	5.184.636,39	0,53
2.400.000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	2.600.327,30	0,27	800.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	865.779,01	0,09
5.300.000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	5.905.804,52	0,61	1.000.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	1.082.223,76	0,11
2.600.000	ORANGE SA 1.875% 12/09/2030 EMTN	EUR	2.973.741,08	0,31	600.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	655.087,68	0,07
1.200.000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	1.223.510,87	0,13	3.700.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	4.437.785,07	0,46
1.600.000	PEUGEOT SA 2.750% 15/05/2026	EUR	1.717.354,78	0,18	2.000.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	2.307.207,24	0,24
3.260.000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 10/10/2022 EMTN	EUR	3.292.802,84	0,34	4.800.000	02 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	5.092.109,62	0,52
1.200.000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 21/06/2024	EUR	1.210.711,19	0,12	1.300.000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.750% 17/10/2022 EMTN	EUR	1.316.030,92	0,14
650.000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.750% 19/04/2023 EMTN	EUR	659.686,78	0,07	2.825.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	2.921.132,07	0,30
250.000	PSA TRESORERIE GIE 6.000% 19/09/2033	EUR	354.449,21	0,04	1.471.000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	1.520.040,26	0,16
2.300.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.250% 11/03/2029 EMTN	EUR	2.300.669,81	0,24	1.600.000	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021 EMTN	EUR	1.593.271,34	0,16
500.000	SOCIETE GENERALE SA 0.125% 24/02/2026	EUR	501.214,48	0,05				82.316.416,92	8,47
1.000.000	SOCIETE GENERALE SA 1.125% 23/01/2025 EMTN	EUR	1.024.713,24	0,11					
1.300.000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 12/06/2030	EUR	1.318.362,03	0,14					
3.400.000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 15/02/2024 EMTN	EUR	3.487.232,58	0,36					
500.000	SOCIETE GENERALE SA 16/09/2026 FRN	EUR	507.739,82	0,05					
1.100.000	SOCIETE GENERALE SA 21/04/2026 FRN EMTN	EUR	1.121.084,70	0,12					
500.000	SOCIETE GENERALE SA 22/09/2028 FRN	EUR	498.578,89	0,05					
200.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	207.000,00	0,02					
840.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	917.700,00	0,09					
3.100.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	3.114.297,88	0,32					
5.600.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	5.824.000,00	0,60					
1.000.000	TOTAL SE FRN PERP	EUR	1.000.000,00	0,10					
500.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE FRN PERP	EUR	447.181,31	0,05					
2.000.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	1.865.097,78	0,19					
100.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	93.002,78	0,01					
1.100.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.875% 15/01/2031 EMTN	EUR	1.145.257,91	0,12					
1.500.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.625% 09/04/2030 EMTN	EUR	1.678.014,66	0,17					
200.000	VALEO SA 0.625% 11/01/2023 EMTN	EUR	197.965,57	0,02					
			168.317.338,77	17,32					
	Deutschland								
1.100.000	ADIDAS AG 0.625% 10/09/2035	EUR	1.116.750,44	0,11					
3.500.000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	3.550.688,47	0,37					
267.000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	268.544,09	0,03					
700.000	COMMERZBANK AG 0.500% 06/12/2021 EMTN	EUR	705.039,79	0,07					
1.400.000	COMMERZBANK AG 0.875% 22/01/2027 EMTN	EUR	1.390.084,42	0,14					
1.400.000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	1.446.431,84	0,15					
1.007.000	COMMERZBANK AG 1.500% 28/08/2028 EMTN	EUR	1.082.168,68	0,11					
2.541.000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	2.512.274,40	0,26					
8.097.000	CONTINENTAL AG 2.500% 27/08/2026 EMTN	EUR	8.799.394,26	0,90					
1.642.000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	1.658.004,71	0,17					
1.642.000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	1.672.446,46	0,17					
1.995.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 1.375% 16/04/2040 EMTN	EUR	2.186.383,02	0,23					
5.433.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 0.500% 05/07/2027 EMTN	EUR	5.550.204,86	0,57					
1.000.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 09/12/2049 EMTN	EUR	1.064.252,40	0,11					
2.535.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 2.250% 29/03/2039	EUR	3.005.025,66	0,31					
800.000	E.ON SE 0.750% 18/12/2030 EMTN	EUR	825.205,02	0,08					
4.800.000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	5.258.932,42	0,54					
700.000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	733.992,55	0,08					
2.100.000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	2.276.714,69	0,23					
3.500.000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	3.562.451,66	0,37					
2.400.000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 18/02/2027 EMTN	EUR	2.408.792,18	0,25					
1.000.000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	1.021.207,77	0,11					
3.100.000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	3.246.123,77	0,33					
								53.488.974,41	5,50

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Vereinigtes Königreich					1.000.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500% 02/07/2039	EUR	1.047.988,68	0,11
800.000	BARCLAYS PLC 07/02/2028 FRN EMTN	EUR	794.215,54	0,08	2.220.000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	2.498.841,50	0,26
3.761.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 0.700% 12/09/2031	EUR	3.785.428,15	0,39	180.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	194.357,14	0,02
500.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.125% 12/04/2029	EUR	529.867,95	0,05	880.000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	914.496,41	0,09
1.900.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.750% 06/05/2026	EUR	2.170.482,29	0,22				36.574.184,83	3,76
2.226.000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	2.332.451,44	0,24	Italien				
3.855.000	INFORMA PLC 2.125% 06/10/2025 EMTN	EUR	3.846.179,88	0,41	4.699.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	4.677.519,84	0,47
1.028.000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0.375% 28/01/2025 EMTN	EUR	1.027.976,37	0,11	2.925.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 13/09/2024 EMTN	EUR	2.913.114,41	0,30
2.865.000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	3.134.005,94	0,32	1.355.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	1.353.719,93	0,14
2.149.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	2.417.292,72	0,25	457.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	462.482,28	0,05
2.000.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	2.010.492,26	0,21	1.920.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	2.019.370,62	0,21
500.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 12/11/2025 FRN EMTN	EUR	498.064,82	0,05	2.600.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	2.730.943,05	0,28
1.500.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/01/2024 FRN EMTN	EUR	1.505.516,88	0,15	1.900.000	INTESA SANPAOLO SPA 2.000% 18/06/2021 EMTN	EUR	1.929.969,71	0,20
150.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 19/04/2023 EMTN	EUR	152.205,14	0,02	500.000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 30/08/2023 EMTN	EUR	526.485,97	0,05
500.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN EMTN	EUR	511.324,79	0,05	850.000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029 EMTN	USD	788.834,24	0,08
400.000	NATWEST GROUP PLC 02/03/2026 FRN EMTN	EUR	413.548,97	0,04	1.600.000	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023 EMTN	EUR	1.824.294,72	0,19
2.159.000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	2.244.575,64	0,23	1.982.000	ITALGAS SPA 0.250% 24/06/2025 EMTN	EUR	1.996.847,93	0,21
700.000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	760.956,49	0,08	775.000	ITALGAS SPA 1.000% 11/12/2031 EMTN	EUR	818.254,78	0,08
500.000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	508.402,51	0,05	675.000	MEDIABANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.000% 08/09/2027 EMTN	EUR	677.863,11	0,07
100.000	SANTANDER UK PLC 1.125% 10/03/2025 EMTN	EUR	104.606,47	0,01	500.000	SNAM SPA 1.000% 12/09/2034 EMTN	EUR	522.061,49	0,05
3.000.000	SANTANDER UK PLC 1.125% 14/01/2022 EMTN	EUR	3.047.514,18	0,31	900.000	SNAM SPA 1.375% 25/10/2027 EMTN	EUR	973.779,64	0,10
695.000	STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN EMTN	EUR	713.738,51	0,07	1.620.000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 0.375% 25/09/2030 EMTN	EUR	1.615.099,06	0,17
1.200.000	SWISS RE FINANCE UK PLC 04/06/2052 FRN EMTN	EUR	1.267.056,76	0,13	250.000	UNICREDIT SPA 1.000% 18/01/2023 EMTN	EUR	251.652,55	0,03
2.175.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	2.214.127,16	0,23	500.000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	506.117,68	0,05
2.433.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 02/05/2025 EMTN	GBP	2.842.081,42	0,29	500.000	UNICREDIT SPA 20/01/2026 FRN EMTN	EUR	491.626,55	0,05
2.000.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.750% 27/04/2030 EMTN	GBP	2.342.178,13	0,24	1.000.000	UNICREDIT SPA 22/07/2027 FRN EMTN	EUR	1.022.509,76	0,11
1.500.000	VODAFONE GROUP PLC 2.500% 24/05/2039 EMTN	EUR	1.719.387,17	0,18	1.734.000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	1.757.859,01	0,18
			42.893.677,58	4,41				29.860.406,33	3,07
Luxemburg					Belgien				
200.000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028	EUR	203.119,09	0,02	5.405.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	5.685.372,97	0,58
400.000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	411.942,54	0,04	1.800.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.000% 17/03/2028 EMTN	EUR	2.000.213,53	0,21
600.000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	634.957,90	0,07	3.223.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	3.865.724,79	0,40
700.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	711.694,39	0,07	700.000	BELFIUS BANK SA ZCP 28/08/2026 EMTN	EUR	696.385,03	0,07
5.490.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	5.655.303,19	0,59	1.400.000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	1.569.639,47	0,16
1.794.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	1.770.957,56	0,18	1.100.000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	1.127.226,24	0,12
700.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	731.278,93	0,08	1.900.000	KBC GROUP NV 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	1.934.238,08	0,20
1.200.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	1.260.090,83	0,13	500.000	KBC GROUP NV 1.125% 25/01/2024	EUR	516.601,68	0,05
2.300.000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	2.569.057,63	0,26	805.000	LOENZA FINANCE INTERNATIONAL NV 1.625% 21/04/2027	EUR	863.590,67	0,09
2.930.000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.125% 01/12/2027 EMTN	EUR	2.967.452,61	0,31	1.400.000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	1.470.296,90	0,15
3.845.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	EUR	3.917.093,75	0,40				19.729.289,36	2,03
2.365.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	2.380.603,73	0,24	Japan				
1.509.000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	1.786.986,03	0,18	1.500.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.339% 19/07/2024	EUR	1.507.716,23	0,16
655.000	LOGICOR FINANCING SARL 1.500% 13/07/2026 EMTN	EUR	666.942,07	0,07	500.000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.632% 23/10/2029 EMTN	EUR	500.830,21	0,05
2.634.000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	2.698.190,26	0,28	2.000.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 0.750% 09/07/2027	EUR	2.035.182,38	0,21
2.645.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	2.656.484,85	0,27	1.400.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	1.451.377,14	0,15
880.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	896.345,74	0,09	9.520.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	10.579.482,89	1,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.500.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	3.002.424,10	0,31	4.000.000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	3.949.883,48	0,41
			19.077.012,95	1,96	1.755.000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	1.772.597,63	0,18
					527.000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	530.966,02	0,05
	Österreich							12.534.518,63	1,29
2.500.000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	2.376.560,18	0,24		Norwegen			
2.000.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	2.029.775,90	0,21	5.700.000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	5.779.936,80	0,60
600.000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	604.354,76	0,06	2.500.000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	2.531.534,13	0,26
2.100.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.875% 13/05/2027 EMTN	EUR	2.193.128,97	0,23				8.311.470,93	0,86
2.300.000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	2.239.156,72	0,23		Portugal			
400.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	404.014,38	0,04	2.000.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	2.075.426,86	0,21
1.200.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 1.000% 04/12/2023 EMTN	EUR	1.234.896,53	0,13	5.500.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	5.970.129,44	0,62
1.400.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 12/03/2030 FRN EMTN	EUR	1.354.014,65	0,14				8.045.556,30	0,83
1.100.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.000% 16/10/2023 EMTN	EUR	1.253.635,48	0,13		Australien			
2.800.000	UNIQA INSURANCE GROUP AG 1.375% 09/07/2030	EUR	2.920.110,45	0,30	981.000	TELSTRA CORP LTD 1.000% 23/04/2030	EUR	1.034.909,07	0,11
1.250.000	VOESTALPINE AG 2.250% 14/10/2021 EMTN	EUR	1.253.258,08	0,13	1.138.000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	1.296.222,62	0,13
			17.862.906,10	1,84	1.000.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	1.018.087,03	0,10
	Kanada				4.145.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	4.335.810,56	0,45
5.837.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	6.062.749,65	0,62	100.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	104.793,44	0,01
900.000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.500% 25/09/2027	EUR	962.834,04	0,10				7.789.822,72	0,80
8.490.000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.900% 24/11/2023	EUR	8.947.259,09	0,92		Schweiz			
			15.972.842,78	1,64	1.600.000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	1.618.150,72	0,17
	Irland				600.000	UBS AG/LONDON 0.750% 21/04/2023 EMTN	EUR	613.079,47	0,06
1.600.000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	1.625.192,61	0,17	1.000.000	UBS GROUP AG 1.500% 30/11/2024	EUR	1.042.484,68	0,11
1.740.000	ALLIED IRISH BANKS PLC 26/11/2025 FRN EMTN	EUR	1.746.718,92	0,18	3.845.000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	3.846.910,12	0,39
654.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	653.779,19	0,07				7.120.624,99	0,73
637.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	648.853,24	0,07		Schweden			
1.220.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	1.216.360,23	0,13	300.000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	300.629,69	0,03
1.850.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	1.874.889,86	0,19	200.000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	209.085,05	0,02
5.000.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	5.562.079,05	0,56	2.000.000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	2.073.311,28	0,22
258.000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	268.386,93	0,03	300.000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	325.719,00	0,03
1.327.000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 1.625% 17/06/2039 EMTN	EUR	1.515.943,06	0,16	475.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29/01/2027 EMTN	EUR	462.203,22	0,05
			15.112.203,09	1,56	100.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	102.821,90	0,01
	Jersey				200.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	204.335,52	0,02
12.460.000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	12.969.351,09	1,33	500.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 11/02/2027 EMTN	EUR	503.614,34	0,05
			12.969.351,09	1,33	1.000.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 28/05/2026 FRN EMTN	EUR	1.013.512,54	0,10
	Finnland				1.699.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	1.780.171,19	0,19
4.400.000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	4.926.370,59	0,51				6.975.403,73	0,72
300.000	KOJAMO OYJ 1.875% 27/05/2027 EMTN	EUR	318.860,75	0,03		Neuseeland			
2.928.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.625% 12/11/2029 EMTN	EUR	2.964.835,32	0,31	824.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.375% 17/09/2029 EMTN	EUR	829.678,51	0,09
1.796.000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	1.833.179,61	0,19	1.500.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1.572.629,01	0,16
1.354.000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	1.369.571,24	0,14	1.805.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	1.827.468,21	0,19
444.000	SAMPO OYJ 2.250% 27/09/2030 EMTN	EUR	517.591,23	0,05	2.075.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023 GMTN	EUR	2.103.454,85	0,22
765.000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	764.599,35	0,08	525.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.625% 23/04/2022 EMTN	EUR	530.619,21	0,05
			12.695.008,09	1,31				6.863.849,79	0,71
	Island					Bermuda			
2.300.000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	2.343.106,49	0,24	3.800.000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3.972.954,83	0,41
3.920.000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	3.937.965,01	0,41				3.972.954,83	0,41

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Singapur				
3.830.000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN	EUR	3.898.294,87	0,40
			3.898.294,87	0,40
Kaimaninseln				
3.045.000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	3.364.608,89	0,35
			3.364.608,89	0,35
Dänemark				
1.542.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	1.545.539,60	0,16
490.000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	490.378,65	0,05
1.000.000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	1.034.121,69	0,11
			3.070.039,94	0,32
Mexiko				
2.500.000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	2.600.834,05	0,27
			2.600.834,05	0,27
			954.029.168,52	98,18
Wertpapierbestand Gesamt			954.029.168,52	98,18

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDS ASSICURAZIONI GENERALI SPA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	EUR	2.900.000,00	60.049,49
CDS VALEO SA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	EUR	1.500.000,00	57.065,70
CDS VALEO SA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	EUR	1.200.000,00	45.652,56
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.750% 20/12/2023	Verkauf	1,000	20/12/2023	EUR	1.360.000,00	33.242,38
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/12/2024	Kauf	5,000	20/12/2024	USD	1.500.000,00	(54.579,33)
CDS CHUBB LTD 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	10.630.000,00	(366.848,63)
						(225.417,83)
Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR	
0,789	Floating	20/12/2027	EUR	1.000.000,00	83.490,79	
Zinsswaps						

0,201	Floating	13/03/2022	EUR	5.000.000,00	50.092,30
					133.583,09
Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
9.516.948,13	EUR	11.120.000,00	USD	31/12/2020	9.516.948,13
9.950.037,29	EUR	9.036.000,00	GBP	31/12/2020	9.950.037,29
57.000,00	USD	48.467,63	EUR	31/12/2020	48.467,63
					19.515.453,05
					59.080,92
Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	

Zins-Futures					
(286)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	38.658.620,00	(16.996,67)	
(257)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	44.851.640,00	(131.153,80)	
5	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	1.113.400,00	5.820,00	
644	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	72.314.760,00	3.290,00	
(32)	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	4.801.787,41	2.822,30	
(16)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	2.405.236,00	7.994,71	
(42)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	4.997.494,99	(13.859,77)	
11	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	1.500.141,24	(1.104,92)	
(5)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	537.377,95	(699,54)	
			171.180.457,59	(143.887,69)	

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (176.641,51)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	954.029.168,52	98,18
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(176.641,51)	(0,02)
Bankguthaben	14.619.276,97	1,50
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	3.236.840,27	0,34
Nettovermögen Gesamt	971.708.644,25	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	537,277,019.53
	30.09.2019	EUR	543,888,725.40
	30.09.2018	EUR	656,301,020.37
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	8,422.97
	30.09.2019	EUR	8,388.65
	30.09.2018	EUR	7,893.57
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	30.09.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	5,047.94
	30.09.2018	EUR	5,007.16
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	410.93
	30.09.2019	EUR	409.01
	30.09.2018	EUR	384.64
Capitalisation O (EUR)	30.09.2020	EUR	410.93
	30.09.2019	EUR	408.88
	30.09.2018	EUR	384.41
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	400.42
	30.09.2019	EUR	400.27
	30.09.2018	EUR	378.02
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	403.61
	30.09.2019	EUR	402.00
	30.09.2018	EUR	378.56
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	317.71
	30.09.2019	EUR	317.89
	30.09.2018	EUR	300.52
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	1,245.80
	30.09.2019	EUR	1,245.17
	30.09.2018	EUR	1,175.93
Distribution P Duration Hedged (EUR)	30.09.2020	EUR	251.07
	30.09.2019	EUR	249.07
	30.09.2018	EUR	248.30
Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	1,251.01
	30.09.2019	EUR	1,248.52
	30.09.2018	EUR	1,178.16
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		46,184
	30.09.2019		42,520
	30.09.2018		47,384
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	30.09.2020		-
	30.09.2019		6,099
	30.09.2018		30,350

Anzahl der Anteile

Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	9,282
	30.09.2019	9,737
	30.09.2018	10,078
Capitalisation O (EUR)	30.09.2020	197,023
	30.09.2019	275,624
	30.09.2018	277,805
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	116,670
	30.09.2019	4,218
	30.09.2018	1,816
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	1,810
	30.09.2019	56,154
	30.09.2018	10,357
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	27,459
	30.09.2019	10,844
	30.09.2018	4,193
Distribution P (EUR)	30.09.2020	4,418
	30.09.2019	3,906
	30.09.2018	3,335
Distribution P Duration Hedged (EUR)	30.09.2020	3,835
	30.09.2019	28,141
	30.09.2018	39,604
Distribution R (EUR)	30.09.2020	683
	30.09.2019	125
	30.09.2018	15
Dividende		
Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR 1.70

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,49%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	0,43%
Capitalisation O (EUR)	30.09.2020	0,40%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	0,85%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	0,55%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	0,95%
Distribution P (EUR)	30.09.2020	0,85%
Distribution P Duration Hedged (EUR)	30.09.2020	0,85%
Distribution R (EUR)	30.09.2020	0,56%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	50,44%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	531.177.760,12
Anleihen und andere Schuldtitel		531.177.760,12
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	63.723,51
Credit Default Swaps		25.665,08
Zinsswaps		12.236,00
Devisentermingeschäfte		25.822,43
Bankguthaben		6.397.842,97
Hinterlegte Sicherheiten		1.234.006,71
Sonstige Vermögenswerte	4,16	6.752.852,56
Vermögenswerte Gesamt		545.626.185,87
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(8.232.366,02)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(116.800,32)
Futures		(116.800,32)
Verbindlichkeiten Gesamt		(8.349.166,34)
Nettovermögen am Ende des Jahres		537.277.019,53

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	6.168.226,44
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		5.923.414,47
Zinsen auf Swaps		110.746,92
Sonstige Erträge	11	134.065,05
Gesamtaufwendungen		(2.767.793,07)
Verwaltungsgebühren	5	(1.738.559,28)
Feste Servicegebühr	6	(642.076,28)
Abonnementsteuer	10	(103.168,26)
Bankzinsen		(66.120,63)
Zinsen auf Swaps		(217.868,62)
Nettoergebnis der Anlagen		3.400.433,37
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		9.806.920,93
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(4.938.179,27)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		4.774.344,88
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(4.437.829,67)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		425.783,80
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(401.842,55)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(5.227.767,06)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		220.643,61
Ergebnis		3.622.508,04
Zeichnungen		150.159.950,78
Rücknahmen		(160.393.867,19)
Ausschüttung		(297,50)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		543.888.725,40
Nettovermögen am Ende des Jahres		537.277.019,53

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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	225.514,65	0,04	2.108.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	2.111.743,81	0,39
2.165.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	2.250.134,60	0,42	500.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 20/02/2032 EMTN	EUR	513.635,54	0,10
1.730.000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	1.775.712,19	0,33	738.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	821.301,60	0,15
2.100.000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	2.207.074,93	0,41	1.695.000	SIGNIFY NV 2.000% 11/05/2024	EUR	1.767.315,87	0,33
1.600.000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1.780.244,30	0,33	950.000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	1.022.518,61	0,19
400.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	459.394,67	0,09	1.350.000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	1.378.211,53	0,26
1.419.000	ASML HOLDING NV 0.250% 25/02/2030	EUR	1.414.956,29	0,26	400.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	406.996,52	0,08
1.454.000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/05/2029	EUR	1.499.555,23	0,28	3.005.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3.127.690,99	0,58
1.070.000	BMW FINANCE NV 0.375% 14/01/2027 EMTN	EUR	1.079.406,49	0,20	2.819.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	3.239.635,06	0,60
130.000	BMW FINANCE NV 0.875% 14/01/2032 EMTN	EUR	135.434,86	0,03	2.500.000	UNILEVER NV 0.375% 14/02/2023 EMTN	EUR	2.536.788,30	0,47
3.670.000	BMW FINANCE NV 1.500% 06/02/2029 EMTN	EUR	4.006.593,28	0,75	2.000.000	UNILEVER NV 0.500% 06/01/2025	EUR	2.057.295,90	0,38
2.275.000	BRENTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	2.363.076,90	0,44	1.000.000	UNILEVER NV 0.500% 29/04/2024 EMTN	EUR	1.026.754,13	0,19
1.749.000	CONTI-GUMMI FINANCE BV 1.125% 25/09/2024	EUR	1.784.963,15	0,33	2.000.000	UNILEVER NV 1.000% 14/02/2027 EMTN	EUR	2.132.705,58	0,40
13.000.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	13.407.375,93	2,49	2.000.000	UNILEVER NV 1.375% 31/07/2029 EMTN	EUR	2.231.830,64	0,42
1.250.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1.356.979,15	0,25	2.745.000	UNILEVER NV 1.750% 25/03/2030	EUR	3.144.138,81	0,59
200.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 3.250% 17/01/2028 EMTN	EUR	241.704,56	0,04	2.741.000	WOLTERS KLUWER NV 0.750% 03/07/2030	EUR	2.797.740,02	0,52
4.964.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	5.394.658,67	1,00	1.500.000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	1.626.276,89	0,30
2.000.000	EDP FINANCE BV 2.625% 18/01/2022 EMTN	EUR	2.070.132,70	0,39				145.533.487,76	27,09
1.285.000	ELM BV FOR FIRMENICH INTERNATIONAL SA FRN PERP	EUR	1.344.857,18	0,25	Frankreich				
4.300.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	4.560.832,93	0,85	300.000	AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.375% 02/04/2030 EMTN	EUR	334.123,94	0,06
2.000.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 17/10/2034 EMTN	EUR	2.098.938,60	0,39	1.000.000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	1.085.823,91	0,20
600.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 14/09/2025	USD	591.670,47	0,11	5.500.000	AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	5.806.243,58	1,08
4.890.000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	5.124.721,47	0,95	1.000.000	BOUYGUES SA 1.125% 24/07/2028	EUR	1.061.377,25	0,20
1.700.000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	1.781.305,37	0,33	4.100.000	CAPGEMINI SE 2.000% 15/04/2029	EUR	4.562.314,85	0,85
3.214.000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.375% 07/07/2023	EUR	3.330.680,12	0,62	3.100.000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	3.296.222,81	0,61
385.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	404.900,69	0,08	200.000	CARREFOUR SA 1.000% 17/05/2027 EMTN	EUR	208.964,80	0,04
340.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	376.885,13	0,07	600.000	CARREFOUR SA 1.750% 04/05/2026 EMTN	EUR	648.667,76	0,12
1.500.000	HEINEKEN NV 1.750% 07/05/2040 EMTN	EUR	1.571.939,45	0,29	2.200.000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	2.511.040,18	0,47
2.000.000	HEINEKEN NV 3.500% 19/03/2024 EMTN	EUR	2.243.401,50	0,42	1.000.000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	1.128.230,12	0,21
4.700.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	4.771.613,01	0,89	500.000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 0.875% 03/09/2025	EUR	522.862,01	0,10
670.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	736.279,08	0,14	1.200.000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 1.750% 03/09/2030	EUR	1.393.277,48	0,26
1.930.000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	1.964.208,88	0,37	1.000.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1.000.000,00	0,19
3.000.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	3.071.602,86	0,57	2.200.000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	2.217.197,62	0,41
4.955.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	5.403.109,09	1,01	2.300.000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.500% 05/06/2028 EMTN	EUR	2.348.576,55	0,44
3.000.000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	3.061.963,23	0,57	1.340.000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	1.409.229,56	0,26
244.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	243.630,71	0,05	1.150.000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	1.239.145,78	0,23
1.340.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	1.391.140,11	0,26	5.600.000	KERING SA 0.750% 13/05/2028 EMTN	EUR	5.787.117,06	1,09
3.000.000	NATURGY FINANCE BV 0.750% 28/11/2029 EMTN	EUR	3.079.652,58	0,57	2.400.000	KERING SA 1.250% 10/05/2026 EMTN	EUR	2.554.627,58	0,48
7.700.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	7.970.728,61	1,47	1.200.000	KERING SA 1.500% 05/04/2027 EMTN	EUR	1.303.634,56	0,24
2.344.000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.750% 19/05/2030	EUR	2.455.805,17	0,46	3.500.000	LA POSTE SA 1.375% 21/04/2032 EMTN	EUR	3.805.799,73	0,71
1.000.000	RELX FINANCE BV 0.500% 10/03/2028	EUR	1.002.990,35	0,19	2.000.000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	2.007.498,90	0,37
3.500.000	RELX FINANCE BV 0.875% 10/03/2032	EUR	3.555.455,61	0,66	1.600.000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	1.890.255,73	0,35
1.000.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.625% 15/04/2030 EMTN	EUR	1.145.751,75	0,21	1.000.000	ORANGE SA ZCP 04/09/2026 EMTN	EUR	992.990,39	0,18
4.100.000	RWE AG 5.750% 14/02/33 EMTN	EUR	6.550.810,22	1,22	4.900.000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	5.094.946,06	0,95
300.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	303.121,24	0,06	800.000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	811.898,47	0,15
					4.000.000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	4.333.878,84	0,81
					3.000.000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	3.342.908,22	0,62
					2.200.000	ORANGE SA 1.875% 12/09/2030 EMTN	EUR	2.516.242,45	0,47
					700.000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	713.714,67	0,13
					1.300.000	PERNOD RICARD SA 2.125% 27/09/2024	EUR	1.402.629,41	0,26
					1.500.000	PEUGEOT SA 2.750% 15/05/2026	EUR	1.610.020,11	0,30
					435.000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.500% 12/04/2022 EMTN	EUR	437.474,27	0,08
					1.500.000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 10/10/2022 EMTN	EUR	1.515.093,33	0,28
					1.800.000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.750% 19/04/2023 EMTN	EUR	1.826.824,93	0,34
					206.000	PSA TRESORERIE GIE 6.000% 19/09/2033	EUR	292.066,14	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.500.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.250% 11/03/2029 EMTN	EUR	1.500.436,83	0,28	5.126.000	CONTINENTAL AG 2.500% 27/08/2026 EMTN	EUR	5.570.667,53	1,04
400.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.000% 09/04/2027 EMTN	EUR	423.877,73	0,08	1.015.000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	1.024.893,29	0,19
700.000	SOLVAY FINANCE SA FRN PERP	EUR	778.750,00	0,14	1.015.000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	1.033.820,43	0,19
2.000.000	TEREGA SASU 0.625% 27/02/2028	EUR	1.933.632,96	0,36	1.500.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	1.496.250,00	0,28
1.000.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	1.035.000,00	0,19	997.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 1.375% 16/04/2040 EMTN	EUR	1.092.643,55	0,20
1.600.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	1.748.000,00	0,33	1.000.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 09/12/2049 EMTN	EUR	1.064.252,40	0,20
2.345.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	2.355.815,66	0,44	1.700.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 2.250% 29/03/2039	EUR	2.015.204,58	0,38
4.174.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	4.340.960,00	0,81	1.800.000	E.ON SE 0.750% 18/12/2030 EMTN	EUR	1.856.711,30	0,35
1.000.000	TOTAL SE FRN PERP	EUR	1.000.000,00	0,19	2.800.000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	3.067.710,58	0,57
600.000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0.800% 15/01/2032 EMTN	EUR	605.921,20	0,11	2.000.000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	2.168.299,70	0,40
			88.735.313,43	16,52	640.000	HEIDELBERGCEMENT AG 1.500% 07/02/2025 EMTN	EUR	664.047,97	0,12
	Vereinigte Staaten				900.000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN	EUR	956.831,37	0,18
4.635.000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	4.913.234,37	0,91	4.400.000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	4.607.401,48	0,86
1.000.000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	1.123.852,07	0,21	2.600.000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	2.592.318,20	0,48
500.000	AT&T INC 2.450% 15/03/2035	EUR	555.863,24	0,10	500.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	541.111,88	0,10
3.200.000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	3.794.122,53	0,71	500.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	541.111,88	0,10
2.000.000	AT&T INC 4.250% 01/03/2027	USD	1.974.435,34	0,37	3.900.000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	4.137.339,06	0,77
8.065.000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	8.094.784,53	1,52	1.685.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	1.742.338,95	0,32
1.025.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	1.033.849,41	0,19	1.220.000	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021 EMTN	EUR	1.214.869,40	0,23
3.456.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	3.457.803,06	0,64				44.439.933,13	8,27
3.368.000	COCA-COLA CO/THE 0.750% 22/09/2026	EUR	3.525.410,25	0,66		Vereinigtes Königreich			
2.680.000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	2.858.351,70	0,53	2.423.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 0.700% 12/09/2031	EUR	2.438.737,68	0,45
1.000.000	COCA-COLA CO/THE 1.250% 08/03/2031	EUR	1.100.053,55	0,20	1.164.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.125% 12/04/2029	EUR	1.233.532,59	0,23
1.045.000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	1.192.187,40	0,22	3.900.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	4.214.675,95	0,78
2.500.000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	2.512.221,03	0,47	1.199.000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	1.256.338,40	0,23
1.500.000	COMCAST CORP 4.400% 15/08/2035	USD	1.617.459,46	0,30	2.415.000	INFORMA PLC 2.125% 06/10/2025 EMTN	EUR	2.409.474,55	0,45
4.171.000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	4.725.120,69	0,88	1.635.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	1.664.412,83	0,31
210.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2023	EUR	199.441,63	0,04	2.338.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 02/05/2025 EMTN	GBP	2.731.108,24	0,51
280.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.744% 19/07/2024 EMTN	EUR	260.692,65	0,05	2.000.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.750% 27/04/2030 EMTN	GBP	2.342.178,13	0,44
1.000.000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 19/09/2035 EMTN	EUR	1.184.196,43	0,22	400.000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	419.437,77	0,08
1.350.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	1.352.598,14	0,25	4.090.000	VODAFONE GROUP PLC 1.250% 25/08/2021 EMTN	EUR	4.143.353,89	0,76
4.000.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	4.187.750,60	0,78	1.000.000	VODAFONE GROUP PLC 1.500% 24/07/2027 EMTN	EUR	1.076.452,63	0,20
3.720.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	3.974.943,09	0,74	1.000.000	VODAFONE GROUP PLC 1.625% 24/11/2030 EMTN	EUR	1.092.519,88	0,20
1.095.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.500% 23/05/2029	EUR	1.204.725,81	0,22	1.200.000	VODAFONE GROUP PLC 2.500% 24/05/2039 EMTN	EUR	1.375.509,73	0,26
1.693.000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	1.773.496,77	0,33				26.397.732,27	4,90
1.500.000	MMS USA INVESTMENTS INC 0.625% 13/06/2025	EUR	1.508.934,69	0,28		Luxemburg			
5.345.000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	5.466.235,56	1,02	5.415.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	5.578.044,95	1,04
2.295.000	PEPSICO INC 0.500% 06/05/2028 EMTN	EUR	2.357.506,60	0,44	4.316.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	4.260.564,56	0,79
1.100.000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	1.143.251,24	0,21	1.985.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	EUR	2.022.218,75	0,38
2.500.000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	3.329.566,30	0,62	1.855.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500%	EUR	1.867.238,86	0,35
1.200.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	1.348.148,78	0,25	1.222.000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	1.447.115,26	0,27
6.975.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.250% 16/07/2026 EMTN	EUR	7.004.802,15	1,30	1.655.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.375% 15/10/2028	EUR	1.662.186,18	0,31
1.500.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 02/04/2025	EUR	1.552.590,74	0,29	700.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.750% 15/10/2032	EUR	713.002,29	0,13
712.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	734.984,63	0,14	1.600.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500% 02/07/2039	EUR	1.676.781,89	0,31
3.029.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	3.180.862,55	0,59	1.542.000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	1.735.681,80	0,32
710.000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	696.996,11	0,13				20.962.834,54	3,90
300.000	VF CORP 0.625% 25/02/2032	EUR	291.002,10	0,05					
			85.231.475,20	15,86					
	Deutschland								
600.000	ADIDAS AG 0.625% 10/09/2035	EUR	609.136,60	0,11					
1.980.000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	2.008.675,19	0,37					
4.485.000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	4.434.297,79	0,83					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Italien					Jersey				
5.840.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 13/09/2024 EMTN	EUR	5.816.269,45	1,09	7.308.000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	7.606.743,00	1,42
1.630.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	1.640.111,75	0,31				7.606.743,00	1,42
2.477.000	ITALGAS SPA 0.250% 24/06/2025 EMTN	EUR	2.495.556,17	0,46	Portugal				
500.000	ITALGAS SPA 1.000% 11/12/2031 EMTN	EUR	527.906,31	0,10	1.900.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	1.971.655,52	0,37
1.300.000	SNAM SPA 1.000% 12/09/2034 EMTN	EUR	1.357.359,87	0,25	2.900.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	3.147.886,43	0,58
1.500.000	SNAM SPA 1.375% 25/10/2027 EMTN	EUR	1.622.966,07	0,30	1.000.000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	1.081.856,55	0,20
2.495.000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 0.375% 25/09/2030 EMTN	EUR	2.487.451,95	0,46				6.201.398,50	1,15
			15.947.621,57	2,97	Kanada				
Spanien					420.000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.500% 25/09/2027	EUR	449.322,55	0,08
1.500.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	1.606.004,97	0,30	4.920.000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.900% 24/11/2023	EUR	5.184.984,07	0,97
1.000.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.621% 29/11/2029 EMTN	EUR	1.129.265,24	0,21				5.634.306,62	1,05
1.200.000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	1.223.779,25	0,23	Mexiko				
2.600.000	TELEFONICA EMISIONES SA 0.664% 03/02/2030 EMTN	EUR	2.587.771,19	0,48	500.000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	543.946,20	0,10
3.500.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	3.620.053,08	0,66	500.000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.750% 28/06/2022	EUR	540.426,94	0,10
3.200.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.460% 13/04/2026 EMTN	EUR	3.416.493,70	0,64	4.000.000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	4.161.334,48	0,78
1.300.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.528% 17/01/2025 EMTN	EUR	1.379.675,64	0,26				5.245.707,62	0,98
			14.963.043,07	2,78	Schweden				
Belgien					635.000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	659.469,94	0,12
7.205.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	7.578.744,17	1,40	200.000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	200.419,79	0,04
450.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.700% 31/03/2026 EMTN	EUR	513.972,47	0,10	1.900.000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	1.986.307,99	0,37
2.900.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	3.478.312,72	0,65	500.000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	518.327,82	0,10
376.000	LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV 1.625% 21/04/2027	EUR	403.366,57	0,08	200.000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	217.146,00	0,04
800.000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	840.169,66	0,16	500.000	TELIA CO AB 3.500% 05/09/2033 EMTN	EUR	666.607,53	0,12
1.000.000	SOLVAY SA 1.625% 02/12/2022	EUR	1.031.474,61	0,19				4.248.279,07	0,79
			13.846.040,20	2,58	Bermuda				
Japan					3.300.000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3.450.197,62	0,64
2.000.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.375% 09/07/2032	EUR	2.073.395,92	0,39				3.450.197,62	0,64
7.315.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	8.129.087,96	1,51	Norwegen				
2.000.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	2.401.939,28	0,45	2.800.000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	2.902.865,42	0,54
			12.604.423,16	2,35				2.902.865,42	0,54
Australien					Dänemark				
1.883.000	TELSTRA CORP LTD 1.000% 23/04/2030	EUR	1.986.476,84	0,37	1.742.000	CARLSBERG BREWERIES AS 0.375% 30/06/2027	EUR	1.745.998,69	0,32
2.200.000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	2.337.847,56	0,44	730.000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	730.564,11	0,14
2.696.000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	3.070.840,22	0,57				2.476.562,80	0,46
1.000.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	1.018.087,03	0,19	Finnland				
1.955.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	2.044.996,29	0,38	2.100.000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	2.351.222,33	0,44
2.000.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	2.095.868,80	0,39				2.351.222,33	0,44
			12.554.116,74	2,34				531.177.760,12	98,86
Irland					Wertpapierbestand Gesamt				
1.900.000	CRH FINANCE DAC 3.125% 03/04/2023	EUR	2.045.682,44	0,38				531.177.760,12	98,86
1.008.000	CRH SMW FINANCE DAC 1.250% 05/11/2026 EMTN	EUR	1.066.155,23	0,20					
1.155.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	1.170.539,35	0,22					
5.000.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 2.375% 10/09/2025	EUR	5.562.079,05	1,03					
			9.844.456,07	1,83					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	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	25.665,08
						25.665,08

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Zinsswaps					
0,201	Floating	13/03/2022	EUR	20.000.000,00	200.369,20
Floating	2,747	06/12/2022	USD	4.000.000,00	(188.133,20)
					12.236,00

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
4.108.035,16	EUR	4.800.000,00	USD 31/12/2020	4.108.035,16	23.954,14
5.227.183,16	EUR	4.747.000,00	GBP 31/12/2020	5.227.183,16	1.868,29
				9.335.218,32	25.822,43

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
(88)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	11.894.960,00	(4.040,00)
(211)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	36.823.720,00	(113.951,79)
1	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	222.680,00	(900,00)
288	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	32.339.520,00	2.880,00
(16)	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	2.400.893,71	1.411,15
(6)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	901.963,50	2.998,02
(21)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	2.498.747,49	(6.929,89)
13	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	1.397.182,66	1.732,19
			88.479.667,36	(116.800,32)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (53.076,81)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	531.177.760,12	98,86
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(53.076,81)	(0,01)
Bankguthaben	6.397.842,97	1,19
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(245.506,75)	(0,04)
Nettovermögen Gesamt	537.277.019,53	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euromix Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	299.499.945,22	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	EUR	473.967.911,50				
	30.09.2018	EUR	412.637.532,79		Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	936.632
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2019	1.727.381	
					30.09.2018	1.482.094	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	3.655,46	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	16.600	
	30.09.2019	EUR	3.720,49		30.09.2019	35.716	
	30.09.2018	EUR	3.607,43		30.09.2018	33.945	
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	177,31	Distribution P (EUR)	30.09.2020	44.251	
	30.09.2019	EUR	180,36		30.09.2019	56.799	
	30.09.2018	EUR	174,81		30.09.2018	72.454	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	172,46	Distribution R (EUR)	30.09.2020	4.644	
	30.09.2019	EUR	176,16		30.09.2019	23.986	
	30.09.2018	EUR	171,42		30.09.2018	23.986	
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	173,79	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2019	EUR	177,00		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,49%
	30.09.2018	EUR	171,74		Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	0,45%
Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	EUR	112,59	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	0,85%	
	30.09.2019	EUR	114,93	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	0,56%	
	30.09.2018	EUR	111,76	Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	0,78%	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	168,98	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	0,95%	
	30.09.2019	EUR	172,76	Distribution P (EUR)	30.09.2020	0,85%	
	30.09.2018	EUR	168,28	Distribution R (EUR)	30.09.2020	0,56%	
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	56,29	Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	(38,57%)	
	30.09.2019	EUR	57,49				
	30.09.2018	EUR	55,94				
Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	56,74				
	30.09.2019	EUR	57,77				
	30.09.2018	EUR	56,05				
Anzahl der Anteile							
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		48.472				
	30.09.2019		64.887				
	30.09.2018		57.722				
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020		10.709				
	30.09.2019		65.751				
	30.09.2018		70.090				
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		54.076				
	30.09.2019		63.973				
	30.09.2018		89.481				
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		430				
	30.09.2019		488				
	30.09.2018		430				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	297.359.961,87
Organismen für gemeinsame Anlagen		4.987.288,34
Anleihen und andere Schuldtitel		292.372.673,53
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	46.272,63
Futures		46.272,63
Bankguthaben		89.800,48
Hinterlegte Sicherheiten		740.870,90
Sonstige Vermögenswerte	4,16	9.543.005,86
Vermögenswerte Gesamt		307.779.911,74
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(8.279.966,52)
Verbindlichkeiten Gesamt		(8.279.966,52)
Nettovermögen am Ende des Jahres		299.499.945,22

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamtaufwendungen		(3.070.955,85)
Verwaltungsgebühren	5	(1.784.374,99)
Feste Servicegebühr	6	(448.238,66)
Abonnementsteuer	10	(40.974,88)
Bankzinsen		(9.683,80)
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		(787.683,52)
Nettoergebnis der Anlagen		(3.070.955,85)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		4.845.696,14
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(446.722,93)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		1.645.269,23
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(3.899.578,50)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(8.244.175,07)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		66.781,18
Ergebnis		(9.103.685,80)
Zeichnungen		208.174.350,42
Rücknahmen		(373.538.630,90)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		473.967.911,50
Nettovermögen am Ende des Jahres		299.499.945,22

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euromix Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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	7.903.168,58	2,64
6.049.000	BUNDESobligation ZCP 07/10/2022	EUR	6.137.235,13	2,05
4.442.000	BUNDESobligation ZCP 08/04/2022	EUR	4.488.759,91	1,50
10.360.000	BUNDESobligation ZCP 08/10/2021	EUR	10.428.742,43	3,48
7.710.000	BUNDESobligation ZCP 14/04/2023	EUR	7.855.887,54	2,62
8.306.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	8.661.397,71	2,89
10.420.411	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	11.068.191,79	3,70
3.535.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	3.798.072,37	1,27
3.850.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/08/2028	EUR	4.126.186,76	1,38
13.917.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2025	EUR	14.685.078,81	4,90
9.273.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2026	EUR	9.895.144,67	3,30
17.000.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2028	EUR	18.489.589,64	6,17
4.730.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2024	EUR	5.054.080,77	1,69
8.200.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2025	EUR	8.904.257,82	2,97
7.251.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 04/09/2022	EUR	7.562.881,97	2,53
20.013.071	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/02/2023	EUR	21.088.100,53	7,04
7.773.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2023	EUR	8.233.651,22	2,75
5.840.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2024	EUR	6.322.154,72	2,11
11.650.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 04/07/2022	EUR	12.154.793,92	4,06
5.583.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 15/02/2024	EUR	6.060.392,56	2,02
6.680.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 04/01/2022	EUR	6.910.328,27	2,31
7.200.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 15/08/2023	EUR	7.774.477,92	2,60
4.239.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.250% 04/01/2024	EUR	5.220.482,84	1,74
8.696.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.500% 04/07/2027	EUR	13.037.295,47	4,35
13.917.069	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	16.381.614,12	5,47
			232.241.967,47	77,54
Niederlande				
6.344.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2022	EUR	6.396.216,07	2,14
5.100.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024	EUR	5.213.016,15	1,74
2.270.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2027	EUR	2.353.002,69	0,79
2.200.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/07/2030	EUR	2.289.613,19	0,76
5.177.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	5.404.849,19	1,80
7.200.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	7.666.779,46	2,56
5.400.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	5.756.777,68	1,92
3.351.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2027	EUR	3.654.794,22	1,22
5.000.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2028	EUR	5.505.080,95	1,84
1.924.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2024	EUR	2.122.514,84	0,71
2.950.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	3.104.764,08	1,04
5.090.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	5.611.440,93	1,87

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
4.247.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.500% 15/01/2023	EUR	5.051.856,61	1,69
			60.130.706,06	20,08
			292.372.673,53	97,62

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds				
Luxemburg				
5.008	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	4.987.288,34	1,67
			4.987.288,34	1,67

Wertpapierbestand Gesamt 297.359.961,87 99,29

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
33	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	4.460.610,00	5.940,00
183	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	31.937.160,00	52.232,63
(238)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	26.725.020,00	(11.900,00)
			63.122.790,00	46.272,63

Derivative Finanzinstrumente Gesamt 46.272,63

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

Wertpapierbestand Gesamt	Derivative Finanzinstrumente Gesamt	Bankguthaben	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Nettovermögen Gesamt
297.359.961,87	46.272,63	89.800,48	2.003.910,24	299.499.945,22
				100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European ABS

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	247.264.205,01
	30.09.2019	EUR	248.716.946,33
	30.09.2018	EUR	-
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	5.133,48
	30.09.2019	EUR	5.170,59
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	25,43
	30.09.2019	EUR	25,58
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	EUR	5.301,87
	30.09.2019	EUR	5.317,29
	30.09.2018	EUR	-
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		614
	30.09.2019		735
	30.09.2018		-
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020		3.896.641
	30.09.2019		3.693.627
	30.09.2018		-
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020		27.353
	30.09.2019		28.293
	30.09.2018		-
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		0,49%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020		0,35%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020		0,06%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020		47,98%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	253.204.691,73
Organismen für gemeinsame Anlagen		22.581.056,27
Anleihen und andere Schuldtitel		230.623.635,46
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	12.051,05
Devisentermingeschäfte		12.051,05
Bankguthaben		2.009.684,51
Sonstige Vermögenswerte	4	1.378.420,74
Vermögenswerte Gesamt		256.604.848,03
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(9.340.643,02)
Verbindlichkeiten Gesamt		(9.340.643,02)
Nettovermögen am Ende des Jahres		247.264.205,01

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	4.203.236,67
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		4.201.473,96
Bankzinsen		1.762,71
Gesamtaufwendungen		(420.088,59)
Verwaltungsgebühren	5	(146.835,61)
Feste Servicegebühr	6	(212.545,18)
Abonnementsteuer	10	(56.255,10)
Bankzinsen		(4.452,70)
Nettoergebnis der Anlagen		3.783.148,08
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		1.817.521,41
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(2.757.420,24)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		5.883.785,21
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(5.234.368,47)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.416.140,64
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.410.766,05)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(5.045.233,15)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		137.307,14
Ergebnis		(1.409.885,43)
Zeichnungen		61.372.755,76
Rücknahmen		(61.415.611,65)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		248.716.946,33
Nettovermögen am Ende des Jahres		247.264.205,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European ABS

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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	2.815.000,00	1,14	4.500.000	ONCILLA MORTGAGE FUNDING 2016-1 PLC 2016-1 D 12/12/2043 FRN	GBP	4.908.883,07	1,99
1.500.000	BLACKROCK EUROPEAN CLO DAC -1X CR 15/03/2031 FRN	EUR	1.471.798,50	0,60	1.500.000	PCL FUNDING III PLC 2017-2 B 15/06/2023 FRN	GBP	1.653.774,96	0,67
2.000.000	CASTLE PARK CLO DAC -1X CR 15/01/2028 FRN	EUR	1.962.201,40	0,79	3.250.000	PRECISE MORTGAGE FUNDING PLC -2019-1B D 12/12/2055 FRN	GBP	3.519.711,07	1,42
3.290.677	DILOSK RMBS -3 B 20/10/2057 FRN	EUR	3.122.196,36	1,26	1.380.000	PRECISE MORTGAGE FUNDING 2018-1B PLC 2018-1B C 12/12/2054 FRN	GBP	1.502.584,18	0,61
1.115.498	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT -35X D 22/01/2022 FRN	EUR	1.004.904,92	0,41	2.000.000	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES PLC -32X D 20/06/2070 FRN	GBP	2.219.907,23	0,90
1.633.033	EUROPEAN LOAN CONDUIT -31 D 26/10/2028 FRN	EUR	1.559.199,01	0,63	1.187.129	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS1X B1C 12/06/2044 FRN	EUR	1.087.989,75	0,44
3.000.000	EUROPEAN RESIDENTIAL LOAN SECURITISATION 2019-PL1 A 24/03/2063 FRN	EUR	2.944.635,99	1,19	3.761.855	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS2X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	3.479.054,51	1,41
2.025.000	FAIR OAKS LOAN FUNDING II DAC -2X B1 15/07/2031 FRN	EUR	2.040.177,78	0,83	2.237.281	RMAC SECURITIES PLC -2006-NS1X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	2.073.768,55	0,84
1.350.000	FAIR OAKS LOAN FUNDING II DAC -2X D 15/07/2031 FRN	EUR	1.363.715,87	0,55	2.958.097	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING PLC -2019-V2X A 20/02/2054 FRN	GBP	3.273.351,96	1,32
3.280.000	FAIR OAKS LOAN FUNDING III DAC -3X C 15/10/2033 FRN	EUR	3.280.000,00	1,33	1.400.000	TOWER BRIDGE FUNDING NO.1 PLC -1 D 20/03/2056 FRN	GBP	1.541.175,40	0,62
1.458.000	FASTNET SECURITIES 13 DAC - 13 C 18/04/2057 FRN	EUR	1.429.383,28	0,58	2.700.000	TRINITY SQUARE 2015-1 PLC 2015-1X C 15/07/2051 FRN	GBP	2.960.806,81	1,20
4.750.000	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 D 18/04/2057 FRN	EUR	4.611.406,78	1,86	1.098.000	TUDOR ROSE MORTGAGES 2020-1 PLC -2020-1 D 20/06/2048 FRN	GBP	1.194.784,43	0,48
3.400.000	FINANCE IRELAND RMBS -1 B 24/06/2058 FRN	EUR	3.384.535,81	1,37	2.400.000	TWIN BRIDGES PLC 2017-1 C 12/09/2044 FRN	GBP	2.610.283,89	1,06
2.464.000	FINANCE IRELAND RMBS -1 C 24/06/2058 FRN	EUR	2.444.832,64	0,99	2.500.000	TWIN BRIDGES 2019-2 PLC 2019-2 D 12/09/2044 FRN	GBP	2.725.385,50	1,10
3.168.000	FINANCE IRELAND RMBS -1 D 24/06/2058 FRN	EUR	3.158.701,70	1,28				54.003.371,28	21,84
1.898.970	GRAND CANAL SECURITIES -2 A 24/12/2058 FRN	EUR	1.824.006,43	0,74	Niederlande				
650.000	HARVEST CLO IX DAC 15/02/2030 FRN	EUR	633.039,55	0,26	2.000.000	CAIRN CLO V BV 2015-5X CR 20/07/2030 FRN	EUR	1.969.259,20	0,80
4.500.000	HAYFIN EMERALD CLO 1 -1X C 06/09/2031 FRN	EUR	4.423.500,00	1,79	5.000.000	CONTEGO CLO II BV -2X DR 15/11/2026 FRN	EUR	4.799.982,50	1,94
3.241.648	KANTOOR FINANCE 2018 DAC 2018-1 D 22/05/2028 FRN	EUR	3.050.329,57	1,23	5.000.000	DRYDEN 51 EURO CLO 2017 BV 2017-51X C 15/07/2031 FRN	EUR	4.894.985,50	1,98
2.480.000	MULCAIR SECURITIES DAC -1 B 24/04/2071 FRN	EUR	2.469.394,35	1,00	2.500.000	DUTCH PROPERTY FINANCE BV -2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	2.500.000,00	1,01
2.480.000	MULCAIR SECURITIES DAC -1 C 24/04/2071 FRN	EUR	2.436.607,81	0,99	2.375.000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	2.271.966,52	0,92
2.000.000	OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTNERS V DESIGNATED ACTIVITY CO 2016-5X C 21/02/2030 FRN	EUR	1.970.179,20	0,80	1.595.875	E-MAC DE 2006-II BV DE06-II B 25/02/2058 FRN	EUR	1.468.726,01	0,59
2.903.634	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	2.879.658,76	1,16	1.300.000	JUBILEE CLO 2013-X BV 2013-10X C1RE 15/04/2031 FRN	EUR	1.300.038,22	0,53
5.043.607	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 C 22/11/2028 FRN	EUR	4.828.137,11	1,94	3.600.000	JUBILEE CLO 2013-X BV 2013-10X DR 15/04/2031 FRN	EUR	3.533.171,40	1,43
1.931.206	PEMBROKE PROPERTY FINANCE DAC -1 A 01/06/2037 FRN	EUR	1.931.262,34	0,78	2.680.000	JUBILEE CLO 2015-XV BV 2015-15X DR 12/07/2028 FRN	EUR	2.517.586,91	1,02
1.500.000	PEPPER IBERIA UNSECURED 2019 DAC 2019-1 C 07/04/2028 FRN	EUR	1.494.088,05	0,60	7.000.000	JUBILEE CLO 2015-XVI BV 2015-16X CR 15/12/2029 FRN	EUR	6.792.375,80	2,74
2.169.000	SORRENTO PARK CLO DAC -1X CR 16/11/2027 FRN	EUR	2.169.010,63	0,88	700.000	MAGOI 2019 BV 2019-1 D 27/07/2039 FRN	EUR	689.182,20	0,28
1.938.928	TAURUS DAC -2019-1FR C 02/02/2031 FRN	EUR	1.828.118,63	0,74	700.000	MAGOI 2019 BV 2019-1 E 27/07/2039 FRN	EUR	694.385,30	0,28
2.700.000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 B 18/11/2031 FRN	EUR	2.604.542,85	1,05	2.000.000	TIKEHAU CLO BV -2015-1X DR 04/08/2028 FRN	EUR	1.890.480,40	0,76
2.430.509	TAURUS 2020-1 NL DAC -2020-NL1X D 20/02/2030 FRN	EUR	2.181.173,98	0,88	2.500.000	TIKEHAU CLO BV -2015-1X DRE 04/08/2028 FRN	EUR	2.363.100,50	0,96
3.100.000	TORO EUROPEAN CLO 4 DAC -1X CRE 15/07/2030 FRN	EUR	3.040.639,34	1,23				37.685.240,46	15,24
			76.356.378,64	30,88	Luxemburg				
Vereinigtes Königreich					3.500.000	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES -4 C 25/11/2054 FRN	EUR	3.435.227,60	1,39
2.881.000	CASTELL PLC -2020-1 B 25/09/2052 FRN	GBP	3.177.115,26	1,28	1.750.000	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES -4 D 25/11/2054 FRN	EUR	1.710.653,95	0,69
1.720.000	CASTELL 2020-1 PLC -2020-1 CL C 25/09/2052 FRN	GBP	1.897.060,18	0,77	2.301.216	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	2.244.469,15	0,91
8.600.000	EUROSAIL 2006-3NC PLC 2006-3X B1A 10/09/2044 FRN	EUR	8.473.586,02	3,42	4.200.000	MIRAVET SARL 2019-1 B 26/05/2065 FRN	EUR	3.964.515,24	1,60
1.848.991	GENESIS MORTGAGE FUNDING 2019-1 PLC SER 2019-1 CL D V/R REGD REG S 1.600% 22/01/2033	GBP	2.024.121,95	0,82	3.700.000	SILVER ARROW S.A. COMPARTMENT -10 D 15/03/2027 FRN	EUR	3.713.219,36	1,50
1.000.000	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2016-F1 C 15/08/2048 FRN	GBP	1.126.979,79	0,46				15.068.085,30	6,09
1.739.830	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2018-F1 C 15/05/2050 FRN	GBP	1.888.496,64	0,76	Frankreich				
621.368	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2018-F1 D 15/05/2050 FRN	GBP	664.550,13	0,27	3.800.000	CFHL-1 2014 2014-1 D 28/04/2054 FRN	EUR	3.808.540,88	1,54
					1.500.000	CFHL-1 2014 28/04/2054 FRN	EUR	1.508.862,30	0,61
					2.500.000	E-CARAT SA SER 10FR CL D 20/12/2028 FRN	EUR	2.488.990,50	1,01
					6.000.000	FCT AUTONORIA -2019-1 D 25/09/2035 FRN	EUR	5.987.949,00	2,42
								13.794.342,68	5,58
					Spanien				
					4.700.000	AUTONORIA SPAIN 2019-SP D 25/12/2035 FRN	EUR	4.650.513,70	1,88
					3.700.000	FT SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO -2020-1 C 20/03/2033 FRN	EUR	3.700.710,40	1,50

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European ABS

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
3.985.157	SABADELL CONSUMO FDT -1 B 24/03/2031 FRN	EUR	3.958.261,77	1,60
			12.309.485,87	4,98
Deutschland				
2.200.000	RED & BLACK AUTO GERMANY 6 UG 6 C 15/10/2028 FRN	EUR	2.214.670,94	0,90
8.200.000	SC GERMANY CONSUMER 2016-1 UG HAFTUNGSBESCH 2016-1 D 13/09/2023 FRN	EUR	8.265.546,70	3,34
			10.480.217,64	4,24
Italien				
2.000.000	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT 17 C 15/04/2032 FRN	EUR	1.948.265,60	0,79
2.900.000	AUTOFLORENCE -1 C 25/12/2042 FRN	EUR	2.876.229,86	1,16
1.928.000	AUTOFLORENCE -1 D 25/12/2042 FRN	EUR	1.916.225,51	0,77
2.100.000	BRIGNOLE CO -2019-1 B 24/07/2034 FRN	EUR	2.090.679,57	0,85
			8.831.400,54	3,57
Schweden				
23.000.000	SCANDINAVIAN CONSUMER LOANS VI -6 D 15/12/2040 FRN	NOK	2.095.113,05	0,85
			2.095.113,05	0,85
			230.623.635,46	93,27

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Luxemburg

22.676	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	22.581.056,27	9,13
			22.581.056,27	9,13
			22.581.056,27	9,13

Wertpapierbestand Gesamt **253.204.691,73** **102,40**

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte				
39.011.928,65	EUR	35.377.000,00 GBP 30/10/2020	39.011.928,65	27.676,85
2.079.794,72	EUR	23.004.000,00 NOK 30/10/2020	2.079.794,72	(15.625,80)
			41.091.723,37	12.051,05
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			12.051,05	

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	253.204.691,73	102,40
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	12.051,05	0,00
Bankguthaben	2.009.684,51	0,81
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(7.962.222,28)	(3,21)
Nettovermögen Gesamt	247.264.205,01	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	23.794.410,91
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	4.745,34
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	236,42
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	237,00
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Distribution Z (EUR)	30.09.2020	EUR	4.749,19
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		7
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		29
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		29
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Distribution Z (EUR)	30.09.2020		5.000
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		0,19%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		0,55%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		0,30%
Distribution Z (EUR)	30.09.2020		0,11%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020		109,76%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	23.695.217,61
Aktien		23.695.217,61
Bankguthaben		97.689,04
Sonstige Vermögenswerte	4,16	37.658,52
Vermögenswerte Gesamt		23.830.565,17
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(36.154,26)
Verbindlichkeiten Gesamt		(36.154,26)
Nettovermögen am Ende des Jahres		23.794.410,91

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	592.467,93
Dividenden		592.467,93
Gesamtaufwendungen		(27.090,28)
Verwaltungsgebühren	5	(60,39)
Feste Servicegebühr	6	(24.279,24)
Abonnementsteuer	10	(2.372,18)
Bankzinsen		(378,47)
Nettoergebnis der Anlagen		565.377,65
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		659.383,87
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(1.293.989,96)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		102.994,93
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(104.306,13)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(1.186.149,45)
Ergebnis		(1.256.689,09)
Zeichnungen		25.051.100,00
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		-
Nettovermögen am Ende des Jahres		23.794.410,91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
110	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	3.166,38	0,01	4.253	UNILEVER PLC	GBP	223.935,33	0,94
2.445	ASHTAD GROUP PLC	GBP	75.474,42	0,32	16.419	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	154.910,87	0,65
5.353	ASTRAZENECA PLC	GBP	499.087,27	2,10	104.237	VODAFONE GROUP PLC	GBP	117.996,92	0,49
314	AVEVA GROUP PLC	GBP	16.567,82	0,07	6.923	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	GBP	12.986,41	0,05
26.334	AVIVA PLC	GBP	82.944,96	0,35	3.416	3I GROUP PLC	GBP	37.532,00	0,16
5.340	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	28.011,00	0,12	4.735.381,85 19,90				
807	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	37.615,90	0,16	Schweiz				
135.113	BP PLC	GBP	335.450,50	1,40	9.460	ABB LTD - REG	CHF	205.905,62	0,87
8.726	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	32.458,10	0,14	653	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	29.505,16	0,12
34.851	BT GROUP PLC	GBP	37.799,40	0,16	1.809	ALCON INC	CHF	87.816,17	0,37
1.083	BUNZL PLC	GBP	29.932,69	0,13	144	BALOISE HOLDING AG	CHF	18.110,73	0,08
2.128	BURBERRY GROUP PLC	GBP	36.457,39	0,15	30	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	57.027,64	0,24
1.558	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	51.563,54	0,22	2.383	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	136.471,96	0,57
8.177	COMPASS GROUP PLC	GBP	105.383,21	0,44	4.421	CLARIANT AG - REG	CHF	74.519,61	0,31
1.152	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	79.377,13	0,33	1.601	COCA-COLA HBC AG - DI	GBP	33.747,54	0,14
11.216	DIAGEO PLC	GBP	327.677,63	1,38	133	GEBERIT AG - REG	CHF	67.378,20	0,28
1.328	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	GBP	3.944,19	0,02	52	GIVAUDAN SA - REG	CHF	191.614,37	0,81
24.672	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	394.942,52	1,66	175	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	29.124,10	0,12
1.332	HALMA PLC	GBP	34.435,79	0,14	11.343	NESTLE SA - REG	CHF	1.151.174,67	4,84
746	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	12.846,44	0,05	60	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	47.203,74	0,20
69.185	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	229.965,24	0,97	2.764	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	808.517,78	3,40
6.719	INFORMA PLC	GBP	27.888,98	0,12	257	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	59.778,97	0,25
1.639	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	73.975,81	0,31	12	SGS SA - REG	CHF	27.500,24	0,12
478	INTERTEK GROUP PLC	GBP	33.378,66	0,14	909	SIKA AG - REG	CHF	190.933,73	0,80
7.737	J SAINSBURY PLC	GBP	16.287,53	0,07	332	SONOVA HOLDING AG	CHF	71.985,52	0,30
1.865	JD SPORTS FASHION PLC	GBP	16.641,98	0,07	83	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	71.646,55	0,30
2.495	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	64.832,54	0,27	197	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	63.724,03	0,27
12.008	KINGFISHER PLC	GBP	39.278,17	0,17	398	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	30.883,29	0,13
5.529	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	31.849,01	0,13	1.428	SWISS RE AG	CHF	90.501,53	0,38
35.780	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	74.296,59	0,31	115	SWISSCOM AG - REG	CHF	52.153,75	0,22
326.212	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	94.782,00	0,39	302	TEMENOS AG - REG	CHF	34.772,66	0,15
1.050	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	102.747,08	0,43	15.796	UBS GROUP AG - REG	CHF	151.014,47	0,63
12.212	M&G PLC	GBP	21.473,87	0,09	594	VIFOR PHARMA AG	CHF	69.138,22	0,29
4.586	MONDI PLC	GBP	82.891,19	0,35	617	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	183.661,59	0,77
660	NEXT PLC	GBP	43.293,61	0,18	4.035.811,84 16,96				
662	NMC HEALTH PLC	GBP	6.848,71	0,03	Frankreich				
3.812	PEARSON PLC	GBP	23.080,56	0,10	49	AEROPORTS DE PARIS	EUR	4.182,15	0,02
1.576	PERSIMMON PLC	GBP	42.967,81	0,18	920	ALSTOM SA	EUR	39.118,40	0,16
10.619	PRUDENTIAL PLC	GBP	129.830,90	0,55	560	ARKEMA SA	EUR	50.747,20	0,21
2.503	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	208.615,01	0,88	389	ATOS SE	EUR	26.763,20	0,11
7.193	RELX PLC	GBP	136.871,73	0,58	8.605	AXA SA	EUR	135.752,48	0,57
30.890	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GBP	36.115,33	0,15	226	BIOMERIEUX	EUR	30.238,80	0,13
867	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	4.317,50	0,02	5.244	BNP PARIBAS SA	EUR	162.432,90	0,68
3.386	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	26.906,96	0,11	517	BUREAU VERITAS SA	EUR	9.957,42	0,04
457	SCHROEDERS PLC	GBP	13.578,07	0,06	689	CAPGEMINI SE	EUR	75.617,75	0,32
6.578	SEGRO PLC	GBP	67.617,49	0,28	2.673	CARREFOUR SA	EUR	36.526,55	0,15
4.807	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	80.367,32	0,34	2.629	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	94.670,29	0,40
213	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	25.983,28	0,11	1.060	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	97.223,20	0,41
1.430	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	14.677,38	0,06	391	COVIVIO	EUR	23.499,10	0,10
9.659	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	37.919,89	0,16	4.312	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	32.219,26	0,14
11.615	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	28.939,47	0,12	2.879	DANONE SA	EUR	158.978,38	0,67
16.936	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	20.248,99	0,09	612	EDENRED	EUR	23.500,80	0,10
44.570	TESCO PLC	GBP	104.415,38	0,44	412	EIFFAGE SA	EUR	28.765,84	0,12
					1.093	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	126.951,95	0,53
					425	GECINA SA	EUR	47.897,50	0,20
					2.365	GETLINK SE	EUR	27.434,00	0,12
					130	HERMES INTERNATIONAL	EUR	95.706,00	0,40
					50	ILIAD SA	EUR	7.852,50	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
285	INGENICO GROUP SA	EUR	37.705,50	0,16					
449	IPSEN SA	EUR	40.207,95	0,17					
306	KERING SA	EUR	173.685,60	0,73					
674	KLEPIERRE SA	EUR	8.077,89	0,03					
911	LEGRAND SA	EUR	62.111,98	0,26					
964	L'OREAL SA	EUR	267.606,40	1,12					
1.070	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	427.358,00	1,80					
3.891	NATIXIS SA	EUR	7.480,45	0,03					
5.884	ORANGE SA	EUR	52.273,46	0,22					
1.086	PERNOD RICARD SA	EUR	147.858,90	0,62					
4.892	PEUGEOT SA	EUR	75.826,00	0,32					
907	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	25.015,06	0,11					
181	REMY COINTREAU SA	EUR	28.199,80	0,12					
278	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	81.898,80	0,34					
2.473	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	262.261,65	1,10					
58	SEB SA	EUR	8.056,20	0,03					
4.548	SOCIETE GENERALE SA	EUR	51.474,26	0,22					
979	SODEXO SA	EUR	59.738,58	0,25					
13.879	SUEZ	EUR	219.357,60	0,92					
149	TELEPERFORMANCE	EUR	39.276,40	0,17					
9.887	TOTAL SA	EUR	288.700,40	1,21					
202	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	15.566,12	0,07					
1.187	VALEO SA	EUR	31.158,75	0,13					
2.146	VINCI SA	EUR	153.481,92	0,65					
2.488	VIVENDI SA	EUR	59.214,40	0,25					
480	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	33.657,60	0,14					
			3.993.285,34	16,78					
	Deutschland								
788	ADIDAS AG	EUR	217.566,80	0,91					
1.424	ALLIANZ SE - REG	EUR	232.994,88	0,98					
605	BEIERSDORF AG	EUR	58.685,00	0,25					
1.111	BRENNTAG AG	EUR	60.327,30	0,25					
6.512	COMMERZBANK AG	EUR	27.304,82	0,11					
609	DELIVERY HERO SE	EUR	59.755,08	0,25					
763	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	114.297,40	0,48					
2.741	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	20.173,76	0,08					
5.139	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	199.907,10	0,84					
16.703	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	238.685,87	1,01					
4.609	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	101.858,90	0,43					
819	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WORLDWIDE	EUR	27.665,82	0,12					
1.372	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	98.811,44	0,42					
2.887	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	112.102,21	0,47					
1.168	GEA GROUP AG	EUR	35.051,68	0,15					
934	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	74.626,60	0,31					
953	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	85.121,96	0,36					
504	KION GROUP AG	EUR	36.882,72	0,16					
268	KNORR-BREMSE AG	EUR	26.971,52	0,11					
1.097	MERCK KGAA	EUR	136.631,35	0,57					
735	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	159.201,00	0,67					
4.127	SAP SE	EUR	547.900,52	2,30					
210	SARTORIUS AG	EUR	73.584,00	0,31					
118	SCOUT24 AG	EUR	8.791,00	0,04					
3.500	SIEMENS AG - REG	EUR	377.580,00	1,59					
1.750	SIEMENS ENERGY AG	EUR	40.250,00	0,17					
8.904	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	19.490,86	0,08					
6.865	THYSSENKRUPP AG	EUR	29.601,88	0,12					
664	ZALANDO SE	EUR	53.053,60	0,22					
			3.274.875,07	13,76					
						Niederlande			
2.416	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	17.279,23	0,07					
67	ADYEN NV	EUR	105.357,50	0,44					
9.804	AEGON NV	EUR	21.764,88	0,09					
1.293	AERCAP HOLDINGS NV	USD	27.775,27	0,12					
1.421	AKZO NOBEL NV	EUR	122.802,82	0,52					
200	ARGENX SE	EUR	45.000,00	0,19					
1.591	ASML HOLDING NV	EUR	500.687,70	2,10					
5.814	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	38.651,47	0,16					
833	EXOR NV	EUR	38.717,84	0,16					
274	FERRARI NV	EUR	42.922,10	0,18					
7.844	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	82.110,99	0,35					
4.356	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	109.989,00	0,46					
1.121	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	157.612,60	0,66					
8.523	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	17.105,66	0,07					
4.164	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	167.392,80	0,70					
225	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	10.813,50	0,05					
1.007	NN GROUP NV	EUR	32.274,35	0,14					
1.548	PROSUS NV	EUR	121.827,60	0,51					
1.609	QIAGEN NV	EUR	71.278,70	0,30					
297	RANDSTAD NV	EUR	13.225,41	0,06					
3.119	STMICROELECTRONICS NV	EUR	81.904,94	0,34					
5.221	UNILEVER NV	EUR	268.881,50	1,13					
737	WOLTERS KLUWER NV	EUR	53.683,08	0,23					
			2.149.058,94	9,03					
						Schweden			
1.804	ALFA LAVAL AB	SEK	34.171,30	0,14					
4.574	ASSA ABLOY AB - B	SEK	91.565,26	0,38					
8.791	BOLIDEN AB	SEK	223.393,14	0,95					
1.763	ELECTROLUX AB - B	SEK	35.175,28	0,15					
5.164	EPIROC AB - A	SEK	64.038,18	0,27					
500	EPIROC AB - B	SEK	5.940,80	0,02					
4.154	HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	61.249,94	0,26					
2.841	HUSQVARNA AB - B	SEK	26.722,98	0,11					
335	ICA GRUPPEN AB	SEK	14.532,86	0,06					
2.470	INVESTOR AB - B	SEK	138.147,68	0,58					
1.240	KINNEVIK AB - B	SEK	43.083,05	0,18					
989	LUNDIN ENERGY AB	SEK	16.820,66	0,07					
7.566	SANDVIK AB	SEK	126.806,27	0,53					
2.482	SECURITAS AB - B	SEK	32.458,07	0,14					
5.073	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	38.495,03	0,16					
1.592	SKANSKA AB - B	SEK	28.790,41	0,12					
2.592	SKF AB - B	SEK	45.862,26	0,19					
9.942	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	93.099,52	0,40					
1.673	TELE2 AB - B	SEK	20.212,67	0,08					
11.782	TELIA CO AB	SEK	41.368,05	0,18					
			1.181.933,41	4,97					
						Dänemark			
234	AMBU A/S - B	DKK	5.658,48	0,02					
56	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	DKK	70.228,62	0,30					
493	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	46.745,56	0,20					
460	COLOPLAST A/S - B	DKK	62.013,60	0,26					
615	DEMANT A/S	DKK	16.482,75	0,07					
925	DSV A/S	DKK	128.926,33	0,54					
289	GENMAB A/S	DKK	89.297,12	0,38					
102	GN STORE NORD A/S	DKK	6.588,35	0,03					
1.159	H LUNDBECK A/S	DKK	32.619,65	0,13					
7.851	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	463.390,77	1,94					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
317	PANDORA A/S	DKK	19.491,80	0,08	45.167	NORSK HYDRO ASA	NOK	105.960,33	0,44
701	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	96.998,95	0,41	7.155	ORKLA ASA	NOK	61.546,47	0,26
			1.038.441,98	4,36	576	SCHIBSTED ASA - B	NOK	19.581,45	0,08
	Spanien							243.447,40	1,02
235	AENA SME SA	EUR	28.035,50	0,12		Jersey			
1.802	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	85.757,18	0,36	3.363	EXPERIAN PLC	GBP	108.261,15	0,45
28.842	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	68.413,22	0,29	997	FERGUSON PLC	GBP	85.865,82	0,36
65.368	BANCO SANTANDER SA	EUR	104.562,65	0,43	7.062	WPP PLC	GBP	47.336,29	0,21
8.443	CAIXABANK SA	EUR	15.307,16	0,06				241.463,26	1,02
5.662	ENAGAS SA	EUR	111.513,09	0,47		Österreich			
11.012	GAS NATURAL SDG SA	EUR	188.525,44	0,79	904	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	16.159,00	0,07
4.550	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	108.290,00	0,46	2.050	OMV AG	EUR	47.970,00	0,20
14.103	REPSOL SA	EUR	80.697,37	0,34	2.200	VERBUND AG	EUR	102.696,00	0,43
706	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	16.301,54	0,07				166.825,00	0,70
16.015	TELEFONICA SA	EUR	47.036,06	0,20		Luxemburg			
			854.439,21	3,59	10.967	AROUNDTOWN SA	EUR	47.048,43	0,20
	Italien				1.720	SES SA - A	EUR	10.416,32	0,04
1.652	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	19.865,30	0,08				57.464,75	0,24
15.241	ENI SPA	EUR	101.931,81	0,43		Supranational-Multinational			
43.036	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	68.986,71	0,29	820	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	25.830,00	0,12
966	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	6.470,27	0,03				25.830,00	0,12
438	MONCLER SPA	EUR	15.321,24	0,06				23.695.217,61	99,58
602	NEXI SPA	EUR	10.306,24	0,04					
1.025	RECORDATI SPA	EUR	44.833,50	0,19					
49.347	SNAM SPA	EUR	216.583,98	0,91					
42.682	TELECOM ITALIA SPA/MILANO RISP	EUR	14.716,75	0,06					
43.457	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	259.612,12	1,09					
4.585	UNICREDIT SPA	EUR	32.301,33	0,14					
			790.929,25	3,32					
	Finnland								
201	ELISA OYJ	EUR	10.106,28	0,04					
21.553	NOKIA OYJ	EUR	72.202,55	0,31					
11.854	NORDEA BANK ABP	SEK	77.153,88	0,32					
1.141	ORION OYJ	EUR	44.122,47	0,19					
1.706	SAMPO OYJ -A	EUR	57.645,74	0,24					
6.376	STORA ENSO OYJ - R	EUR	85.279,00	0,36					
3.919	WARTSILA OYJ	EUR	26.327,84	0,11					
			372.837,76	1,57					
	Belgien								
896	AGEAS SA/NV	EUR	31.234,56	0,13					
283	GALAPAGOS NV	EUR	34.299,60	0,14					
763	KBC GROUP NV	EUR	32.648,77	0,14					
616	PROXIMUS SADP	EUR	9.594,20	0,04					
1.019	UCB SA	EUR	98.843,00	0,42					
2.164	UMICORE SA	EUR	76.930,20	0,32					
			283.550,33	1,19					
	Irland								
4.902	CRH PLC	EUR	151.324,74	0,64					
371	DCC PLC	GBP	24.573,48	0,10					
2.200	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	73.744,00	0,31					
			249.642,22	1,05					
	Norwegen								
4.365	DNB ASA	NOK	51.439,45	0,22					
285	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	4.919,70	0,02					

Wertpapierbestand Gesamt **23.695.217,61** **99,58**

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

	%
	NIW
Wertpapierbestand Gesamt	23.695.217,61
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	0,00
Bankguthaben	97.689,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.504,26
Nettovermögen Gesamt	23.794.410,91
	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	143.042.056,03	Anzahl der Anteile				
	30.09.2019	EUR	178.286.335,61					
	30.09.2018	EUR	189.158.608,69		Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	56.548	
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2019	67.126		
					30.09.2018	94.536		
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	68,96	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	14.327		
	30.09.2019	EUR	74,76		30.09.2019	14.692		
	30.09.2018	EUR	69,85		30.09.2018	19.580		
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	64,03	Distribution P (EUR)	30.09.2020	137.803		
	30.09.2019	EUR	69,60		30.09.2019	154.003		
	30.09.2018	EUR	65,19		30.09.2018	172.533		
Capitalisation O (EUR)	30.09.2020	EUR	62,68	Distribution R (EUR)	30.09.2020	597		
	30.09.2019	EUR	67,96		30.09.2019	692		
	30.09.2018	EUR	63,49		30.09.2018	854		
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	61,19	Dividende				
	30.09.2019	EUR	66,94		Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	1,05
	30.09.2018	EUR	63,11		Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	7,55
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	55,26	Laufende Kosten in %*				
	30.09.2019	EUR	60,77		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,69%	
	30.09.2018	EUR	57,57		Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	0,95%	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	13.111,76	Capitalisation O (EUR)	30.09.2020	0,69%		
	30.09.2019	CZK	14.484,07	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,60%		
	30.09.2018	CZK	13.543,86	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,10%		
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	39,40	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	2,12%		
	30.09.2019	EUR	44,10	Distribution P (EUR)	30.09.2020	1,60%		
	30.09.2018	EUR	42,51	Distribution R (EUR)	30.09.2020	0,95%		
Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	226,61	Portfolioumsatz in %*				
	30.09.2019	EUR	253,44			30.09.2020	140,65%	
	30.09.2018	EUR	244,53					
Anzahl der Anteile								
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		724.131					
	30.09.2019		919.980					
	30.09.2018		1.002.001					
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020		10.345					
	30.09.2019		7.624					
	30.09.2018		12.748					
Capitalisation O (EUR)	30.09.2020		14.552					
	30.09.2019		14.996					
	30.09.2018		15.511					
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		1.240.655					
	30.09.2019		1.324.490					
	30.09.2018		1.490.780					

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	141.705.523,39
Aktien		141.705.523,39
Bankguthaben		289.256,46
Sonstige Vermögenswerte	4,16	7.710.543,50
Vermögenswerte Gesamt		149.705.323,35
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(6.437.051,77)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(226.215,55)
Devisentermingeschäfte		(226.215,55)
Verbindlichkeiten Gesamt		(6.663.267,32)
Nettovermögen am Ende des Jahres		143.042.056,03

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	4.348.018,05
Dividenden		4.335.677,34
Sonstige Erträge	11	12.340,71
Gesamtaufwendungen		(2.038.651,84)
Verwaltungsgebühren	5	(1.614.010,21)
Feste Servicegebühr	6	(365.246,29)
Overlay-Gebühren	7	(1.519,01)
Abonnementsteuer	10	(52.956,21)
Bankzinsen		(4.920,12)
Nettoergebnis der Anlagen		2.309.366,21
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		15.188.992,81
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(23.537.597,85)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		69.769,41
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		593.791,68
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(566.034,75)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(5.255.861,63)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(249.547,45)
Ergebnis		(11.447.121,57)
Zeichnungen		28.034.291,95
Rücknahmen		(51.668.378,10)
Ausschüttung		(163.071,86)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		178.286.335,61
Nettovermögen am Ende des Jahres		143.042.056,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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					14.940	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.584.387,00	1,11
					87.111	TOTAL SA	EUR	2.543.641,20	1,78
								17.853.499,52	12,48
Aktien					Niederlande				
Vereinigtes Königreich					9.433	AKZO NOBEL NV	EUR	815.199,86	0,57
20.156	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	416.825,04	0,29	18.396	ASML HOLDING NV	EUR	5.789.221,20	4,05
33.853	ASTRAZENECA PLC	GBP	3.156.286,43	2,21	27.197	ASR NEDERLAND NV	EUR	780.553,90	0,55
72.601	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	380.828,95	0,27	148.858	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	3.758.664,50	2,62
42.253	BHP GROUP PLC	GBP	770.377,25	0,54	13.685	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	657.701,10	0,46
40.626	COMPASS GROUP PLC	GBP	523.578,12	0,37	65.765	UNILEVER NV	EUR	3.386.897,50	2,37
230.474	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	GBP	684.514,18	0,48				15.188.238,06	10,62
59.612	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	954.252,32	0,67	Spanien				
601.539	KINGFISHER PLC	GBP	1.967.633,70	1,38	21.901	CELLNEX TELECOM SA	EUR	1.138.852,00	0,80
473.858	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	983.958,44	0,69	88.309	ENDESA SA	EUR	2.016.094,47	1,41
7.576	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	741.344,68	0,52	360.716	IBERDROLA SA	EUR	3.791.125,16	2,65
36.885	PERSIMMON PLC	GBP	1.005.626,76	0,70				6.946.071,63	4,86
14.596	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1.216.518,08	0,85	Schweden				
79.696	RELX PLC	EUR	1.516.614,88	1,06	34.137	BOLIDEN AB	SEK	867.474,88	0,61
88.084	RIO TINTO PLC	GBP	4.520.914,31	3,16	158.667	EPIROC AB - B	SEK	1.885.218,12	1,31
235.820	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	1.174.339,43	0,82	147.735	HUSQVARNA AB - B	SEK	1.389.623,29	0,97
287.543	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	716.430,65	0,50	67.009	LUNDIN ENERGY AB	SEK	1.139.672,05	0,80
179.456	TATE & LYLE PLC	GBP	1.316.052,27	0,92	98.249	SANDVIK AB	SEK	1.646.654,63	1,15
1.024.544	TESCO PLC	GBP	2.400.227,82	1,68				6.928.642,97	4,84
1.994.305	VODAFONE GROUP PLC	GBP	2.257.565,47	1,57	Finnland				
134.401	3I GROUP PLC	GBP	1.476.679,69	1,03	29.850	NESTE OYJ	EUR	1.342.354,50	0,94
			28.180.568,47	19,71	532.109	NORDEA BANK ABP	SEK	3.463.326,47	2,42
Schweiz								4.805.680,97	3,36
68.018	NESTLE SA - REG	CHF	6.902.988,54	4,83	Italien				
82.392	NOVARTIS AG - REG	CHF	6.111.114,22	4,27	296.423	ENEL SPA	EUR	2.198.865,81	1,54
24.190	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	7.075.993,16	4,95	35.612	PRYSMIAN SPA	EUR	884.602,08	0,62
3.925	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	1.269.628,52	0,89				3.083.467,89	2,16
142.579	UBS GROUP AG - REG	CHF	1.363.097,79	0,94	Dänemark				
6.241	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1.857.750,42	1,30	10.543	CARLSBERG A/S - B	DKK	1.212.410,65	0,85
			24.580.572,65	17,18	54.408	DANSKE BANK A/S	DKK	629.328,91	0,43
Deutschland					11.531	PANDORA A/S	DKK	709.021,91	0,50
10.014	DELIVERY HERO SE	EUR	982.573,68	0,69				2.550.761,47	1,78
100.268	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	3.900.425,20	2,73	Norwegen				
256.327	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	3.662.912,83	2,55	70.947	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	2.324.590,42	1,63
5.886	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	716.914,80	0,50				2.324.590,42	1,63
14.790	MERCK KGAA	EUR	1.842.094,50	1,29	Belgien				
13.257	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	2.871.466,20	2,01	31.228	AGEAS SA/NV	EUR	1.088.608,08	0,76
40.506	SAP SE	EUR	5.377.576,56	3,76	28.673	KBC GROUP NV	EUR	1.226.917,67	0,86
35.526	SIEMENS AG - REG	EUR	3.832.544,88	2,68				2.315.525,75	1,62
11.349	SIEMENS ENERGY AG	EUR	261.027,00	0,18	Irland				
5.220	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	717.228,00	0,50	49.434	CRH PLC	EUR	1.526.027,58	1,06
			24.164.763,65	16,89	16.558	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	555.024,16	0,39
Frankreich								2.081.051,74	1,45
34.508	AMUNDI SA	EUR	2.077.381,60	1,45					
33.803	AXA SA	EUR	533.276,13	0,37					
44.302	BOUYGUES SA	EUR	1.312.225,24	0,92					
56.064	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	2.018.864,64	1,41					
66.048	ENGIE SA	EUR	754.268,16	0,53					
10.820	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	4.321.508,00	3,02					
31.735	SANOFI	EUR	2.707.947,55	1,89					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Luxemburg				
29.205	APERAM SA	EUR	702.088,20	0,49
			702.088,20	0,49
			141.705.523,39	99,07
Wertpapierbestand Gesamt			141.705.523,39	99,07

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
119.221,40	EUR	3.190.207,46	CZK 08/10/2020	119.221,40	1.463,43
192.639.455,97	CZK	7.338.448,73	EUR 08/10/2020	7.338.448,73	(227.678,98)
				7.457.670,13	(226.215,55)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(226.215,55)	

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	141.705.523,39	99,07
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(226.215,55)	(0,16)
Bankguthaben	289.256,46	0,20
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.273.491,73	0,89
Nettovermögen Gesamt	143.042.056,03	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	194.649.872,62	Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	219,02
	30.09.2019	EUR	288.337.061,13		30.09.2019	EUR	249,21
	30.09.2018	EUR	317.344.772,99		30.09.2018	EUR	252,26
Nettoinventarwert pro Anteil**	Anzahl der Anteile						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	30.09.2020	EUR	439,42	30.09.2020		215.817	
30.09.2019	EUR	482,87	30.09.2019		331.170		
30.09.2018	EUR	470,07	30.09.2018		362.501		
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)			Capitalisation I Hedged (i) (PLN)				
30.09.2020	PLN	39.396,91	30.09.2020		2.238		
30.09.2019	PLN	42.999,24	30.09.2019		2.725		
30.09.2018	PLN	41.082,12	30.09.2018		4.190		
Capitalisation N (EUR)			Capitalisation N (EUR)				
30.09.2020	EUR	400,89	30.09.2020		101.022		
30.09.2019	EUR	440,92	30.09.2019		105.639		
30.09.2018	EUR	429,62	30.09.2018		90.385		
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
30.09.2020	EUR	376,62	30.09.2020		57.524		
30.09.2019	EUR	417,98	30.09.2019		65.738		
30.09.2018	EUR	410,94	30.09.2018		76.792		
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)			Capitalisation P Hedged (ii) (USD)				
30.09.2020	USD	294,41	30.09.2020		12.487		
30.09.2019	USD	319,20	30.09.2019		12.487		
30.09.2018	USD	306,91	30.09.2018		12.487		
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
30.09.2020	EUR	230,77	30.09.2020		8.064		
30.09.2019	EUR	254,20	30.09.2019		9.722		
30.09.2018	EUR	248,05	30.09.2018		9.995		
Capitalisation S (EUR)			Capitalisation S (EUR)				
30.09.2020	EUR	435,85	30.09.2020		0,24		
30.09.2019	EUR	480,42	30.09.2019		97		
30.09.2018	EUR	467,86	30.09.2018		97		
Capitalisation V (EUR)			Capitalisation V (EUR)				
30.09.2020	EUR	139,14	30.09.2020		15.953		
30.09.2019	EUR	154,28	30.09.2019		45.744		
30.09.2018	EUR	151,54	30.09.2018		78.367		
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
30.09.2020	EUR	348,11	30.09.2020		16.362		
30.09.2019	EUR	388,27	30.09.2019		19.207		
30.09.2018	EUR	383,64	30.09.2018		25.935		
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)			Capitalisation X Hedged (ii) (USD)				
30.09.2020	USD	-	30.09.2020		-		
30.09.2019	USD	302,15	30.09.2019		185		
30.09.2018	USD	291,97	30.09.2018		185		
Distribution I (EUR)			Distribution I (EUR)				
30.09.2020	EUR	-	30.09.2020		-		
30.09.2019	EUR	-	30.09.2019		-		
30.09.2018	EUR	286,08	30.09.2018		1.527		
Distribution N (EUR)			Distribution N (EUR)				
30.09.2020	EUR	240,20	30.09.2020		3.155		
30.09.2019	EUR	272,90	30.09.2019		2.597		
30.09.2018	EUR	275,82	30.09.2018		2.621		
Distribution P (EUR)			Distribution P (EUR)				
30.09.2020	EUR	225,49	30.09.2020		17.571		
30.09.2019	EUR	258,55	30.09.2019		21.030		
30.09.2018	EUR	263,68	30.09.2018		25.519		

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Anzahl der Anteile

Distribution R (EUR)	30.09.2020	2.608
	30.09.2019	2.702
	30.09.2018	3.037

Dividende

Distribution N (EUR)	16.12.2019	EUR	9,15
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	8,70
Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	8,35

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,81%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	0,83%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	0,90%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30.09.2020	1,83%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	1,05%
Capitalisation S (EUR)	30.09.2020	0,85%
Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	1,71%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,30%
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	30.09.2020	2,33%
Distribution I (EUR)	30.09.2020	0,81%
Distribution N (EUR)	30.09.2020	0,90%
Distribution P (EUR)	30.09.2020	1,80%
Distribution R (EUR)	30.09.2020	1,05%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	226,25%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	192.341.015,47
Aktien		192.341.015,47
Bankguthaben		4.305.754,89
Sonstige Vermögenswerte	4,16	950.383,64
Vermögenswerte Gesamt		197.597.154,00
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(2.399.876,55)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(547.404,83)
Devisentermingeschäfte		(547.404,83)
Verbindlichkeiten Gesamt		(2.947.281,38)
Nettovermögen am Ende des Jahres		194.649.872,62

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	7.111.147,29
Dividenden		7.093.251,83
Sonstige Erträge	11	17.895,46
Gesamtaufwendungen		(2.548.090,17)
Verwaltungsgebühren	5	(1.909.933,72)
Feste Servicegebühr	6	(539.147,08)
Overlay-Gebühren	7	(5.486,89)
Abonnementsteuer	10	(56.179,41)
Bankzinsen		(37.343,07)
Nettoergebnis der Anlagen		4.563.057,12
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		24.121.485,36
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(38.030.958,57)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		29.473,14
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(137,65)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.224.432,83
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.456.825,21)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(15.976.211,76)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(449.866,91)
Ergebnis		(25.975.551,65)
Zeichnungen		29.400.162,86
Rücknahmen		(96.891.674,15)
Ausschüttung		(220.125,57)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		288.337.061,13
Nettovermögen am Ende des Jahres		194.649.872,62

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
54.756	COVESTRO AG	EUR	2.318.916,60	1,19
16.443	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.463.161,40	1,27
101.482	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	3.947.649,80	2,03
466.212	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	6.662.169,48	3,42
659.596	E.ON SE	EUR	6.218.671,09	3,18
132.608	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	2.930.636,80	1,51
22.252	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	4.819.783,20	2,48
52.460	SAP SE	EUR	6.964.589,60	3,58
62.291	SIEMENS AG - REG	EUR	6.719.953,08	3,45
31.145	SIEMENS ENERGY AG	EUR	716.335,00	0,37
20.197	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	2.775.067,80	1,43
			46.536.933,85	23,91
Schweiz				
112.827	NESTLE SA - REG	CHF	11.450.549,67	5,88
127.050	NOVARTIS AG - REG	CHF	9.423.452,05	4,84
34.505	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	10.093.308,98	5,19
456.647	UBS GROUP AG - REG	CHF	4.365.681,60	2,24
17.699	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	5.268.438,49	2,71
			40.601.430,79	20,86
Frankreich				
15.294	AMUNDI SA	EUR	920.698,80	0,47
164.183	BNP PARIBAS SA	EUR	5.085.568,43	2,61
76.677	BOUYGUES SA	EUR	2.271.172,74	1,17
32.409	CAPGEMINI SE	EUR	3.556.887,75	1,83
103.394	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	3.723.217,94	1,91
399.188	ENGIE SA	EUR	4.558.726,96	2,35
9.980	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	3.986.012,00	2,05
268.824	PEUGEOT SA	EUR	4.166.772,00	2,14
57.360	SANOFI	EUR	4.894.528,80	2,51
185.193	TOTAL SA	EUR	5.407.635,60	2,78
26.120	VINCI SA	EUR	1.868.102,40	0,96
			40.439.323,42	20,78
Vereinigtes Königreich				
38.680	ASTRAZENECA PLC	GBP	3.606.332,06	1,85
153.454	BHP GROUP PLC	GBP	2.797.848,00	1,44
121.171	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1.939.671,68	1,00
109.536	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	2.846.291,50	1,46
965.755	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	2.005.374,58	1,03
61.117	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	5.093.856,90	2,62
1.235.707	TESCO PLC	GBP	2.894.925,28	1,48
196.963	UNILEVER PLC	GBP	10.370.791,07	5,33
3.823.505	VODAFONE GROUP PLC	GBP	4.328.231,07	2,21
			35.883.322,14	18,42
Niederlande				
14.198	AIRBUS SE	EUR	881.269,86	0,45
51.439	HEINEKEN NV	EUR	3.903.191,32	2,01

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
117.848	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	2.975.662,00	1,53
			7.760.123,18	3,99
Irland				
111.303	CRH PLC	GBP	3.430.891,26	1,76
125.288	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	GBP	4.199.000,99	2,16
			7.629.892,25	3,92
Portugal				
948.869	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	3.980.505,46	2,04
			3.980.505,46	2,04
Belgien				
84.457	KBC GROUP NV	EUR	3.613.915,03	1,86
			3.613.915,03	1,86
Finnland				
461.245	NORDEA BANK ABP	SEK	3.002.095,47	1,54
			3.002.095,47	1,54
Italien				
79.747	PRYSMIAN SPA	EUR	1.980.915,48	1,02
			1.980.915,48	1,02
Luxemburg				
37.960	APERAM SA	EUR	912.558,40	0,47
			912.558,40	0,47
			192.341.015,47	98,81
Wertpapierbestand Gesamt			192.341.015,47	98,81

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte				
2.252.608,18	1.875.836,95	EUR 08/10/2020	1.875.836,95	44.887,37
853.468,93	636.620,59	GBP 08/10/2020	714.437,18	25.942,16
902.368,35	4.017.849,61	PLN 08/10/2020	902.368,35	16.281,01
782.808,97	708.362,27	CHF 08/10/2020	654.549,91	9.956,29
60.613,82	524.020,75	SEK 08/10/2020	50.747,44	1.757,09
31.527,37	3.559,41	USD 08/10/2020	3.027,70	(31,21)
196.992,11	233.065,20	USD 08/10/2020	196.992,11	(1.734,86)
93.884.921,20	21.349.627,85	EUR 08/10/2020	21.349.627,85	(644.462,68)
			25.747.587,49	(547.404,83)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(547.404,83)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	192.341.015,47	98,81
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(547.404,83)	(0,28)
Bankguthaben	4.305.754,89	2,21
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1.449.492,91)	(0,74)
Nettovermögen Gesamt	194.649.872,62	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	106.174.848,60	Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	5.000,87
	30.09.2019	EUR	166.487.735,66		30.09.2019	EUR	5.043,73
	30.09.2018	EUR	332.859.562,57		30.09.2018	EUR	5.061,04
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	1.280,99
					30.09.2019	EUR	1.285,21
					30.09.2018	EUR	1.287,83
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	5.731,19	Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	1.284,18
	30.09.2019	EUR	5.627,19		30.09.2019	EUR	1.288,34
	30.09.2018	EUR	5.500,10		30.09.2018	EUR	1.291,19
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	7.011,63	Distribution X (EUR)	30.09.2020	EUR	243,43
	30.09.2019	USD	6.738,98		30.09.2019	EUR	244,22
	30.09.2018	USD	6.390,05		30.09.2018	EUR	244,66
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30.09.2020	CHF	5.730,99	Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30.09.2020	JPY	-
	30.09.2019	CHF	5.624,72		30.09.2019	JPY	-
	30.09.2018	CHF	5.530,59		30.09.2018	JPY	10.043,00
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	9.137,42	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	EUR	8.960,53		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	255
	30.09.2018	EUR	8.778,80		30.09.2019	2.790	
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	433,00	30.09.2018	3.144		
	30.09.2019	EUR	424,78	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2020	239	
	30.09.2018	EUR	414,84	30.09.2019	646		
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	418,48	30.09.2018	1.365		
	30.09.2019	EUR	412,63	Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30.09.2020	36	
	30.09.2018	EUR	404,99	30.09.2019	44		
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30.09.2020	CHF	277,52	30.09.2018	48		
	30.09.2019	CHF	273,55	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	3.232	
	30.09.2018	CHF	270,10	30.09.2019	3.735		
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30.09.2020	USD	330,30	30.09.2018	9.138		
	30.09.2019	USD	318,83	Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	2.387	
	30.09.2018	USD	304,23	30.09.2019	13.297		
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	262,55	30.09.2018	18.673		
	30.09.2019	EUR	257,84	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	17.422	
	30.09.2018	EUR	252,06	30.09.2019	20.733		
Capitalisation S (EUR)	30.09.2020	EUR	5.931,00	30.09.2018	30.749		
	30.09.2019	EUR	5.825,85	Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30.09.2020	616	
	30.09.2018	EUR	5.696,39	30.09.2019	616		
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	403,61	30.09.2018	712		
	30.09.2019	EUR	399,96	Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30.09.2020	5.845	
	30.09.2018	EUR	394,53	30.09.2019	8.783		
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	EUR	8.531,49	30.09.2018	38.533		
	30.09.2019	EUR	8.317,05	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	224	
	30.09.2018	EUR	8.070,91	30.09.2019	308		
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	EUR	266.726,37	30.09.2018	356		
	30.09.2019	EUR	259.632,01				
	30.09.2018	EUR	251.570,29				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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				Laufende Kosten in %*			
Capitalisation S (EUR)	30.09.2020	8		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,88%	
	30.09.2019	8		Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2020	0,90%	
	30.09.2018	8		Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	30.09.2020	0,90%	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	1.431		Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	0,90%	
	30.09.2019	1.857		Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	0,80%	
	30.09.2018	2.451		Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,30%	
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	4.700		Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	30.09.2020	1,32%	
	30.09.2019	6.342		Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	30.09.2020	1,32%	
	30.09.2018	6.520		Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	0,90%	
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	8		Capitalisation S (EUR)	30.09.2020	0,92%	
	30.09.2019	12		Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	1,80%	
	30.09.2018	16		Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	0,16%	
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	943		Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	0,01%	
	30.09.2019	4.383		Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	0,90%	
	30.09.2018	14.411		Distribution P (EUR)	30.09.2020	1,30%	
Distribution P (EUR)	30.09.2020	11.040		Distribution R (EUR)	30.09.2020	0,90%	
	30.09.2019	11.546		Distribution X (EUR)	30.09.2020	1,80%	
	30.09.2018	19.964		Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30.09.2020	-	
Distribution R (EUR)	30.09.2020	1.040		30.09.2019	-		
	30.09.2019	1.473		30.09.2018	441.778		
	30.09.2018	4.986					
Distribution X (EUR)	30.09.2020	1.348					
	30.09.2019	2.459					
	30.09.2018	2.777					
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	30.09.2020	-					
	30.09.2019	-					
	30.09.2018	441.778					
Dividende							
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11.08.2020	EUR	34,35				
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	12.05.2020	EUR	30,60				
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	11.02.2020	EUR	36,25				
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	12.11.2019	EUR	37,05				
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	22,60				
Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	27,80				
Distribution X (EUR)	16.12.2019	EUR	3,05				
				Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	89,16%	

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	99.130.187,54
Aktien		498.914,92
Organismen für gemeinsame Anlagen		1.911.342,78
Anleihen und andere Schuldtitel		96.719.929,84
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	81.139,07
Devisentermingeschäfte		81.139,07
Bankguthaben		2.915.187,13
Sonstige Vermögenswerte	4,16	5.623.569,09
Vermögenswerte Gesamt		107.750.082,83
Bankverbindlichkeiten		(613.339,43)
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(961.894,80)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.575.234,23)
Nettovermögen am Ende des Jahres		106.174.848,60

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	5.878.410,86
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		5.814.139,02
Zinsen auf Swaps		711,89
Sonstige Erträge	11	63.559,95
Gesamtaufwendungen		(996.405,31)
Verwaltungsgebühren	5	(631.086,36)
Feste Servicegebühr	6	(215.723,26)
Overlay-Gebühren	7	(9.017,66)
Abonnementsteuer	10	(21.490,80)
Bankzinsen		(9.527,17)
Zinsen auf Swaps		(764,19)
Sonstige Ausgaben	12	(108.795,87)
Nettoergebnis der Anlagen		4.882.005,55
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		4.292.990,19
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(3.876.295,40)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		2.951.295,47
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.644.867,10)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		748.446,57
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(799.712,18)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(6.109.204,64)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		618.826,10
Ergebnis		63.484,56
Zeichnungen		14.674.762,00
Rücknahmen		(74.506.711,55)
Ausschüttung		(544.422,07)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		166.487.735,66
Nettovermögen am Ende des Jahres		106.174.848,60

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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 regulierten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Aktien									
Kroatien									
245.984	FORTENOVA EQUITY	EUR	319.779,20	0,30					
			319.779,20	0,30					
Vereinigte Staaten									
20.494	HEXION HOLDINGS CORP	USD	179.135,72	0,17					
			179.135,72	0,17					
			498.914,92	0,47					
Anleihen und andere Schuldtitel									
Niederlande									
1.500.000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	1.507.299,06	1,42					
400.000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	412.995,64	0,39					
305.000	ELM BV FOR FIRMENICH INTERNATIONAL SA FRN PERP	EUR	319.207,35	0,30					
543.000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.875% 05/01/2026	EUR	587.891,40	0,55					
323.000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.500% 07/07/2028	EUR	368.263,12	0,35					
1.400.000	FUGRO NV 4.000% 26/10/2021	EUR	1.198.151,46	1,13					
1.000.000	HEMA BONDCO I BV 15/07/2022 FRN	EUR	679.512,86	0,64					
700.000	HERTZ HOLDINGS NETHERLANDS BV 5.500% 30/03/2023	EUR	596.765,19	0,56					
1.600.000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	1.618.603,30	1,52					
200.000	OI EUROPEAN GROUP BV 2.875% 15/02/2025	EUR	197.000,00	0,19					
1.100.000	OI EUROPEAN GROUP BV 3.125% 15/11/2024	EUR	1.111.000,00	1,05					
500.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.600% 03/01/2031	USD	455.695,53	0,43					
750.000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	683.499,24	0,64					
633.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	645.660,00	0,61					
1.000.000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	984.603,41	0,93					
650.000	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN ZCP PERP	EUR	775.721,14	0,73					
100.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	101.749,13	0,10					
1.900.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	2.004.500,00	1,89					
1.500.000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.125% 15/10/2024	EUR	1.297.273,67	1,22					
156.000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2.200% 21/07/2021	USD	131.837,97	0,12					
435.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	430.306,95	0,41					
225.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 5.500% 15/08/2026	USD	198.640,61	0,19					
500.000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	492.500,00	0,46					
600.000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	546.000,00	0,51					
1.300.000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	1.273.408,54	1,20					
330.000	ZIGGO BV 4.875% 15/01/2030	USD	291.263,38	0,27					
			18.909.348,95	17,81					
Vereinigte Staaten									
170.000	ADIANT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	155.329,04	0,15					
125.000	ADIANT US LLC 9.000% 15/04/2025	USD	118.052,77	0,11					
455.000	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 10.500% 15/04/2025	USD	290.399,23	0,27					
414.000	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 12.000% 15/06/2026	USD	95.256,10	0,09					
650.000	BOXER PARENT CO INC 6.500% 02/10/2025	EUR	671.125,00	0,63					
1.200.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	1.145.606,00	1,08					
					1.800.000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	1.517.577,37	1,43
					777.000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	697.261,98	0,66
					1.000.000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	929.636,63	0,88
					500.000	HEXION INC 7.875% 15/07/2027	USD	429.374,83	0,40
					500.000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.250% 01/04/2025	EUR	551.180,04	0,52
					1.000.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	1.007.913,77	0,95
					707.000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	767.750,74	0,72
					3.497.000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	3.211.922,50	3,02
					906.000	PVH CORP 3.625% 15/07/2024	EUR	943.808,87	0,89
					1.100.000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	901.126,21	0,85
					1.000.000	REFINITIV US HOLDINGS INC 4.500% 15/05/2026	EUR	1.047.887,13	0,99
					405.000	TENNECO INC 4.875% 15/04/2022	EUR	387.492,60	0,36
					1.000.000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.750% 27/04/2023	EUR	997.500,00	0,94
								15.866.200,81	14,94
Frankreich									
1.200.000	ACCOR SA 1.750% 04/02/2026	EUR	1.189.125,23	1,12					
900.000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	850.500,00	0,80					
500.000	ALTICE FRANCE SA 3.375% 15/01/2028	EUR	482.145,44	0,45					
245.000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	245.000,00	0,23					
1.300.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022 EMTN	EUR	1.213.415,53	1,13					
200.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	150.493,72	0,14					
250.000	CMA CGM SA 5.250% 15/01/2025	EUR	222.537,77	0,21					
220.000	CMA CGM SA 6.500% 15/07/2022	EUR	217.858,30	0,21					
543.103	CMA CGM SA 7.750% 15/01/2021	EUR	541.857,42	0,51					
800.000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	798.502,45	0,75					
1.000.000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	929.293,70	0,88					
525.000	EUROPCAR GROUPE SA 4.125% 15/11/2024	EUR	223.570,48	0,21					
775.000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	730.437,50	0,69					
500.000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	497.423,33	0,47					
230.000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	229.242,76	0,22					
600.000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	555.414,15	0,52					
600.000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	507.219,69	0,48					
250.000	LOXAM SAS 3.250% 14/01/2025	EUR	236.792,30	0,22					
150.000	LOXAM SAS 6.000% 15/04/2025	EUR	140.265,12	0,13					
700.000	NEXANS SA 3.750% 08/08/2023	EUR	731.421,26	0,69					
1.000.000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023 EMTN	EUR	1.027.339,87	0,97					
805.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	770.005,95	0,73					
510.000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	526.877,27	0,50					
600.000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	594.094,63	0,56					
300.000	SPIE SA 3.125% 22/03/2024	EUR	304.545,62	0,29					
100.000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 4.125% 16/06/2023	EUR	92.270,70	0,09					
300.000	VALLOUREC SA 2.250% 30/09/2024	EUR	162.673,25	0,15					
800.000	VALLOUREC SA 6.625% 15/10/2022	EUR	456.473,72	0,43					
								14.626.797,16	13,78
Italien									
750.000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	712.480,73	0,67					
750.000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 1.125% 04/11/2021 EMTN	EUR	729.123,20	0,69					
400.000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	372.091,93	0,35					
750.000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 2.875% 26/02/2021 EMTN	EUR	744.568,83	0,70					
500.000	AUTOSTRADA 1.750% 26/06/2026	EUR	472.759,01	0,45					
1.000.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.625% 28/04/2025 EMTN	EUR	989.070,75	0,93					
626.000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP EMTN	EUR	593.627,34	0,56					
1.250.000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	993.278,95	0,94					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.000.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.125% 26/03/2022	EUR	991.893,80	0,93	1.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 1.875% 21/04/2022 EMTN	EUR	956.119,10	0,90
500.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	500.866,51	0,47	750.000	PETROLEOS MEXICANOS 3.625% 24/11/2025	EUR	671.305,27	0,63
2.000.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	2.120.614,02	1,99	1.250.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.350% 12/02/2028	USD	911.397,26	0,86
300.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 17/03/2055 EMTN	EUR	350.127,50	0,33				3.301.456,99	3,11
1.000.000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN PERP EMTN	EUR	975.171,04	0,92	Österreich				
			10.545.673,61	9,93	770.000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	813.978,96	0,76
Vereinigtes Königreich					530.000	AMS AG 7.000% 31/07/2025	USD	477.782,16	0,45
1.200.000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	1.199.075,33	1,13	500.000	WIENERBERGER AG 2.750% 04/06/2025	EUR	515.991,70	0,49
350.000	EASYJET PLC 1.750% 09/02/2023 EMTN	EUR	311.167,65	0,29				1.807.752,82	1,70
1.000.000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	920.076,96	0,87	Dänemark				
400.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	380.000,00	0,36	1.800.000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1.581.856,74	1,49
650.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	648.475,67	0,61				1.581.856,74	1,49
400.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.750% 07/02/2025	USD	349.074,54	0,33	Supranational-Multinational				
511.436	ENQUEST PLC 7.000% 15/04/2022 EMTN	USD	238.354,45	0,22	1.350.000	GARRETT LX I SARL / GARRETT BORROWING LLC 5.125% 15/10/2026	EUR	1.284.130,33	1,22
1.000.000	FCE BANK PLC 1.615% 11/05/2023 EMTN	EUR	962.500,00	0,91				1.284.130,33	1,22
475.000	INFORMA PLC 2.125% 06/10/2025 EMTN	EUR	473.913,21	0,45	Jersey				
1.000.000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.500% 15/06/2026	EUR	950.000,00	0,89	500.000	ADIENST GLOBAL HOLDINGS LTD 3.500% 15/08/2024	EUR	460.367,39	0,43
200.000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 5.250% 15/01/2029	USD	172.754,88	0,16	100.000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.125% 15/11/2024	EUR	88.000,00	0,08
350.000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 2.200% 15/01/2024	EUR	289.625,00	0,27	700.000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	599.145,28	0,57
300.000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.875% 15/11/2024	EUR	270.222,17	0,25				1.147.512,67	1,08
800.000	MATALAN FINANCE PLC 6.750% 31/01/2023	GBP	589.421,90	0,56	Schweden				
510.000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	506.758,64	0,48	1.000.000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	1.005.894,49	0,95
540.000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 4.250% 31/01/2031	USD	468.870,35	0,44				1.005.894,49	0,95
750.000	VODAFONE GROUP PLC 03/01/2079 FRN	EUR	762.993,71	0,72	Kanada				
			9.493.284,46	8,94	1.000.000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	992.500,00	0,93
Luxemburg								992.500,00	0,93
1.400.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1.341.151,60	1,26	Irland				
500.000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	465.000,00	0,44	670.000	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTES III DAC 4.875% 15/07/2028	GBP	746.803,11	0,70
260.000	ALTICE FINANCING SA 5.000% 15/01/2028	USD	215.301,91	0,20				746.803,11	0,70
400.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 4.000% 15/02/2028	EUR	364.953,97	0,34	Spanien				
900.000	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	879.861,38	0,83	17.043.306	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	42.607,07	0,04
5.500.000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	394.660,48	0,38	307.000	LORCA TELECOM BOND CO SAU 4.000% 18/09/2027	EUR	314.032,81	0,30
300.000	GARFUNKELUX HOLD CO 3 SA 8.500% 01/11/2022	GBP	304.279,01	0,29	269.762	NH HOTEL GROUP SA 3.750% 01/10/2023	EUR	246.474,52	0,23
1.700.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1.633.097,95	1,54				603.114,40	0,57
650.000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	642.169,42	0,60	Liberia				
315.368	SUMMER BC HOLD CO A SARL 9.250% 31/10/2027	EUR	293.292,63	0,28	45.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 10.875% 01/06/2023	USD	42.796,82	0,04
900.000	SUMMER BC HOLD CO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	886.113,29	0,83	400.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	396.261,13	0,38
			7.419.881,64	6,99	120.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 9.125% 15/06/2023	USD	108.412,13	0,10
Deutschland								547.470,08	0,52
650.000	CONSUS REAL ESTATE AG 9.625% 15/05/2024	EUR	693.011,23	0,65	Portugal				
620.000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	659.714,23	0,62	300.000	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA 5.625% 02/12/2024	EUR	184.365,19	0,17
1.500.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	1.505.288,46	1,43				184.365,19	0,17
1.000.000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	975.711,84	0,92	Südafrika				
400.000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	341.960,98	0,32	8.975.434	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	3.819,26	0,00
1.300.000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	1.268.492,02	1,19					
584.000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	545.506,12	0,51					
700.000	THYSSENKRUPP AG 2.875% 22/02/2024 EMTN	EUR	657.219,40	0,62					
			6.646.904,28	6,26					
Mexiko									
850.000	CEMEX SAB DE CV 7.750% 16/04/2026	USD	762.635,36	0,72					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
13.586.381	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	2.420,96	0,01
			6.240,22	0,01
Kroatien				
983.000	AGROKOR BOND CONVERTIBLE 2.790% 15/07/2031	EUR	0,01	0,00
			0,01	0,00
			96.717.187,96	91,10
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Südafrika				
109.923.295	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0,00	0,00
			0,00	0,00
			0,00	0,00
Anleihen und andere Schuldtitel				
Südafrika				
4.923.904	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	2.741,88	0,00
			2.741,88	0,00
			2.741,88	0,00
Geldmarktinstrument				
Südafrika				
20.560.053	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0,00	0,00
			0,00	0,00
			0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
1.919	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	1.911.342,78	1,80
			1.911.342,78	1,80
			1.911.342,78	1,80
Wertpapierbestand Gesamt			99.130.187,54	93,37

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte				
8.064.000,00	GBP	8.721.152,82 EUR 31/12/2020	8.721.152,82	155.387,98
3.718.091,72	USD	3.104.044,54 EUR 08/10/2020	3.104.044,54	66.248,99

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
3.477.870,93	EUR	3.100.967,10 GBP 08/10/2020	3.477.870,93	59.501,38
205.321,20	USD	152.442,88 GBP 08/10/2020	171.680,42	7.024,26
345.217,11	CHF	317.699,69 EUR 08/10/2020	317.699,69	2.739,16
38.808,75	CHF	31.840,94 GBP 08/10/2020	36.037,69	923,17
21.417,07	USD	18.000,00 EUR 31/12/2020	18.000,00	222,72
1.531,36	USD	1.404,48 CHF 08/10/2020	1.304,93	2,07
1.132,91	CHF	1.249,62 USD 08/10/2020	1.052,17	(13,91)
7.328,99	EUR	7.926,09 CHF 08/10/2020	7.328,99	(28,20)
2.185,99	EUR	277.523,00 JPY 08/10/2020	2.185,99	(56,50)
6.643,04	GBP	8.847,72 USD 08/10/2020	7.453,28	(221,17)
306.777,24	EUR	281.900,00 GBP 31/12/2020	306.777,24	(3.527,43)
274.121,03	EUR	326.092,00 USD 08/10/2020	274.121,03	(3.926,81)
16.744.097,88	EUR	19.918.000,00 USD 31/12/2020	16.744.097,88	(203.136,64)
			33.190.807,60	81.139,07

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR
Optionsschein			
34.318	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 30/12/2021	EUR	0,00
			0,00

Derivative Finanzinstrumente Gesamt 81.139,07

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	99.130.187,54	93,37
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	81.139,07	0,08
Bankguthaben	2.915.187,13	2,75
Bankverbindlichkeiten	(613.339,43)	(0,58)
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4.661.674,29	4,39
Nettovermögen Gesamt	106.174.848,60	100,00

NN (L) European Participation Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	34.192.768,73
	30.09.2019	EUR	89.994.378,78
	30.09.2018	EUR	122.543.733,84
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	2.236,97
	30.09.2019	EUR	2.764,86
	30.09.2018	EUR	3.221,36
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	20,59
	30.09.2019	EUR	25,70
	30.09.2018	EUR	30,24
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	18,08
	30.09.2019	EUR	22,79
	30.09.2018	EUR	26,99
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		14.621
	30.09.2019		31.731
	30.09.2018		37.095
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		69.485
	30.09.2019		84.003
	30.09.2018		95.622
Distribution P (EUR)	30.09.2020		3.112
	30.09.2019		4.548
	30.09.2018		5.703
Dividende			
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	0,25
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		0,81%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		1,80%
Distribution P (EUR)	30.09.2020		1,80%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020		98,59%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	31.405.097,23
Aktien		31.405.097,23
Bankguthaben		2.709.628,09
Sonstige Vermögenswerte	4,16	118.445,72
Vermögenswerte Gesamt		34.233.171,04
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(40.402,31)
Verbindlichkeiten Gesamt		(40.402,31)
Nettovermögen am Ende des Jahres		34.192.768,73

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.067.066,44
Dividenden		1.067.066,44
Gesamtaufwendungen		(625.923,75)
Verwaltungsgebühren	5	(450.425,22)
Feste Servicegebühr	6	(145.549,50)
Abonnementsteuer	10	(6.699,84)
Bankzinsen		(23.249,19)
Nettoergebnis der Anlagen		441.142,69
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		4.844.898,93
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(35.385.521,60)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		272.922,93
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(307.647,52)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		12.151.898,54
Ergebnis		(17.982.306,03)
Zeichnungen		34.706,21
Rücknahmen		(37.852.873,33)
Ausschüttung		(1.136,90)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		89.994.378,78
Nettovermögen am Ende des Jahres		34.192.768,73

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Participation Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
2.941	DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	EUR	109.405,20	0,32	32.500	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	1.030.900,00	3,01
905.000	ELEMENTIS PLC	GBP	758.272,12	2,22	23.233	MARR SPA	EUR	319.221,42	0,93
122.387	HEADLAM GROUP PLC	GBP	361.603,81	1,06	2.955.544,82 8,64				
41.487	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	270.127,24	0,79	Belgien				
80.900	IBSTOCK PLC	GBP	139.134,89	0,41	3.485	AEDIFICA SA	EUR	363.137,00	1,06
260.000	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	609.969,17	1,78	21.988	BARCO NV	EUR	393.585,20	1,15
1.067.480	MCBRIDE PLC	GBP	717.881,07	2,10	29.000	BEKAERT SA	EUR	515.040,00	1,51
119.483	REDROW PLC	GBP	531.906,56	1,56	2.904	COFINIMMO SA	EUR	372.292,80	1,09
1.543.304	RENEWI PLC	GBP	330.417,95	0,96	3.767	D'IETEREN SA/NV	EUR	200.027,70	0,59
75.000	RICARDO PLC	GBP	274.512,59	0,80	44.000	FAGRON	EUR	946.880,00	2,76
605.705	SENIOR PLC	GBP	297.155,72	0,87	2.790.962,70 8,16				
445.000	TT ELECTRONICS PLC	GBP	981.189,57	2,87	Österreich				
46.466	UNITE GROUP PLC	GBP	429.793,82	1,26	10.787	LENZING AG	EUR	506.989,00	1,48
48.000	VITEC GROUP PLC/THE	GBP	394.768,95	1,15	21.750	PALFINGER AG	EUR	513.300,00	1,51
6.206.138,66 18,15					147.500	POLYTEC HOLDING AG	EUR	783.225,00	2,30
					6.422	WIENERBERGER AG	EUR	144.751,88	0,42
					1.948.265,88 5,71				
					Luxemburg				
					19.084	APERAM SA	EUR	458.779,36	1,34
					20.000	BEFESA SA	EUR	684.000,00	2,00
					11.200	STABILUS SA	EUR	561.680,00	1,64
					1.704.459,36 4,98				
					Bermuda				
					51.444	HISCOX LTD	GBP	506.691,48	1,48
					94.000	LANCASHIRE HOLDINGS LTD	GBP	717.128,31	2,10
					1.223.819,79 3,58				
					Spanien				
					232.133	BANCO DE SABADELL SA	EUR	68.989,93	0,20
					14.935	CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES SA	EUR	439.835,75	1,29
					99.569	TALGO SA	EUR	341.023,83	1,00
					849.849,51 2,49				
					Schweiz				
					1.575	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	299.687,51	0,88
					4.149	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	429.390,59	1,25
					729.078,10 2,13				
					Schweden				
					9.957	ALIMAK GROUP AB	SEK	115.743,57	0,34
					41.487	FABEGE AB	SEK	491.350,84	1,44
					607.094,41 1,78				
					Norwegen				
					46.000	BORREGAARD ASA	NOK	598.686,62	1,75
					598.686,62 1,75				
					Irland				
					500	GLANBIA PLC	EUR	4.300,00	0,01
					53.848	GLANBIA PLC	EUR	474.400,88	1,39
					29.041	ORIGIN ENTERPRISES PLC	EUR	97.287,35	0,28
					575.988,23 1,68				
Italien									
170.098	ANIMA HOLDING SPA	EUR	569.828,30	1,67					
90.000	CERVED GROUP SPA	EUR	549.450,00	1,61					
22.403	EL.EN. SPA	EUR	486.145,10	1,42					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Participation Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Finnland				
4.101	TIETOEVRY OYJ	EUR	96.783,60	0,28
			96.783,60	0,28
			31.405.097,23	91,85
Wertpapierbestand Gesamt			31.405.097,23	91,85

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	31.405.097,23	91,85
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	0,00	0,00
Bankguthaben	2.709.628,09	7,92
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	78.043,41	0,23
Nettovermögen Gesamt	34.192.768,73	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	149.774.324,26	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	EUR	180.399.686,67				
	30.09.2018	EUR	266.551.750,24				
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		38.141
					30.09.2019		41.609
					30.09.2018		48.267
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	1.224,09	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		6.897
	30.09.2019	EUR	1.469,82		30.09.2019		7.710
	30.09.2018	EUR	1.389,08		30.09.2018		8.091
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	1.119,23	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020		6.663
	30.09.2019	EUR	1.347,37		30.09.2019		6.470
	30.09.2018	EUR	1.276,69		30.09.2018		7.344
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	1.060,58	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020		2.717
	30.09.2019	EUR	1.285,12		30.09.2019		2.911
	30.09.2018	EUR	1.225,67		30.09.2018		3.232
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	229,35	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020		1.124
	30.09.2019	EUR	276,10		30.09.2019		991
	30.09.2018	EUR	261,62		30.09.2018		888
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	960,34	Distribution I (EUR)	30.09.2020		7.169
	30.09.2019	EUR	1.169,49		30.09.2019		7.029
	30.09.2018	EUR	1.120,97		30.09.2018		8.175
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	24.255,59	Distribution P (EUR)	30.09.2020		1.123
	30.09.2019	CZK	29.753,92		30.09.2019		1.163
	30.09.2018	CZK	28.124,70		30.09.2018		1.287
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	EUR	8.732,80	Distribution R (EUR)	30.09.2020		7.635
	30.09.2019	EUR	10.435,65		30.09.2019		8.867
	30.09.2018	EUR	9.815,48		30.09.2018		9.061
Distribution I (EUR)	30.09.2020	EUR	6.608,99	Dividende			
	30.09.2019	EUR	8.245,01	Distribution I (EUR)	16.12.2019	EUR	329,80
	30.09.2018	EUR	8.132,60	Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	119,95
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	2.382,08	Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	10,60
	30.09.2019	EUR	2.999,09				
	30.09.2018	EUR	2.985,44				
Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	211,50				
	30.09.2019	EUR	264,56				
	30.09.2018	EUR	261,62				
Anzahl der Anteile							
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		29.331				
	30.09.2019		25.705				
	30.09.2018		79.091				
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020		1.360				
	30.09.2019		1.462				
	30.09.2018		1.758				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,69%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	0,95%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,60%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	0,95%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	2,12%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	0,21%
Distribution I (EUR)	30.09.2020	0,69%
Distribution P (EUR)	30.09.2020	1,60%
Distribution R (EUR)	30.09.2020	0,95%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	39,83%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	148.301.790,22
Aktien		148.301.790,22
Bankguthaben		1.641.148,94
Sonstige Vermögenswerte	4,16	79.573,92
Vermögenswerte Gesamt		150.022.513,08
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(170.412,17)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(77.776,65)
Devisentermingeschäfte		(77.776,65)
Verbindlichkeiten Gesamt		(248.188,82)
Nettovermögen am Ende des Jahres		149.774.324,26

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	5.743.592,49
Dividenden		5.670.604,09
Sonstige Erträge	11	72.988,40
Gesamtaufwendungen		(1.774.743,70)
Verwaltungsgebühren	5	(1.337.565,92)
Feste Servicegebühr	6	(379.429,59)
Overlay-Gebühren	7	(611,45)
Abonnementsteuer	10	(40.316,71)
Bankzinsen		(16.820,03)
Nettoergebnis der Anlagen		3.968.848,79
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		18.456.452,69
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(38.634.206,08)
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(9.254,28)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		680.496,15
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(569.075,08)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(14.275.899,61)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(87.280,00)
Ergebnis		(30.469.917,42)
Zeichnungen		130.659.311,52
Rücknahmen		(128.265.462,57)
Ausschüttung		(2.549.293,94)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		180.399.686,67
Nettovermögen am Ende des Jahres		149.774.324,26

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
58.720	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	EUR	696.419,20	0,46
227.682	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	9.719.744,58	6,49
113.452	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	13.818.453,60	9,23
289.716	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	7.457.289,84	4,98
248.274	VONOVIA SE	EUR	14.543.890,92	9,71
			46.235.798,14	30,87
Vereinigtes Königreich				
1.049.713	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	3.904.618,16	2,61
214.300	DERWENT LONDON PLC	GBP	6.071.810,53	4,05
539.193	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	3.560.688,52	2,38
709.217	SEGRO PLC	GBP	7.290.281,85	4,87
717.493	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	GBP	830.557,84	0,55
2.842.600	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	4.857.472,68	3,24
299.332	UNITE GROUP PLC	GBP	2.768.713,54	1,85
			29.284.143,12	19,55
Schweden				
367.117	CASTELLUM AB	SEK	7.135.808,80	4,76
402.031	FABEGE AB	SEK	4.761.449,83	3,18
176.421	FASTIGHETS AB BALDER - B	SEK	7.651.755,33	5,11
			19.549.013,96	13,05
Schweiz				
71.499	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	7.399.613,91	4,94
131.787	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	10.226.171,55	6,83
			17.625.785,46	11,77
Frankreich				
13.506	COVIVIO	EUR	811.710,60	0,54
85.359	GECINA SA	EUR	9.619.959,30	6,42
37.286	ICADE	EUR	1.786.745,12	1,19
160.865	KLEPIERRE SA	EUR	1.927.967,03	1,30
			14.146.382,05	9,45
Luxemburg				
733.011	AROUNDTOWN SA	EUR	3.144.617,19	2,10
128.579	GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	2.651.298,98	1,77
			5.795.916,17	3,87
Spanien				
792.796	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	5.648.671,50	3,77
			5.648.671,50	3,77
Belgien				
22.156	COFINIMMO SA	EUR	2.840.399,20	1,90
34.109	WAREHOUSES DE PAUW CVA	EUR	1.059.425,54	0,70
			3.899.824,74	2,60
Niederlande				
102.173	NSI NV	EUR	3.065.190,00	2,05
			3.065.190,00	2,05

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Österreich				
177.508	IMMOFINANZ AG	EUR	2.398.133,08	1,60
			2.398.133,08	1,60
Supranational-Multinational				
20.728	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	652.932,00	0,44
			652.932,00	0,44
			148.301.790,22	99,02
Wertpapierbestand Gesamt			148.301.790,22	99,02

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäfte						
31.790,18	EUR	846.532,38	CZK	08/10/2020	31.790,18	542,70
66.009.901,50	CZK	2.514.898,13	EUR	08/10/2020	2.514.898,13	(78.319,35)
					2.546.688,31	(77.776,65)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(77.776,65)		

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	148.301.790,22	99,02
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(77.776,65)	(0,05)
Bankguthaben	1.641.148,94	1,10
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(90.838,25)	(0,07)
Nettovermögen Gesamt	149.774.324,26	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	480.573.671,27	Anzahl der Anteile				
	30.09.2019	EUR	390.123.937,98					
	30.09.2018	EUR	343.532.745,71		Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	4.161	
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2019	4.161		
					30.09.2018	-		
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	8.779,78	Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	4.950		
	30.09.2019	EUR	7.664,59		30.09.2019	5.753		
	30.09.2018	EUR	6.996,33		30.09.2018	10.387		
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	6.362,60	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	61.649		
	30.09.2019	EUR	5.519,50		30.09.2019	44.325		
	30.09.2018	EUR	-		30.09.2018	48.031		
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	429,70	Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	475		
	30.09.2019	EUR	375,64		30.09.2019	0,27		
	30.09.2018	EUR	343,35		30.09.2018	-		
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	411,57	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	27.421		
	30.09.2019	EUR	362,87		30.09.2019	2.156		
	30.09.2018	EUR	334,52		30.09.2018	611		
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	7.451,36	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	19.678		
	30.09.2019	CZK	6.600,00		30.09.2019	19.919		
	30.09.2018	CZK	-		30.09.2018	21.174		
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	306,89	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	9.310		
	30.09.2019	EUR	268,58		30.09.2019	5.124		
	30.09.2018	EUR	245,76		30.09.2018	7.122		
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	444,56	Distribution N (EUR)	30.09.2020	131.359		
	30.09.2019	EUR	393,91		30.09.2019	195.033		
	30.09.2018	EUR	364,96		30.09.2018	309.129		
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	EUR	9.612,65	Distribution P (EUR)	30.09.2020	28.539		
	30.09.2019	EUR	8.331,58		30.09.2019	6.188		
	30.09.2018	EUR	7.550,50		30.09.2018	2.552		
Distribution N (EUR)	30.09.2020	EUR	221,63	Distribution R (EUR)	30.09.2020	3.174		
	30.09.2019	EUR	195,43		30.09.2019	-		
	30.09.2018	EUR	181,44		30.09.2018	-		
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	218,85	Dividende				
	30.09.2019	EUR	193,24		Distribution N (EUR)	16.12.2019	EUR	1,80
	30.09.2018	EUR	179,26		Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	0,30
Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	256,00					
	30.09.2019	EUR	-					
	30.09.2018	EUR	-					
Anzahl der Anteile								
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		32.306					
	30.09.2019		33.724					
	30.09.2018		29.401					

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)	30.09.2020	0,81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	0,83%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	0,95%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	1,82%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	1,05%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,31%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	0,09%
Distribution N (EUR)	30.09.2020	0,95%
Distribution P (EUR)	30.09.2020	1,80%
Distribution R (EUR)	30.09.2020	1,05%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	47,58%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	498.523.729,34
Aktien		462.352.922,71
Organismen für gemeinsame Anlagen		36.170.806,63
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	82.527,73
Devisentermingeschäfte		82.527,73
Bankguthaben		89.076,66
Sonstige Vermögenswerte	4,16	32.807.075,59
Vermögenswerte Gesamt		531.502.409,32
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(50.928.738,05)
Verbindlichkeiten Gesamt		(50.928.738,05)
Nettovermögen am Ende des Jahres		480.573.671,27

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	4.522.559,02
Dividenden		4.522.559,02
Gesamtaufwendungen		(3.261.292,76)
Verwaltungsgebühren	5	(2.428.009,05)
Feste Servicegebühr	6	(760.396,15)
Overlay-Gebühren	7	(4.977,37)
Abonnementsteuer	10	(64.581,24)
Bankzinsen		(3.328,83)
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		(0,12)
Nettoergebnis der Anlagen		1.261.266,26
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		43.051.688,20
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(29.260.247,90)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		856.953,73
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(136.167,64)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.303.381,63
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.405.382,13)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		40.153.885,12
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		224.640,65
Ergebnis		56.050.017,92
Zeichnungen		270.591.682,57
Rücknahmen		(235.950.452,01)
Ausschüttung		(241.515,19)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		390.123.937,98
Nettovermögen am Ende des Jahres		480.573.671,27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
371.154	BUNZL PLC	GBP	10.258.205,52	2,13
1.537.996	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	11.928.400,83	2,47
1.014.526	CVS GROUP PLC	GBP	13.824.345,17	2,88
348.176	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	12.375.329,79	2,58
899.008	HOMESERVE PLC	GBP	12.250.249,77	2,55
233.715	NATIONAL GRID PLC	GBP	2.292.671,88	0,48
732.012	RELX PLC	EUR	13.930.188,36	2,90
1.363.219	RWS HOLDINGS PLC	GBP	8.491.354,94	1,76
1.254.350	3I GROUP PLC	GBP	13.781.691,80	2,87
			99.132.438,06	20,62
Schweiz				
322.055	NESTLE SA - REG	CHF	32.684.612,51	6,81
16.706	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	13.143.095,09	2,73
15.909	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	13.732.830,36	2,86
29.021	TECAN GROUP AG	CHF	12.364.008,18	2,57
			71.924.546,14	14,97
Deutschland				
136.816	BEIERSDORF AG	EUR	13.271.152,00	2,76
77.938	CONTINENTAL AG	EUR	7.207.706,24	1,50
263.874	HELLOFRESH SE	EUR	12.555.124,92	2,62
166.708	SCOUT24 AG	EUR	12.419.746,00	2,58
159.775	TEAMVIEWER AG	EUR	6.729.723,00	1,40
171.885	ZALANDO SE	EUR	13.733.611,50	2,86
			65.917.063,66	13,72
Niederlande				
9.041	ADVEN NV	EUR	14.216.972,50	2,96
56.211	ASML HOLDING NV	EUR	17.689.601,70	3,68
120.615	EURONEXT NV	EUR	12.893.743,50	2,68
			44.800.317,70	9,32
Spanien				
215.264	CELLNEX TELECOM SA	EUR	11.193.728,00	2,33
495.490	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	10.653.035,00	2,22
578.416	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	13.355.625,44	2,78
			35.202.388,44	7,33
Dänemark				
318.704	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	18.810.914,72	3,91
204.543	NOVOZYMES A/S - B	DKK	10.988.737,40	2,29
			29.799.652,12	6,20
Schweden				
684.742	ASSA ABLOY AB - B	SEK	13.707.604,37	2,86
375.669	ATLAS COPCO AB - A	SEK	15.348.596,79	3,19
			29.056.201,16	6,05
Frankreich				
176.344	AMUNDI SA	EUR	10.615.908,80	2,20
61.383	L'OREAL SA	EUR	17.039.920,80	3,55
			27.655.829,60	5,75

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Färöer-Inseln				
253.991	BAKKAFROST P/F	NOK	13.924.110,89	2,90
			13.924.110,89	2,90
Vereinigte Staaten				
64.887	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	13.188.774,53	2,74
			13.188.774,53	2,74
Finnland				
283.138	NESTE OYJ	EUR	12.732.715,86	2,65
			12.732.715,86	2,65
Italien				
98.525	REPLY SPA	EUR	9.699.786,25	2,02
			9.699.786,25	2,02
Irland				
46.157	LINDE PLC	EUR	9.319.098,30	1,94
			9.319.098,30	1,94
			462.352.922,71	96,21
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
36.323	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	36.170.806,63	7,53
			36.170.806,63	7,53
			36.170.806,63	7,53
			498.523.729,34	103,74

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäfte						
4.841.162,51	EUR	4.316.516,05	GBP	08/10/2020	4.841.162,51	82.825,34
824.655,70	EUR	8.671.346,35	NOK	08/10/2020	824.655,70	34.435,99
1.617.164,95	EUR	16.760.649,69	SEK	08/10/2020	1.617.164,95	20.286,93
107.612,16	USD	90.998,23	EUR	08/10/2020	90.998,23	759,09
14.311,46	EUR	381.010,12	CZK	08/10/2020	14.311,46	247,49
17,94	EUR	487,50	CZK	01/10/2020	17,94	(0,06)
478.674,78	NOK	43.701,68	EUR	08/10/2020	43.701,68	(80,05)
1.633.370,32	EUR	12.159.346,36	DKK	08/10/2020	1.633.370,32	(83,42)
247.222,42	GBP	275.145,26	EUR	08/10/2020	275.145,26	(2.618,15)
3.910.085,65	CZK	148.777,58	EUR	08/10/2020	148.777,58	(4.447,24)
785.277,78	EUR	938.295,08	USD	08/10/2020	785.277,78	(14.775,32)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
3.917.669,99 EUR	4.257.261,46 CHF	08/10/2020	3.917.669,99	(34.022,87)
			14.192.253,40	82.527,73
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				82.527,73

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	498.523.729,34	103,74
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	82.527,73	0,02
Bankguthaben	89.076,66	0,02
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (18.121.662,46)		(3,78)
Nettovermögen Gesamt	480.573.671,27	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	848.172.803,31	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	269,01
	30.09.2019	EUR	991.135.103,18		30.09.2019	USD	268,12
	30.09.2018	EUR	972.405.420,22		30.09.2018	USD	261,79
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	EUR	5.238,09
	30.09.2020	EUR	6.382,04		30.09.2019	EUR	5.232,50
	30.09.2019	EUR	6.416,80		30.09.2018	EUR	5.182,06
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	6.382,04	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30.09.2020	JPY	10.060,00
	30.09.2019	EUR	6.416,80		30.09.2019	JPY	10.203,00
	30.09.2018	EUR	6.396,40		30.09.2018	JPY	10.280,00
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	141.333,80	Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	256,14
	30.09.2019	CZK	141.108,21		30.09.2019	EUR	262,47
	30.09.2018	CZK	138.812,55		30.09.2018	EUR	266,75
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30.09.2020	HUF	537.624,39	Distribution P Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	254,39
	30.09.2019	HUF	537.793,24		30.09.2019	USD	255,63
	30.09.2018	HUF	533.255,52		30.09.2018	USD	251,83
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	PLN	26.307,32	Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	259,57
	30.09.2019	PLN	26.156,74		30.09.2019	EUR	264,64
	30.09.2018	PLN	25.577,96		30.09.2018	EUR	267,61
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	5.400,50	Distribution R Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	257,83
	30.09.2019	USD	5.319,30		30.09.2019	USD	257,52
	30.09.2018	USD	5.141,76		30.09.2018	USD	252,36
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	25,55	Distribution X (EUR)	30.09.2020	EUR	251,97
	30.09.2019	EUR	25,72		30.09.2019	EUR	259,48
	30.09.2018	EUR	25,66		30.09.2018	EUR	265,08
Capitalisation O (EUR)	30.09.2020	EUR	25,68	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	AUD	204,63
	30.09.2019	EUR	25,79		30.09.2019	AUD	217,81
	30.09.2018	EUR	25,68		30.09.2018	AUD	227,46
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	278,72	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	211,29
	30.09.2019	EUR	281,89		30.09.2019	USD	221,70
	30.09.2018	EUR	282,65		30.09.2018	USD	229,34
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	514,93	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	AUD	194,12
	30.09.2019	CZK	517,92		30.09.2019	AUD	208,64
	30.09.2018	CZK	512,40		30.09.2018	AUD	219,90
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	1.170,93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	200,38
	30.09.2019	USD	1.160,44		30.09.2019	USD	212,39
	30.09.2018	USD	1.127,95		30.09.2018	USD	221,96
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	281,24	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	EUR	283,02		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	71.028
	30.09.2018	EUR	-		30.09.2019	75.131	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	275,34	30.09.2018	59.476		
	30.09.2019	EUR	279,86	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	2.713	
	30.09.2018	EUR	282,02	30.09.2019	2.678		
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30.09.2020	RON	1.070,99	30.09.2018	2.551		
	30.09.2019	RON	1.055,30				
	30.09.2018	RON	1.025,62				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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

Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30.09.2020	6.111
	30.09.2019	5.017
	30.09.2018	4.367
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	4.212
	30.09.2019	6.370
	30.09.2018	9.429
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2020	9
	30.09.2019	9
	30.09.2018	9
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	15.223
	30.09.2019	18.481
	30.09.2018	23.354
Capitalisation O (EUR)	30.09.2020	59.588
	30.09.2019	470.419
	30.09.2018	586.082
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	103.629
	30.09.2019	146.300
	30.09.2018	187.687
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	1.070.101
	30.09.2019	1.268.077
	30.09.2018	1.599.552
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30.09.2020	776
	30.09.2019	808
	30.09.2018	1.701
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	300
	30.09.2019	500
	30.09.2018	-
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	30.541
	30.09.2019	49.978
	30.09.2018	70.666
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30.09.2020	2.993
	30.09.2019	5.749
	30.09.2018	7.149
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2020	7.924
	30.09.2019	5.866
	30.09.2018	11.697
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	44.586
	30.09.2019	50.163
	30.09.2018	55.886
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30.09.2020	309.380
	30.09.2019	603.145
	30.09.2018	590.367

Anzahl der Anteile

Distribution P (EUR)	30.09.2020	4.344
	30.09.2019	7.540
	30.09.2018	19.203
Distribution P Hedged (i) (USD)	30.09.2020	204
	30.09.2019	204
	30.09.2018	204
Distribution R (EUR)	30.09.2020	5.097
	30.09.2019	5.852
	30.09.2018	9.152
Distribution R Hedged (i) (USD)	30.09.2020	49
	30.09.2019	49
	30.09.2018	282
Distribution X (EUR)	30.09.2020	3.919
	30.09.2019	8.158
	30.09.2018	10.434
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	37.170
	30.09.2019	36.376
	30.09.2018	28.638
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2020	58.782
	30.09.2019	61.259
	30.09.2018	60.123
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	13.648
	30.09.2019	26.105
	30.09.2018	53.666
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2020	30.837
	30.09.2019	51.556
	30.09.2018	99.732
Dividende		
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31.08.2020	JPY 65,00
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	28.02.2020	JPY 67,00
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR 3,45
Distribution P Hedged (i) (USD)	16.12.2019	USD 3,35
Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR 3,45
Distribution R Hedged (i) (USD)	16.12.2019	USD 3,35
Distribution X (EUR)	16.12.2019	EUR 3,40
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2020	AUD 0,92

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.08.2020	AUD	0,92	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03.12.2019	USD	0,93
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.07.2020	AUD	0,92	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.11.2019	USD	0,93
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2020	AUD	0,92	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.10.2019	USD	0,93
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.05.2020	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2020	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.04.2020	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.08.2020	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.07.2020	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2020	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.05.2020	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.04.2020	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,92	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.09.2020	USD	0,93	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.08.2020	USD	0,93	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.07.2020	USD	0,93	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.06.2020	USD	0,93	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,88
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.05.2020	USD	0,93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.09.2020	USD	0,90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.04.2020	USD	0,93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.08.2020	USD	0,90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03.03.2020	USD	0,93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.07.2020	USD	0,90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.02.2020	USD	0,93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.06.2020	USD	0,90
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03.01.2020	USD	0,93	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.05.2020	USD	0,90

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

				Distribution P Hedged (i) (USD)	30.09.2020	1,30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.04.2020	USD	0,90	Distribution R (EUR)	30.09.2020	0,77%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03.03.2020	USD	0,90	Distribution R Hedged (i) (USD)	30.09.2020	0,79%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.02.2020	USD	0,90	Distribution X (EUR)	30.09.2020	1,78%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03.01.2020	USD	0,90	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	1,80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03.12.2019	USD	0,90	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2020	1,80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.11.2019	USD	0,90	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	2,80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.10.2019	USD	0,90	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2020	2,80%
				Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	284,33%
Laufende Kosten in %*						
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		0,69%			
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2020		0,71%			
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	30.09.2020		0,71%			
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020		0,71%			
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2020		0,71%			
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020		0,78%			
Capitalisation O (EUR)	30.09.2020		0,57%			
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		1,28%			
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	30.09.2020		1,30%			
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	30.09.2020		1,30%			
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		0,77%			
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020		1,78%			
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	30.09.2020		1,80%			
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2020		1,79%			
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020		0,04%			
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30.09.2020		0,71%			
Distribution P (EUR)	30.09.2020		1,27%			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	796.892.873,31
Aktien		276.357.275,51
Organismen für gemeinsame Anlagen		39.594.844,63
Anleihen und andere Schuldtitel		480.940.753,17
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	27.566,41
Optionsscheine und Bezugsrechte		27.566,41
Bankguthaben		29.409.375,65
Hinterlegte Sicherheiten		17.931.633,72
Sonstige Vermögenswerte	4,16	20.459.414,95
Vermögenswerte Gesamt		864.720.864,04
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(10.292.597,03)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(6.255.463,70)
Credit Default Swaps		(1.719.895,86)
Devisentermingeschäfte		(3.309.010,86)
Futures		(1.226.556,98)
Verbindlichkeiten Gesamt		(16.548.060,73)
Nettovermögen am Ende des Jahres		848.172.803,31

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Nettovermögen am Ende des Jahres Erläuterungen **848.172.803,31**

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	11.673.267,70
Dividenden		5.378.983,53
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		5.801.929,68
Zinsen auf Swaps		464.101,66
Sonstige Erträge	11	28.252,83
Gesamtaufwendungen		(5.801.708,42)
Verwaltungsgebühren	5	(4.092.850,56)
Feste Servicegebühr	6	(1.175.646,69)
Overlay-Gebühren	7	(29.994,21)
Abonnementsteuer	10	(127.431,56)
Bankzinsen		(285.420,77)
Zinsen auf Swaps		(90.364,63)
Nettoergebnis der Anlagen		5.871.559,28
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		109.393.376,03
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(79.122.036,05)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		135.504.410,84
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(144.074.645,26)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		16.555.309,45
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(19.330.823,73)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(31.880.571,33)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(4.187.727,89)
Ergebnis		(11.271.148,66)
Zeichnungen		144.974.033,47
Rücknahmen		(274.735.243,57)
Ausschüttung		(1.929.941,11)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		991.135.103,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
13.776	ABBVIE INC	USD	1.028.985,49	0,12	1.475	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	892.484,12	0,11
17.168	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	1.185.135,89	0,14	40.473	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3.322.675,74	0,39
8.815	ADOBE INC	USD	3.686.641,75	0,43	6.936	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	1.069.574,79	0,13
14.933	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	1.044.093,86	0,12	16.029	KROGER CO/THE	USD	463.517,15	0,05
7.494	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	1.903.520,10	0,22	14.505	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	666.464,33	0,08
3.887	AMAZON.COM INC	USD	10.437.141,10	1,23	1.321	LOWE'S COS INC	USD	186.842,67	0,02
45.773	ANALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	277.920,74	0,03	4.608	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	1.294.279,59	0,15
120.434	APPLE INC	USD	11.893.967,97	1,41	1.439	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	590.976,00	0,07
1.006	AUTOZONE INC	USD	1.010.280,85	0,12	2.444	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	192.952,30	0,02
13.835	BALL CORP	USD	980.655,10	0,12	7.717	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	444.929,32	0,05
95.415	BANK OF AMERICA CORP	USD	1.960.130,77	0,24	5.468	MCDONALD'S CORP	USD	1.023.469,34	0,12
3.916	BEST BUY CO INC	USD	371.646,82	0,04	294	MERCADOLIBRE INC	USD	271.393,10	0,03
3.102	BIOGEN INC	USD	750.416,03	0,09	18.067	MERCK & CO INC	USD	1.278.009,34	0,15
127	BOOKING HOLDINGS INC	USD	185.269,57	0,02	56.210	MICROSOFT CORP	USD	10.081.993,18	1,20
14.321	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	736.292,24	0,09	7.914	MOODY'S CORP	USD	1.956.144,54	0,23
20.840	BROWN & BROWN INC	USD	804.525,48	0,09	3.367	NASDAQ INC	USD	352.334,09	0,04
2.456	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	157.750,33	0,02	9.519	NETAPP INC	USD	355.871,71	0,04
2.008	BURLINGTON STORES INC	USD	352.900,46	0,04	20.403	NIKE INC - B	USD	2.184.277,17	0,26
3.167	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	287.977,84	0,03	5.599	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1.021.728,57	0,12
15.056	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	1.203.170,39	0,14	6.953	NVIDIA CORP	USD	3.209.058,68	0,38
463	CINTAS CORP	USD	131.412,01	0,02	64	NVR INC	USD	222.845,42	0,03
9.358	CLOROX CO/THE	USD	1.677.201,94	0,20	5.770	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	995.609,77	0,12
52.262	COCA-COLA CO	USD	2.200.294,15	0,26	7.360	PAYCHEX INC	USD	500.667,04	0,06
69.765	COMCAST CORP - A	USD	2.752.167,23	0,33	8.755	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	1.471.025,16	0,17
7.664	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	2.320.146,68	0,27	37.475	PFIZER INC	USD	1.172.841,43	0,14
15.587	CSX CORP	USD	1.032.398,66	0,12	13.776	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1.291.195,29	0,15
14.107	CUMMINS INC	USD	2.540.258,49	0,30	25.529	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	3.025.860,84	0,36
7.930	DISH NETWORK CORP - A	USD	196.314,25	0,02	13.092	PROLOGIS INC	USD	1.123.367,62	0,13
5.693	DOMINO'S PIZZA INC	USD	2.064.656,15	0,24	6.257	PTC INC	USD	441.375,55	0,05
16.013	DOVER CORP	USD	1.479.425,59	0,17	22.371	PULTEGROUP INC	USD	883.088,38	0,10
16.799	DOW INC	USD	674.022,90	0,08	1.785	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	174.275,91	0,02
11.382	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1.265.788,27	0,15	8.938	REALTY INCOME CORP	USD	463.039,70	0,05
14.549	ELI LILLY AND CO	USD	1.836.475,49	0,22	1.143	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	545.626,18	0,06
27.548	EMERSON ELECTRIC CO	USD	1.540.376,38	0,18	85.251	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	838.224,56	0,11
4.526	EPAM SYSTEMS INC	USD	1.247.742,53	0,15	2.853	RESMED INC	USD	417.080,79	0,05
3.387	EQUINIX INC	USD	2.195.506,17	0,26	3.416	SEMPRA ENERGY	USD	344.789,80	0,04
4.651	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	834.018,91	0,10	6.816	SERVICENOW INC	USD	2.819.050,87	0,33
4.526	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	193.174,69	0,02	16.237	SNAP INC - A	USD	361.529,93	0,04
3.916	EVERSOURCE ENERGY	USD	279.010,62	0,03	809	SNAP-ON INC	USD	101.503,58	0,01
70.131	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1.275.054,72	0,16	27.259	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	871.711,51	0,10
30.753	FORTIVE CORP	USD	1.998.623,74	0,24	6.744	S&P GLOBAL INC	USD	2.073.838,23	0,24
1.819	GARTNER INC	USD	193.820,88	0,02	10.645	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	1.472.407,79	0,17
13.524	GILEAD SCIENCES INC	USD	728.760,98	0,09	6.714	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	945.966,04	0,11
3.635	GLOBE LIFE INC	USD	247.675,35	0,03	10.343	TARGET CORP	USD	1.388.474,87	0,16
51.389	HALLIBURTON CO	USD	528.066,73	0,06	6.743	TERADYNE INC	USD	456.912,79	0,05
5.908	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	136.786,08	0,02	26.598	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	3.238.757,02	0,38
13.116	HERSHEY CO	USD	1.603.246,87	0,19	12.488	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	4.701.915,97	0,55
9.497	HOME DEPOT INC/THE	USD	2.249.104,05	0,27	6.141	UNION PACIFIC CORP	USD	1.030.979,98	0,12
1.886	HUMANA INC	USD	665.668,82	0,08	5.681	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1.510.395,57	0,18
971	IDEXX LABORATORIES INC	USD	325.510,43	0,04	5.663	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	1.357.932,01	0,16
3.152	INCYTE CORP	USD	241.214,75	0,03	4.197	VENTAS INC	USD	150.177,90	0,02
8.775	INTEL CORP	USD	387.472,39	0,05	3.172	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	501.260,67	0,06
1.778	INTUIT INC	USD	494.607,41	0,06	65.046	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3.299.864,87	0,40
					8.144	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1.889.860,81	0,22
					19.516	VISA INC - A	USD	3.328.030,12	0,39
					12.849	WALT DISNEY CO/THE	USD	1.359.573,55	0,16
					1.318	WATERS CORP	USD	219.934,54	0,03
					17.850	WEYERHAEUSER CO	USD	434.129,54	0,05
					2.236	XILINX INC	USD	198.764,03	0,02
								156.277.288,45	18,43

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Kaimaninseln					9.654	SIEMENS ENERGY AG	EUR	222.042,00	0,03
130.900	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	3.969.618,29	0,47	8.784	SYMRISE AG - A	EUR	1.036.512,00	0,12
51.000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	449.502,99	0,05	69.567	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	152.282,16	0,01
79.300	JD.COM INC	HKD	2.563.627,18	0,30	32.764	VONOVIA SE	EUR	1.919.315,12	0,23
139.500	LI NING CO LTD - B	HKD	552.594,55	0,07				11.371.936,11	1,34
36.487	MEITUAN DIANPING - B	HKD	970.787,87	0,11	Vereinigtes Königreich				
79.828	NETEASE INC	HKD	1.211.293,55	0,14	6.154	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	177.144,34	0,02
46.700	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	607.899,12	0,07	24.138	ASTRAZENECA PLC	GBP	2.250.507,84	0,27
49.900	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	2.808.510,63	0,33	317.870	BP PLC	GBP	789.188,68	0,09
111.500	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	2.313.909,90	0,27	31.685	BUNZL PLC	GBP	875.731,48	0,10
526.737	XIAOMI CORP - B	HKD	1.185.269,27	0,15	5.996	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	198.443,49	0,02
			16.633.013,35	1,96	15.020	COMPASS GROUP PLC	GBP	193.574,15	0,02
Japan					11.263	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	776.063,07	0,09
20.400	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	602.687,24	0,07	30.446	HALMA PLC	GBP	787.111,05	0,09
107.845	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	1.365.603,61	0,16	888.558	ITV PLC	GBP	662.405,40	0,09
32.000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1.219.234,71	0,14	8.579	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	222.925,20	0,03
94.700	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	279.317,72	0,03	14.627	NEXT PLC	GBP	959.478,27	0,11
76.240	ITOCHU CORP	JPY	1.654.180,21	0,20	77.431	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	457.212,78	0,05
93.900	MARUBENI CORP	JPY	451.100,28	0,05	16.461	RIO TINTO PLC	GBP	844.861,39	0,10
176.500	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	593.469,04	0,07	3.310	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	403.777,70	0,05
41.800	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC	JPY	953.886,31	0,11				9.598.424,84	1,13
28.900	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	722.793,34	0,09	Taiwan				
21.400	OBAYASHI CORP	JPY	165.147,80	0,02	38.495	ADVANTECH CO LTD	TWD	329.837,74	0,04
17.300	OMRON CORP	JPY	1.143.549,72	0,13	42.000	MEDIATEK INC	TWD	750.656,10	0,09
82.200	PANASONIC CORP	JPY	590.379,82	0,07	1.092.000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	893.862,00	0,11
228.600	RESONA HOLDINGS INC	JPY	660.586,02	0,09	66.000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	187.725,86	0,02
3.000	RINNAI CORP	JPY	248.485,34	0,03	304.922	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	3.887.583,19	0,46
31.800	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	430.939,03	0,05	137.000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	252.117,87	0,03
12.000	SHOWA DENKO KK	JPY	186.376,12	0,02	750.000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	630.478,69	0,07
42.100	SOFTBANK CORP	JPY	400.588,66	0,05				6.932.261,45	0,82
149.400	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	418.924,46	0,05	Niederlande				
10.600	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	229.046,11	0,03	914	ADYEN NV	EUR	1.437.265,00	0,17
4.257	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	940.153,84	0,11	894	ASML HOLDING NV	EUR	281.341,80	0,03
19.700	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	468.343,54	0,06	39.066	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	986.416,50	0,11
12.800	USS CO LTD	JPY	194.353,51	0,02	29.581	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	1.778.164,58	0,21
9.100	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	122.436,60	0,01	37.673	UNILEVER NV	EUR	1.940.159,50	0,23
			14.041.583,03	1,66	6.637	WOLTERS KLUWER NV	EUR	483.439,08	0,06
Schweiz								6.906.786,46	0,81
564	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	432.669,41	0,05	Frankreich				
5.052	GARMIN LTD	USD	408.674,98	0,05	20.238	AXA SA	EUR	319.274,69	0,04
4.412	GEBERIT AG - REG	CHF	2.235.132,43	0,26	9.422	BUREAU VERITAS SA	EUR	181.467,72	0,02
537	GIVAUDAN SA - REG	CHF	1.978.786,86	0,23	12.916	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	465.105,16	0,05
35.460	NESTLE SA - REG	CHF	3.598.752,88	0,43	10.961	EDENRED	EUR	420.902,40	0,05
323	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	254.113,48	0,03	1.180	HERMES INTERNATIONAL	EUR	868.716,00	0,10
5.218	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	1.526.355,20	0,18	9.215	IPSEN SA	EUR	825.203,25	0,10
4.429	SONOVA HOLDING AG	CHF	960.312,86	0,11	2.704	LEGRAND SA	EUR	184.358,72	0,02
6.595	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	511.747,00	0,06	3.773	L'OREAL SA	EUR	1.047.384,80	0,12
2.787	SWISS RE AG	CHF	176.630,10	0,02	55.573	PEUGEOT SA	EUR	861.381,50	0,11
			12.083.175,20	1,42	29.404	SUEZ	EUR	464.730,22	0,06
Deutschland					11.653	TOTAL SA	EUR	340.267,60	0,04
4.029	ALLIANZ SE - REG	EUR	659.224,98	0,08	7.515	VIVENDI SA	EUR	178.857,00	0,02
60.160	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	2.340.224,00	0,28				6.157.649,06	0,73
66.663	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	1.607.578,25	0,18	Irland				
1.274	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	275.948,40	0,03	7.633	AON PLC - A	USD	1.342.845,61	0,16
8.103	SAP SE	EUR	1.075.754,28	0,13	8.874	CRH PLC	GBP	273.539,16	0,03
19.309	SIEMENS AG - REG	EUR	2.083.054,92	0,25					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
3.735	DCC PLC	GBP	247.390,74	0,03	16.179	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	385.060,20	0,05
5.009	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	609.076,29	0,07				1.631.205,98	0,19
2.092	LINDE PLC	USD	424.822,38	0,05		Russland			
11.321	MEDTRONIC PLC	USD	1.003.264,67	0,11	172.056	ALROSA PJSC	RUB	139.480,16	0,02
5.683	PERRIGO CO PLC	USD	222.493,10	0,03	797.049	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	1.282.035,12	0,15
7.655	STERIS PLC	USD	1.150.159,43	0,14	453.946.460	VTB BANK OJSC	RUB	171.927,66	0,02
			5.273.591,38	0,62				1.593.442,94	0,19
	Kanada					Brasilien			
45.471	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	1.346.102,11	0,15	56.048	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	205.804,95	0,02
20.910	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	738.486,58	0,09	47.916	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	398.793,55	0,05
29.222	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	821.979,21	0,10	83.407	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	267.272,56	0,03
15.704	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	997.862,48	0,12	115.640	RAIA DROGASIL SA	BRL	409.751,83	0,05
21.412	CI FINANCIAL CORP	CAD	230.883,71	0,03	46.889	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	308.025,53	0,04
55.263	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	653.404,08	0,07				1.589.648,42	0,19
			4.788.718,17	0,56		Dänemark			
77.094	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	598.444,06	0,07	8.234	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	780.736,15	0,09
86.656	DEXUS	AUD	470.868,53	0,06	5.092	COLOPLAST A/S - B	DKK	686.463,64	0,08
50.482	GOODMAN GROUP	AUD	553.551,78	0,07				1.467.199,79	0,17
7.148	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	522.403,45	0,06		Israel			
3.982	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD	137.855,39	0,02	36.475	BANK HAPAOALIM BM	ILS	166.423,16	0,02
4.264	REA GROUP LTD	AUD	286.609,57	0,03	71.503	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD - A	ILS	164.726,55	0,02
22.222	WESFARMERS LTD	AUD	603.338,39	0,07	3.962	WIX.COM LTD	USD	861.054,62	0,10
220.443	WORLEYPARSONS LTD	AUD	1.286.764,13	0,15				1.192.204,33	0,14
			4.459.835,30	0,53		Belgien			
37.831	NESTE OYJ	EUR	1.701.260,07	0,20	27.641	AGEAS SA/NV	EUR	963.565,26	0,11
5.384	SAMPO OYJ - A	EUR	181.925,36	0,02				963.565,26	0,11
26.620	STORA ENSO OYJ - R	EUR	356.042,50	0,04		Singapur			
			2.239.227,93	0,26	172.700	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	908.388,32	0,11
	Schweden							908.388,32	0,11
30.810	ATLAS COPCO AB - A	SEK	1.258.795,02	0,15		Neuseeland			
18.156	SKANSKA AB - B	SEK	328.340,85	0,04	35.254	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP LTD	NZD	661.141,16	0,08
42.839	TELE2 AB - B	SEK	517.567,65	0,06				661.141,16	0,08
			2.104.703,52	0,25		Malaysia			
4.132	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	84.663,85	0,01	141.500	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	470.413,45	0,05
547	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	577.546,88	0,07	5.000	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	145.086,73	0,02
4.490	NAVER CORP	KRW	970.738,81	0,11				615.500,18	0,07
5.092	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	226.490,29	0,03		Indonesien			
8.181	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	164.644,35	0,02	1.704.100	KALBE FARMA TBK PT	IDR	151.375,39	0,02
			2.024.084,18	0,24	626.000	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	290.594,82	0,03
	China							441.970,21	0,05
709.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	391.633,51	0,05		Südafrika			
559.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	247.267,90	0,03	24.560	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	173.415,94	0,02
117.500	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	1.027.862,17	0,12	22.061	CLICKS GROUP LTD	ZAR	250.760,31	0,03
			1.666.763,58	0,20				424.176,25	0,05
	Spanien					Bermuda			
4.589	AENA SME SA	EUR	547.467,70	0,06	74.000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	153.731,76	0,02
21.120	ENAGAS SA	EUR	415.958,40	0,05	3.302	IHS MARKIT LTD	USD	221.071,95	0,03
16.514	GAS NATURAL SDG SA	EUR	282.719,68	0,03	39.312	PACIFIC CENTURY PREMIUM DEVELOPMENTS LTD	HKD	8.781,14	0,00
								383.584,85	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Hongkong					440.000	BERKSHIRE HATHAWAY INC ZCP 12/03/2025	EUR	439.112,50	0,05
58.000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	182.206,55	0,02	450.000	BERRY GLOBAL INC 1.500% 15/01/2027	EUR	434.899,95	0,05
364.000	PCCW LTD	HKD	185.043,25	0,02	525.000	BERRY GLOBAL INC 4.875% 15/07/2026	USD	471.452,46	0,06
			367.249,80	0,04	700.000	BLUE CUBE SPINCO INC 9.750% 15/10/2023	USD	612.117,32	0,07
Philippinen					1.000.000	BLUE CUBE SPINCO LLC 10.000% 15/10/2025	USD	901.304,98	0,11
21.230	AYALA CORP	PHP	257.299,05	0,02	550.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	415.312,57	0,05
			257.299,05	0,02	70.000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	73.635,92	0,01
Tschechische Republik					550.000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	495.991,98	0,06
130.907	MONETA MONEY BANK AS	CZK	257.092,49	0,03	400.000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	344.529,26	0,04
			257.092,49	0,03	2.825.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	2.550.367,12	0,29
Österreich					550.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.375% 01/06/2029	USD	508.164,90	0,06
10.095	VOESTALPINE AG	EUR	227.137,50	0,02	700.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	700.365,20	0,08
			227.137,50	0,02	190.000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	167.828,64	0,02
Jersey					1.310.000	CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	1.204.071,21	0,14
2.756	APTIV PLC	USD	215.469,30	0,03	525.000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	472.426,30	0,06
			215.469,30	0,03	550.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	525.069,42	0,06
Mexiko					300.000	CHEMOURS CO/THE 7.000% 15/05/2025	USD	260.067,86	0,03
15.956	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV - B	MXN	158.160,05	0,02	1.050.000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	917.856,60	0,11
			158.160,05	0,02	350.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.300% 15/12/2024	EUR	351.403,89	0,04
Kolumbien					150.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.550% 15/03/2028	EUR	160.793,77	0,02
28.677	BANCOLOMBIA SA - PREF	COP	156.715,19	0,02	400.000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	407.848,58	0,05
			156.715,19	0,02	1.100.000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	1.096.069,90	0,13
Italien					700.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	622.453,92	0,07
40.603	PIRELLI & C SPA	EUR	148.688,19	0,02	1.605.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	1.392.899,22	0,16
			148.688,19	0,02	800.000	COCA-COLA CO/THE 0.750% 22/09/2026	EUR	837.389,61	0,10
Türkei					900.000	COCA-COLA 1.125% 09/03/2027 EMTN	EUR	959.894,23	0,11
82.256	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	138.394,24	0,02	500.000	COMCAST CORP 0.750% 20/02/2032	EUR	502.444,21	0,06
			138.394,24	0,02	120.000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	104.483,20	0,01
			276.357.275,51	32,58	1.350.000	CROWN AMERICAS LLC / CROWN AMERICAS CAPITAL CORP VI 4.750% 01/02/2026	USD	1.194.855,69	0,14
Anleihen und andere Schuldtitel					1.750.000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 01/02/2028	USD	1.581.944,64	0,19
Vereinigte Staaten					550.000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	471.292,25	0,06
780.000	ABERCROMBIE & FITCH MANAGEMENT CO 8.750% 15/07/2025	USD	701.933,70	0,08	550.000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	493.557,39	0,06
750.000	ADIANT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	685.275,17	0,08	550.000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	331.891,62	0,04
1.000.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	891.739,21	0,11	550.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375% 31/05/2025	USD	486.823,15	0,06
615.000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	506.250,13	0,06	1.000.000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	1.132.850,80	0,13
350.000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 4.000% 15/01/2028	USD	302.648,89	0,04	1.300.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	1.116.445,90	0,13
550.000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	486.576,14	0,06	395.000	ENERGIZER HOLDINGS INC 4.375% 31/03/2029	USD	339.961,80	0,04
200.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	141.032,78	0,02	600.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	440.173,96	0,05
900.000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	905.021,00	0,11	600.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.850% 15/07/2026	USD	442.288,80	0,05
505.000	AT&T INC 1.600% 19/05/2028	EUR	535.314,64	0,06	875.000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	750.899,16	0,09
700.000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	752.360,97	0,09	1.780.000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	1.654.753,21	0,20
800.000	AT&T INC 2.050% 19/05/2032	EUR	869.513,45	0,10	1.000.000	FORD MOTOR CO 9.000% 22/04/2025	USD	977.003,21	0,12
1.200.000	BALL CORP 1.500% 15/03/2027	EUR	1.169.217,23	0,14	325.000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	357.994,75	0,04
400.000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	401.283,81	0,05	100.000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.200% 01/04/2024 EMTN	EUR	102.756,21	0,01
900.000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	918.008,36	0,11	200.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	205.748,27	0,02
300.000	BANK OF AMERICA CORP 31/03/2029 FRN EMTN	EUR	366.546,67	0,04	435.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.375% 27/03/2025	EUR	492.238,53	0,06
					895.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	795.796,67	0,09
					2.500.000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	2.440.161,13	0,28
					800.000	HERC HOLDINGS INC 5.500% 15/07/2027	USD	704.967,61	0,08
					950.000	HILTON WORLDWIDE FINANCE LLC / HILTON WORLDWIDE FINANCE CORP 4.875% 01/04/2027	USD	833.172,34	0,10
					550.000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	494.440,34	0,06
					180.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	163.140,73	0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
850.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	783.343,67	0,09	1.000.000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	846.350,19	0,10
1.100.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	917.487,72	0,11	700.000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	573.443,95	0,07
900.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	961.679,78	0,11	20.000	RATTLER MIDSTREAM LP 5.625% 15/07/2025	USD	17.189,92	0,00
1.100.000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1.075.564,20	0,13	1.000.000	REFINITIV US HOLDINGS INC 6.250% 15/05/2026	USD	912.962,37	0,11
550.000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	469.691,75	0,06	650.000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	537.690,02	0,06
200.000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	205.926,60	0,02	230.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	195.105,27	0,02
900.000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	930.362,09	0,11	550.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	489.283,00	0,06
200.000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2031 FRN EMTN	USD	205.541,68	0,02	800.000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.125% 15/02/2027	USD	632.913,09	0,07
525.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875% 15/05/2027	EUR	475.864,45	0,06	1.050.000	SIRIUS XM RADIO INC 5.000% 01/08/2027	USD	934.797,91	0,11
1.074.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	941.482,79	0,11	45.000	SPECIALTY BUILDING PRODUCTS HOLDINGS LLC / SBP FINANCE CORP 6.375% 30/09/2026	USD	39.082,03	0,00
500.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.625% 30/01/2029	USD	474.398,67	0,06	1.500.000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1.593.112,79	0,19
900.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	907.122,39	0,11	500.000	SPURIT CORP 7.625% 15/02/2025	USD	500.926,88	0,06
850.000	LEVEL 3 FINANCING INC 4.625% 15/09/2027	USD	744.480,83	0,09	550.000	SS&C TECHNOLOGIES INC 5.500% 30/09/2027	USD	497.661,90	0,06
100.000	MARSH & MCLENNAN COS INC 1.349% 21/09/2026	EUR	105.465,99	0,01	800.000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	708.669,68	0,08
700.000	MCDONALD'S CORP 2.375% 27/11/2024	EUR	767.497,93	0,09	600.000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	471.769,91	0,06
750.000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	663.777,14	0,08	820.000	SUMMIT MATERIALS LLC / SUMMIT MATERIALS FINANCE CORP 5.250% 15/01/2029	USD	727.788,39	0,09
150.000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024	EUR	152.008,04	0,02	950.000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	729.410,30	0,09
355.000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.550% 16/06/2027	EUR	361.940,33	0,04	1.050.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	841.714,71	0,10
800.000	MGM GROWTH PROPERTIES OPERATING PARTNERSHIP LP / MGP FINANCE CO-ISSUER INC 5.750% 01/02/2027	USD	734.390,36	0,09	1.100.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.000% 15/01/2028	USD	915.119,43	0,11
200.000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 15/04/2027	USD	177.981,12	0,02	750.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.500% 01/03/2030	USD	636.039,80	0,07
985.000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.750% 15/06/2025	USD	880.310,71	0,10	500.000	TEGNA INC 4.625% 15/03/2028	USD	417.409,98	0,05
675.000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	590.456,57	0,07	500.000	TEGNA INC 5.000% 15/09/2029	USD	420.602,79	0,05
500.000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025 GMTN	EUR	531.635,15	0,06	700.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	598.951,28	0,07
200.000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	209.411,85	0,02	600.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	674.074,39	0,08
550.000	MSCI INC 5.375% 15/05/2027	USD	498.736,41	0,06	250.000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	219.619,13	0,03
900.000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2025	USD	802.054,86	0,09	2.800.000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	2.554.718,54	0,29
700.000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2020	EUR	760.149,24	0,09	100.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.250% 16/07/2026 EMTN	EUR	100.427,27	0,01
400.000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	441.510,91	0,05	780.000	TREEHOUSE FOODS INC 4.000% 01/09/2028	USD	672.512,10	0,08
350.000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027	EUR	351.127,37	0,04	600.000	TRONOX INC 6.500% 01/05/2025	USD	533.431,41	0,06
355.000	NEWELL BRANDS INC 4.200% 01/04/2026	USD	322.352,51	0,04	1.100.000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.250% 15/01/2030	USD	1.024.416,79	0,12
1.100.000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	977.122,61	0,12	36.300.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.500% 15/02/2030	USD	33.388.439,12	3,93
800.000	NEXSTAR ESCROW INC 5.625% 15/07/2027	USD	715.569,64	0,08	20.590.900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 15/08/2029	USD	19.112.188,39	2,24
1.050.000	NRG ENERGY INC 5.250% 15/06/2029	USD	977.211,95	0,12	700.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	735.095,34	0,09
750.000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	642.010,78	0,08	100.000	VF CORP 0.625% 25/02/2032	EUR	97.000,70	0,01
600.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	477.710,34	0,06	500.000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.125% 15/08/2030	USD	419.691,72	0,05
400.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.100% 15/02/2047	USD	230.589,69	0,03	800.000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.250% 01/12/2026	USD	685.646,42	0,08
200.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.300% 15/08/2039	USD	119.220,19	0,01	400.000	WELLS FARGO & CO 04/05/2030 FRN EMTN	EUR	422.870,79	0,05
550.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	471.498,53	0,06	200.000	WELLS FARGO & CO 1.000% 02/02/2027 EMTN	EUR	203.713,40	0,02
330.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	283.601,19	0,03	65.000	WESCO DISTRIBUTION INC 7.125% 15/06/2025	USD	60.342,40	0,01
330.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	288.632,51	0,03	135.000	WESCO DISTRIBUTION INC 7.250% 15/06/2028	USD	126.092,76	0,01
1.500.000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	1.428.375,02	0,17	1.200.000	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.050% 01/02/2030	USD	997.281,87	0,12
800.000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	739.104,47	0,09	585.000	WPX ENERGY INC 4.500% 15/01/2030	USD	491.341,18	0,06
560.000	PARK INTERMEDIATE HOLDINGS LLC / PK DOMESTIC PROPERTY LLC / PK FINANCE CO-ISSUER 5.875% 01/10/2028	USD	479.071,54	0,06	550.000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/10/2027	USD	476.611,29	0,06
1.100.000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	933.638,01	0,11	435.000	WPX ENERGY INC 5.750% 01/06/2026	USD	383.363,54	0,05
180.000	PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC 5.375% 15/10/2025	USD	155.349,99	0,02				153.388.870,84	18,08
300.000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	311.795,79	0,04		Niederlande			
900.000	PEPSICO INC 1.125% 18/03/2031	EUR	980.822,66	0,12	200.000	ABN AMRO BANK NV 1.250% 28/05/2025 EMTN	EUR	208.731,47	0,02
600.000	PPG INDUSTRIES INC 0.875% 13/03/2022	EUR	605.276,38	0,07	115.000	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING BV 1.000% 17/01/2028	EUR	115.001,45	0,01
900.000	PRAXAIR INC 1.200% 12/02/2024	EUR	940.741,16	0,11	900.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	935.390,83	0,11
1.100.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	1.002.766,11	0,12					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
900.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	947.898,95	0,11	400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.250% 18/11/2030	EUR	475.436,20	0,06
1.005.000	ASHLAND SERVICES BV 2.000% 30/01/2028	EUR	957.262,50	0,11	100.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	134.797,51	0,02
250.000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	251.216,51	0,03	800.000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	817.677,37	0,10
460.000	BMW FINANCE NV ZCP 24/03/2023 EMTN	EUR	460.044,32	0,05	300.000	VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN	EUR	305.343,62	0,04
157.000	BMW FINANCE NV 1.250% 05/09/2022 EMTN	EUR	161.081,43	0,02	200.000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	214.992,21	0,03
300.000	BMW FINANCE NV 1.500% 06/02/2029 EMTN	EUR	327.514,44	0,04	100.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 07/04/2030	EUR	113.714,91	0,01
500.000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	512.287,17	0,06	200.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	214.507,24	0,03
100.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 26/05/2026 FRN PERP	EUR	101.320,88	0,01	490.000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	482.650,00	0,06
100.000	CTP BV 2.125% 01/10/2025 EMTN	EUR	100.263,09	0,01	1.000.000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	895.527,31	0,11
100.000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	102.647,05	0,01	1.100.000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	1.077.499,53	0,14
1.000.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	1.031.336,61	0,12				65.912.938,85	7,77
170.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	168.094,24	0,02		Kanada			
600.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	652.053,83	0,08	1.000.000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	992.500,00	0,12
900.000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	951.750,00	0,11	500.000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	453.848,74	0,05
800.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	951.488,11	0,11	31.000.000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2026	CAD	21.083.016,21	2,49
400.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 17/10/2034 EMTN	EUR	419.787,72	0,05	18.000.000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.000% 01/06/2028	CAD	12.835.190,34	1,51
935.000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.875% 05/01/2026	EUR	1.012.299,19	0,12	660.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	685.525,92	0,08
115.000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.500% 07/07/2028	EUR	131.115,35	0,02				36.050.081,21	4,25
100.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.000% 22/04/2027	EUR	105.169,01	0,01		Frankreich			
100.000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.625% 22/04/2032	EUR	110.848,57	0,01	2.400.000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	2.268.000,00	0,28
200.000	HEINEKEN NV 1.750% 07/05/2040 EMTN	EUR	209.591,93	0,02	285.000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	285.000,00	0,03
110.000	HEINEKEN NV 2.250% 30/03/2030 EMTN	EUR	127.606,99	0,02	400.000	AUCHAN HOLDING SA 2.875% 29/01/2026 EMTN	EUR	422.272,26	0,05
700.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	707.000,00	0,08	400.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	390.049,53	0,05
500.000	ING GROEP NV 1.125% 14/02/2025 EMTN	EUR	520.804,62	0,06	300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	311.576,53	0,04
400.000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	415.533,42	0,05	800.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	827.812,54	0,10
700.000	INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	767.982,16	0,09	200.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 03/06/2030	EUR	210.297,16	0,02
165.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	181.322,46	0,02	800.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 14/01/2025 EMTN	EUR	843.278,18	0,10
365.000	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% 23/06/2032 EMTN	EUR	371.469,56	0,04	600.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	648.118,04	0,08
700.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	716.707,33	0,08	200.000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	197.780,93	0,02
100.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030	EUR	113.617,87	0,01	100.000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	102.103,93	0,01
600.000	LINDE FINANCE BV 0.550% 19/05/2032 EMTN	EUR	612.392,65	0,07	500.000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	496.768,20	0,06
550.000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	556.394,88	0,07	300.000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	303.390,75	0,04
550.000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	EUR	583.000,00	0,07	800.000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	867.416,42	0,10
300.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	311.449,28	0,04	700.000	BPCCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	721.187,38	0,09
25.000.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	36.226.266,50	4,28	300.000	BPCCE SA 0.625% 26/09/2023 EMTN	EUR	306.666,19	0,04
500.000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	455.666,16	0,05	1.300.000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	1.483.796,47	0,17
200.000	Q-PARK HOLDING I BV 2.000% 01/03/2027	EUR	179.263,97	0,02	300.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022 EMTN	EUR	280.018,97	0,03
422.000	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES NEDERLAND BV 0.750% 19/05/2030	EUR	442.128,75	0,05	300.000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	310.984,15	0,04
750.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	765.000,00	0,09	200.000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	225.646,02	0,03
700.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	685.693,99	0,08	900.000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	898.315,25	0,11
550.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 07/04/2028 EMTN	EUR	601.672,03	0,07	100.000	COVIVIO 1.625% 23/06/2030	EUR	101.919,81	0,01
200.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	202.080,83	0,02	200.000	CREDIT AGRICOLE SA 22/04/2026 FRN EMTN	EUR	205.474,61	0,02
200.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	200.355,20	0,02	1.100.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	1.153.502,45	0,14
900.000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	886.143,07	0,10	100.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 0.875% 07/05/2027 EMTN	EUR	103.630,96	0,01
800.000	TRIVIMUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	791.369,10	0,09	200.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 11/06/2029 FRN EMTN	EUR	205.638,38	0,02
1.500.000	UNILEVER NV 1.750% 25/03/2030	EUR	1.718.108,64	0,21	600.000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	557.576,22	0,07
500.000	UPIJOHN FINANCE BV 1.362% 23/06/2027	EUR	513.498,07	0,06	100.000	ELIS SA 1.625% 03/04/2028 EMTN	EUR	92.846,13	0,01
100.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	100.625,00	0,01	500.000	ESSILORLUXOTTICA SA 0.500% 05/06/2028 EMTN	EUR	510.560,12	0,06
300.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	304.214,23	0,04	800.000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	754.000,00	0,09
200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.250% 23/09/2032 EMTN	EUR	199.231,54	0,02	255.000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	254.160,46	0,03
					300.000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30/10/2026	EUR	315.499,16	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
300.000	FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.750% 30/04/2030	EUR	323.255,42	0,04	700.000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	734.016,09	0,09
4.213.736	FRANCE (GOVT OF) REGD REG S	EUR	4.319.401,92	0,52				33.026.960,93	3,89
200.000	HSBC FRANCE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	197.283,81	0,02		Finnland			
200.000	HSBC FRANCE SA 0.250% 17/05/2024 EMTN	EUR	200.857,56	0,02					
100.000	ICADE SANTE SAS 1.375% 17/09/2030	EUR	101.372,45	0,01	13.000.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2026	EUR	13.803.985,52	1,62
400.000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	370.276,10	0,04	11.000.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2028	EUR	11.855.195,66	1,40
100.000	KLEPIERRE SA 1.625% 13/12/2032 EMTN	EUR	105.139,83	0,01	500.000	NOKIA OYJ 2.000% 11/03/2026 EMTN	EUR	510.860,15	0,06
800.000	LOXAM SAS 4.250% 15/04/2024	EUR	779.315,26	0,09	500.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.600% 18/01/2027 EMTN	EUR	507.227,69	0,06
1.000.000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	1.003.749,45	0,12	325.000	OP CORPORATE BANK PLC 09/06/2030 FRN	EUR	331.727,94	0,04
700.000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	758.428,80	0,09	141.000	SAMPO OYJ 03/09/2052 FRN EMTN	EUR	142.621,53	0,02
1.000.000	ORANGE SA 1.625% 07/04/2032 EMTN	EUR	1.114.302,74	0,13	116.000	SAMPO OYJ 2.250% 27/09/2030 EMTN	EUR	135.226,54	0,02
400.000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026 EMTN	EUR	413.361,70	0,05	100.000	SATO OYJ 1.375% 24/02/2028	EUR	99.947,63	0,01
400.000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	444.254,95	0,05				27.386.792,66	3,23
700.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	669.570,39	0,08		Österreich			
410.000	RCI BANQUE SA 1.250% 08/06/2022 EMTN	EUR	411.133,05	0,05	800.000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	845.692,42	0,10
750.000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	774.819,52	0,09	6.000.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.500% 20/02/2029	EUR	6.482.538,60	0,76
300.000	SANOFI 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	339.361,13	0,04	200.000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	190.124,81	0,02
600.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.250% 11/03/2029 EMTN	EUR	600.174,73	0,07	200.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	202.977,59	0,02
100.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.000% 09/04/2027 EMTN	EUR	105.969,43	0,01	100.000	ERSTE GROUP BANK AG 08/09/2031 FRN EMTN	EUR	100.725,79	0,01
500.000	SOCIETE GENERALE SA 0.125% 24/02/2026	EUR	501.214,48	0,06	300.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.875% 13/05/2027 EMTN	EUR	313.304,14	0,04
200.000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 12/06/2030	EUR	202.824,93	0,02	500.000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	486.773,20	0,06
200.000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 15/02/2024 EMTN	EUR	205.131,33	0,02	11.000.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	16.167.766,23	1,91
100.000	SOCIETE GENERALE SA 22/09/2028 FRN	EUR	99.715,78	0,01	400.000	UNIQA INSURANCE GROUP AG 1.375% 09/07/2030	EUR	417.158,64	0,05
700.000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	693.110,40	0,08				25.207.061,42	2,97
200.000	TEREGA SASU 0.625% 27/02/2028	EUR	193.363,30	0,02		Australien			
500.000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.994% 08/04/2032 EMTN	EUR	576.039,17	0,07	20.000.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.750% 21/06/2035	AUD	14.836.949,49	1,75
700.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	703.228,55	0,08	100.000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.280% 21/10/2027 EMTN	EUR	113.903,57	0,01
100.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE FRN PERP	EUR	89.436,26	0,01				14.950.853,06	1,76
200.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	186.509,78	0,02		Deutschland			
100.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.000% 29/06/2032 EMTN	EUR	104.924,06	0,01	300.000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	304.344,73	0,04
300.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.625% 09/04/2030 EMTN	EUR	335.602,93	0,04	400.000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	402.313,24	0,05
			33.578.416,41	3,96	100.000	COMMERZBANK AG 24/03/2026 FRN EMTN	EUR	99.634,76	0,01
	Vereinigtes Königreich				169.000	COVESTRO AG 0.875% 03/02/2026 EMTN	EUR	170.647,26	0,02
700.000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	699.460,61	0,08	169.000	COVESTRO AG 1.375% 12/06/2030 EMTN	EUR	172.133,65	0,02
190.000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	188.853,01	0,02	74.000	DEUTSCHE BANK AG 10/06/2026 FRN EMTN	EUR	77.116,99	0,01
1.000.000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.953% 03/03/2025 EMTN	EUR	1.080.150,88	0,13	200.000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	199.991,99	0,02
250.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	237.500,00	0,03	500.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 2.250% 29/03/2039	EUR	592.707,23	0,07
600.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	598.592,92	0,07	330.000	E.ON SE 0.750% 18/12/2030 EMTN	EUR	340.397,07	0,04
929.000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.500% 15/06/2026	EUR	882.550,00	0,10	700.000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	712.490,33	0,08
400.000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.500% 15/02/2025	USD	363.464,21	0,04	800.000	HANNOVER RUECK SE 09/10/2039 FRN	EUR	779.754,28	0,09
165.000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 2.375% 09/04/2026 EMTN	EUR	180.492,49	0,02	300.000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	319.216,56	0,04
950.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/01/2024 FRN EMTN	EUR	953.494,02	0,11	450.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	451.586,54	0,05
300.000	NATWEST GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	311.891,01	0,04	500.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.875% 15/05/2027	EUR	501.726,81	0,06
115.000	STANDARD CHARTERED PLC 09/09/2030 FRN	EUR	118.100,62	0,01	380.000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	375.176,78	0,04
100.000	SWISS RE FINANCE UK PLC 04/06/2052 FRN EMTN	EUR	105.588,06	0,01	40.000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	39.871,11	0,00
295.000	SYNTHOMER PLC 3.875% 01/07/2025	EUR	301.223,04	0,04	600.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	649.334,26	0,08
600.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	610.793,70	0,07	700.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2041 FRN EMTN	EUR	724.329,85	0,09
500.000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 2.375% 16/11/2024	EUR	503.410,45	0,06	1.000.000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	975.711,84	0,11
18.905.035	UNITED KINGDOM GILT 1.500% 22/07/2026	GBP	22.712.322,23	2,68	200.000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	212.171,23	0,03
1.300.000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.500% 15/08/2026	USD	1.153.319,88	0,14					
1.300.000	VIMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	1.291.737,71	0,15					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
700.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	723.820,34	0,09	121.000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	143.290,46	0,02
158.000	SYMRISE AG 1.375% 01/07/2027	EUR	163.267,41	0,02	1.300.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1.248.839,61	0,16
1.100.000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	1.049.812,08	0,11	100.000	LOGICOR FINANCING SARL 1.500% 13/07/2026 EMTN	EUR	101.823,22	0,01
400.000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	390.305,24	0,05	100.000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	102.436,99	0,01
500.000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	467.042,91	0,06	100.000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	113.409,69	0,01
700.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 2.500% 31/07/2026 EMTN	EUR	762.200,24	0,09	600.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.250% 02/07/2025	EUR	605.152,21	0,07
640.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028	EUR	743.660,54	0,09	600.000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	592.771,77	0,07
			12.400.765,27	1,46	308.000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	346.686,12	0,04
					650.000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	639.970,71	0,08
	Schweden							10.107.310,81	1,19
900.000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	934.681,81	0,11		Spanien			
600.000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	651.438,00	0,08	600.000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	630.779,74	0,07
100.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	102.167,76	0,01	200.000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	215.677,66	0,03
600.000	MOLNLYCKE HOLDING AB 0.875% 05/09/2029	EUR	593.806,12	0,07	100.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.750% 04/06/2025	EUR	102.671,99	0,01
950.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	958.594,83	0,11	500.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 22/02/2029 FRN	EUR	512.390,12	0,06
100.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.000% 15/04/2025 EMTN	EUR	104.777,59	0,01	200.000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	205.981,47	0,02
75.000.000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.750% 12/11/2029	SEK	7.712.811,95	0,91	400.000	BANCO SANTANDER SA 1.375% 05/01/2026 EMTN	EUR	415.498,15	0,05
200.000	TELIASONERA AB 1.625% 23/02/2035 EMTN	EUR	217.681,38	0,03	200.000	CAIXABANK SA 10/07/2026 FRN EMTN	EUR	202.599,09	0,02
1.000.000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	1.005.894,49	0,12	700.000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	725.155,56	0,09
			12.281.853,93	1,45	700.000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	719.870,71	0,08
	Italien				100.000	CELLNEX TELECOM SA 1.000% 20/04/2027	EUR	98.760,47	0,01
1.000.000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	949.974,30	0,11	133.000	GRIFOLS SA 1.625% 15/02/2025	EUR	131.358,41	0,02
205.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.875% 26/02/2021 EMTN	EUR	203.515,48	0,02	107.000	GRIFOLS SA 2.250% 15/11/2027	EUR	106.544,05	0,01
600.000	AUTOSTRADE 1.750% 26/06/2026	EUR	567.310,81	0,07	365.000	LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.000% 18/09/2027	EUR	373.361,49	0,04
3.800.000	BUONI POLIENNALI DEL TES REGD	EUR	4.839.310,30	0,58	100.000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	101.981,60	0,01
900.000	ENI SPA 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	935.184,17	0,11	800.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	805.455,67	0,10
240.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	238.902,91	0,03	700.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.460% 13/04/2026 EMTN	EUR	747.358,00	0,10
155.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	154.853,57	0,02				6.095.444,18	0,72
700.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.375% 18/01/2024 EMTN	EUR	719.666,53	0,08		Irland			
300.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	315.108,81	0,04	700.000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	711.021,77	0,08
700.000	ITALGAS SPA 0.875% 24/04/2030 EMTN	EUR	733.063,77	0,09	100.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	99.701,66	0,01
100.000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.000% 08/09/2027 EMTN	EUR	100.424,16	0,01	500.000	EIRCOM FINANCE DAC 3.500% 15/05/2026	EUR	498.850,35	0,06
1.300.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	1.302.252,93	0,15	900.000	ESB FINANCE DAC 1.125% 11/06/2030 EMTN	EUR	967.703,01	0,11
500.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	530.153,51	0,06	700.000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 2.625% 15/03/2023 EMTN	EUR	741.322,00	0,09
214.000	UNICREDIT SPA 16/06/2026 FRN EMTN	EUR	216.618,36	0,03	1.200.000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	1.278.646,80	0,16
200.000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	202.751,90	0,02	110.000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 1.625% 17/06/2039 EMTN	EUR	125.662,20	0,01
			12.009.091,51	1,42				4.422.907,79	0,52
	Luxemburg					Schweiz			
1.100.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1.053.761,97	0,12	419.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	468.638,49	0,06
600.000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	558.000,00	0,07	200.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	206.174,90	0,02
100.000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	102.985,64	0,01	700.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	716.037,82	0,08
100.000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	105.826,32	0,01	900.000	UBS AG/LONDON 0.750% 21/04/2023 EMTN	EUR	919.619,21	0,11
500.000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	436.917,70	0,05				2.310.470,42	0,27
700.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	711.694,39	0,08		Jersey			
500.000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	490.838,40	0,06	1.900.000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	1.856.408,78	0,22
700.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.200% 18/03/2026	EUR	697.650,57	0,08				1.856.408,78	0,22
1.000.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	987.155,83	0,12					
200.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	201.856,44	0,02					
200.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	208.936,84	0,02					
300.000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	304.714,90	0,04					
345.000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 0.500% 15/09/2023 EMTN	EUR	352.591,03	0,04					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Belgien				
200.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	233.650,61	0,03
344.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032 EMTN	EUR	412.599,85	0,06
200.000	BELFIUS BANK SA ZCP 28/08/2026 EMTN	EUR	198.967,15	0,02
300.000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	336.351,32	0,04
104.000	LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV 1.625% 21/04/2027	EUR	111.569,48	0,01
200.000	SOLVAY SA 1.625% 02/12/2022	EUR	206.294,92	0,02
			1.499.433,33	0,18
Supranational-Multinational				
550.000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.125% 15/08/2026	USD	474.551,45	0,06
900.000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 4.750% 15/06/2027	USD	790.430,87	0,10
			1.264.982,32	0,16
Japan				
600.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	666.774,13	0,08
200.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	240.193,93	0,03
			906.968,06	0,11
Island				
200.000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	200.916,58	0,02
400.000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	394.988,35	0,05
200.000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	202.005,43	0,02
			797.910,36	0,09
Portugal				
600.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	651.286,85	0,08
			651.286,85	0,08
Neuseeland				
300.000	ASB FINANCE LTD 0.500% 24/09/2029 EMTN	EUR	305.989,01	0,03
300.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024 GMTN	EUR	303.734,33	0,04
			609.723,34	0,07
Norwegen				
550.000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	556.937,51	0,07
			556.937,51	0,07
Liberia				
450.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	445.793,77	0,05
			445.793,77	0,05
Dänemark				
120.000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	120.092,73	0,01
			120.092,73	0,01
			457.839.356,34	53,98
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Irland				
1.695.697	ISHARES JP MORGAN USD EM CORP BOND UCITS ETF	USD	8.485.353,69	1,00

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
299.291	ISHARES PLC - ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF	USD	1.613.029,57	0,19
4.897.985	ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF	USD	26.477.062,14	3,12
			36.575.445,40	4,31
Luxemburg				
61.233	AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL UCITS ETF DR	EUR	3.019.399,23	0,36
			3.019.399,23	0,36
			39.594.844,63	4,67
Wertpapierbestand Gesamt			773.791.476,48	91,23

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Kauf	5,000	20/12/2025	USD	7.700.000,00	(271.315,19)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Kauf	5,000	20/12/2025	EUR	4.000.000,00	(285.639,12)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Kauf	5,000	20/12/2025	USD	10.400.000,00	(366.451,69)
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Kauf	1,000	20/12/2025	EUR	17.600.000,00	(375.172,16)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Kauf	5,000	20/12/2025	EUR	5.900.000,00	(421.317,70)
						(1.719.895,86)
Zu erhalten		Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR		Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR

Devisentermingeschäfte						
3.203.840.250,00	JPY	25.256.820,04	EUR	08/10/2020	25.256.820,04	631.377,49
80.882.969,53	EUR	94.388.712,01	USD	30/10/2020	80.882.969,53	439.118,63
23.490.541,42	USD	19.637.069,93	EUR	08/10/2020	19.637.069,93	392.535,88
143.300.000,00	USD	121.732.466,71	EUR	27/11/2020	121.732.466,71	326.366,84
34.749.916,01	EUR	54.200.000,00	CAD	27/11/2020	34.749.916,01	182.310,83
35.422.912,49	EUR	32.000.000,00	GBP	27/11/2020	35.422.912,49	175.652,96
7.821.582,51	EUR	81.100.000,00	SEK	27/11/2020	7.821.582,51	98.699,73
289.236,90	EUR	103.113.187,17	HUF	08/10/2020	289.236,90	5.377,98

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
572.697,22 EUR	15.403.849,81 CZK	08/10/2020	572.697,22	4.105,35
271.346,11 EUR	1.217.837,35 PLN	08/10/2020	271.346,11	2.767,05
78.630,04 EUR	127.895,58 AUD	08/10/2020	78.630,04	466,34
15.490,86 EUR	75.438,69 RON	08/10/2020	15.490,86	21,56
3.281.422,79 RON	676.145,29 EUR	08/10/2020	676.145,29	(3.263,57)
461.447,10 EUR	58.504.264,00 JPY	08/10/2020	461.447,10	(11.288,69)
1.460.195,17 EUR	1.729.490,48 USD	08/10/2020	1.460.195,17	(14.484,02)
830.000.000,00 JPY	6.751.866,55 EUR	27/11/2020	6.751.866,55	(48.389,23)
10.456.524,64 AUD	6.444.390,68 EUR	08/10/2020	6.444.390,68	(53.860,22)
4.893.486,44 EUR	613.000.000,00 JPY	27/11/2020	4.893.486,44	(57.395,00)
18.491.897,82 EUR	30.500.000,00 AUD	27/11/2020	18.491.897,82	(130.974,36)
3.430.823.916,98 HUF	9.626.599,84 EUR	08/10/2020	9.626.599,84	(181.930,24)
113.448.073,80 PLN	25.798.329,60 EUR	08/10/2020	25.798.329,60	(778.751,63)
957.265.021,72 CZK	36.471.589,96 EUR	08/10/2020	36.471.589,96	(1.136.714,66)
305.616.352,21 EUR	362.500.000,00 USD	27/11/2020	305.616.352,21	(3.150.759,88)
			743.423.439,01	(3.309.010,86)

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

Futures auf Aktienindizes

44	DAX INDEX FUTURE 18/12/2020	EUR	14.056.900,00	(476.738,28)
(1.325)	EURO STOXX 50 18/12/2020	EUR	42.320.500,00	947.957,31
(86)	FTSE 100 INDEX FUTURE 18/12/2020	GBP	5.538.418,24	51.222,25
(258)	MSCI EMGMKT 18/12/2020	USD	11.974.289,00	(170.410,77)
19	MSCI INDIA 18/12/2020	USD	1.085.251,35	(7.939,28)
87	NASDAQ 100 E-MINI 18/12/2020	USD	16.926.290,88	71.611,58
20	NIKKEI 225 (OSE) 10/12/2020	JPY	3.747.886,13	24.101,28
(37)	SPI 200 FUTURES 17/12/2020	AUD	3.280.338,95	1.777,64
(355)	S&P500 EMINI FUTURE 18/12/2020	USD	50.738.071,89	(1.040.978,80)
55	TOPIX INDX FUTURE 10/12/2020	JPY	7.224.458,60	(33.034,41)
			156.892.405,04	(632.431,48)

Zins-Futures

123	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2020	AUD	11.231.405,45	124.008,58
(271)	CANADA 10YR BOND FUTURE 18/12/2020	CAD	26.264.919,51	26.270,98
(57)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	7.704.690,00	(29.640,00)
98	EURO-BTP FUTURE 08/12/2020	EUR	14.462.840,00	(36.641,59)
(346)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	60.383.920,00	(610.365,79)
203	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	30.461.338,90	(59.132,82)
(280)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	33.316.633,27	(8.624,86)
			183.825.747,13	(594.125,50)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR
14.367 31/03/2021	BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY RIGHTS	USD	27.566,41
			27.566,41
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			(6.227.897,29)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	773.791.476,48	91,23
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(6.227.897,29)	(0,73)
Bankguthaben	29.409.375,65	3,47
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	28.098.451,64	3,31
Nettovermögen Gesamt	848.172.803,31	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	145.596.754,59	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	EUR	162.733.505,19				
	30.09.2018	EUR	178.878.450,71				
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	12.120	
					30.09.2019	21.817	
					30.09.2018	26.092	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	6.385,69	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	259.387	
	30.09.2019	EUR	6.521,02		30.09.2019	308.582	
	30.09.2018	EUR	6.475,94		30.09.2018	328.740	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	PLN	22.495,52	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	1.203	
	30.09.2019	PLN	22.736,99		30.09.2019	3.084	
	30.09.2018	PLN	22.146,04		30.09.2018	5.931	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	5.278,40	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2020	-	
	30.09.2019	USD	5.277,49		30.09.2019	-	
	30.09.2018	USD	5.080,95		30.09.2018	1.044	
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	31,65	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	6.514	
	30.09.2019	EUR	32,37		30.09.2019	4.181	
	30.09.2018	EUR	32,19		30.09.2018	4.181	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	304,62	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30.09.2020	66.667	
	30.09.2019	EUR	313,38		30.09.2019	14.364	
	30.09.2018	EUR	313,53		30.09.2018	352	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	281,59	Dividende			
	30.09.2019	EUR	292,00		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31.08.2020	JPY 108,00
	30.09.2018	EUR	294,46		Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	28.02.2020	JPY 113,00
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	-	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2019	USD	-		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,77%
	30.09.2018	USD	252,44		Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	0,79%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	EUR	6.868,50	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2020	0,79%	
	30.09.2019	EUR	6.965,21	Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	0,91%	
	30.09.2018	EUR	6.868,83	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,51%	
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30.09.2020	JPY	9.320,00	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,31%	
	30.09.2019	JPY	9.702,00	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	0,08%	
	30.09.2018	JPY	9.837,00	Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	30.09.2020	0,79%	
Anzahl der Anteile				Portfolioumsatz in %*			
	30.09.2020		2.463		30.09.2020	378,15%	
	30.09.2019		4.446				
			5.478				
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020		66				
	30.09.2019		978				
	30.09.2018		1.690				
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2020		9				
	30.09.2019		9				
	30.09.2018		9				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	136.963.145,86
Aktien		66.843.102,24
Organismen für gemeinsame Anlagen		2.486.424,75
Anleihen und andere Schuldtitel		67.633.618,87
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	52.106,05
Futures		45.050,88
Optionsscheine und Bezugsrechte		7.055,17
Bankguthaben		4.217.850,83
Hinterlegte Sicherheiten		4.277.860,13
Sonstige Vermögenswerte	4,16	3.920.236,23
Vermögenswerte Gesamt		149.431.199,10
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(3.394.704,52)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(439.739,99)
Credit Default Swaps		(221.404,78)
Devisentermingeschäfte		(218.335,21)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.834.444,51)
Nettovermögen am Ende des Jahres		145.596.754,59

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

	Erläuterungen	
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		162.733.505,19
Nettovermögen am Ende des Jahres		145.596.754,59

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	2.505.659,82
Dividenden		1.288.139,28
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		956.270,97
Zinsen auf Swaps		254.716,19
Sonstige Erträge	11	6.533,38
Gesamtaufwendungen		(1.618.079,01)
Verwaltungsgebühren	5	(1.225.073,16)
Feste Servicegebühr	6	(278.354,04)
Overlay-Gebühren	7	(1.447,42)
Abonnementsteuer	10	(48.088,79)
Bankzinsen		(46.169,78)
Zinsen auf Swaps		(18.525,75)
Sonstige Ausgaben	12	(420,07)
Nettoergebnis der Anlagen		887.580,81
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		19.477.229,01
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(17.267.625,65)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		32.784.266,63
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(35.402.217,61)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		3.861.357,32
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(4.744.784,38)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(1.838.023,76)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.443.273,88)
Ergebnis		(3.685.491,51)
Zeichnungen		40.133.155,16
Rücknahmen		(53.496.694,53)
Ausschüttung		(87.719,72)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
3.400	ABBVIE INC	USD	253.959,83	0,17	355	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	214.801,26	0,15
4.146	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	286.205,35	0,20	9.715	JPMORGAN CHASE & CO	USD	797.563,68	0,55
2.001	ADOBE INC	USD	836.865,59	0,57	1.507	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	232.388,87	0,16
3.580	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	250.308,45	0,17	3.741	KROGER CO/THE	USD	108.180,03	0,07
1.886	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	479.055,10	0,33	3.458	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	158.885,46	0,11
935	AMAZON.COM INC	USD	2.510.606,36	1,72	318	LOWE'S COS INC	USD	44.978,02	0,03
11.997	ANALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	72.842,40	0,05	1.173	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	329.468,31	0,23
28.082	APPLE INC	USD	2.773.356,43	1,91	346	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	142.097,08	0,10
240	AUTOZONE INC	USD	241.021,28	0,17	569	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	44.922,20	0,03
3.237	BALL CORP	USD	229.445,65	0,16	2.040	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	117.617,70	0,08
22.900	BANK OF AMERICA CORP	USD	470.439,60	0,33	1.329	MCDONALD'S CORP	USD	248.754,71	0,17
1.018	BEST BUY CO INC	USD	96.612,99	0,07	71	MERCADOLIBRE INC	USD	65.540,51	0,05
746	BIOGEN INC	USD	180.467,56	0,12	4.300	MERCK & CO INC	USD	304.170,04	0,21
29	BOOKING HOLDINGS INC	USD	42.305,65	0,03	13.493	MICROSOFT CORP	USD	2.420.144,71	1,66
3.887	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	199.844,14	0,14	1.965	MOODY'S CORP	USD	485.699,27	0,33
5.013	BROWN & BROWN INC	USD	193.526,21	0,13	853	NASDAQ INC	USD	89.260,76	0,06
585	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	37.574,89	0,03	2.289	NETAPP INC	USD	85.575,20	0,06
543	BURLINGTON STORES INC	USD	95.430,75	0,07	4.685	NIKE INC - B	USD	501.560,48	0,34
762	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	69.289,27	0,05	1.350	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	246.353,56	0,17
3.377	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	269.866,26	0,19	1.805	NVIDIA CORP	USD	833.072,19	0,57
119	CINTAS CORP	USD	33.775,44	0,02	15	NVR INC	USD	52.229,39	0,04
2.594	CLOROX CO/THE	USD	464.913,64	0,32	1.450	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	250.196,56	0,17
12.548	COCA-COLA CO	USD	528.286,16	0,36	1.852	PAYCHEX INC	USD	125.983,06	0,09
15.516	COMCAST CORP - A	USD	612.092,41	0,42	2.124	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	356.876,92	0,25
1.802	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	545.525,09	0,37	9.575	PFIZER INC	USD	299.665,29	0,21
3.800	CSX CORP	USD	251.691,47	0,17	3.306	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	309.864,38	0,21
3.243	CUMMINS INC	USD	583.969,54	0,40	6.375	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	755.605,89	0,52
1.890	DISH NETWORK CORP - A	USD	46.788,64	0,03	2.962	PROLOGIS INC	USD	254.156,35	0,17
1.439	DOMINO'S PIZZA INC	USD	521.876,02	0,36	1.664	PTC INC	USD	117.380,36	0,08
3.822	DOVER CORP	USD	353.110,89	0,24	5.374	PULTEGROUP INC	USD	212.137,01	0,15
3.840	DOW INC	USD	154.071,55	0,11	429	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	41.884,80	0,03
2.738	ELECTRONIC ARTS INC	USD	304.492,03	0,21	2.187	REALTY INCOME CORP	USD	113.299,15	0,08
3.457	ELI LILLY AND CO	USD	436.366,47	0,30	317	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	151.324,15	0,10
6.828	EMERSON ELECTRIC CO	USD	381.795,05	0,26	20.500	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	201.564,83	0,14
1.079	EPAM SYSTEMS INC	USD	297.462,26	0,20	686	RESMED INC	USD	100.286,51	0,07
821	EQUINIX INC	USD	532.184,99	0,37	865	SEMPRA ENERGY	USD	87.307,72	0,06
1.100	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	197.252,38	0,14	1.653	SERVICENOW INC	USD	683.669,47	0,47
1.088	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	46.437,04	0,03	3.906	SNAP INC - A	USD	86.970,25	0,06
950	EVERSOURCE ENERGY	USD	67.686,44	0,05	207	SNAP-ON INC	USD	25.971,87	0,02
16.850	FIFTH THIRD BANCORP	USD	306.350,57	0,21	6.377	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	203.929,13	0,14
8.613	FORTIVE CORP	USD	559.755,02	0,38	1.518	S&P GLOBAL INC	USD	466.798,11	0,32
433	GARTNER INC	USD	46.137,68	0,03	2.557	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	353.682,17	0,24
2.733	GILEAD SCIENCES INC	USD	147.271,79	0,10	1.615	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	227.544,71	0,16
874	GLOBE LIFE INC	USD	59.551,10	0,04	2.659	TARGET CORP	USD	356.952,01	0,25
13.425	HALLIBURTON CO	USD	137.953,57	0,09	1.783	TERADYNE INC	USD	120.817,96	0,08
1.421	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	32.899,97	0,02	6.463	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	786.979,72	0,54
3.124	HERSHEY CO	USD	381.865,14	0,26	2.907	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1.094.528,32	0,75
2.237	HOME DEPOT INC/THE	USD	529.772,11	0,36	1.550	UNION PACIFIC CORP	USD	260.221,29	0,18
487	HUMANA INC	USD	171.887,97	0,12	1.363	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	362.377,96	0,25
234	IDEXX LABORATORIES INC	USD	78.444,33	0,05	1.237	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	296.620,50	0,20
987	INCYTE CORP	USD	75.532,67	0,05	1.010	VENTAS INC	USD	36.140,02	0,02
2.558	INTEL CORP	USD	112.952,07	0,08	791	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	124.999,11	0,09
381	INTUIT INC	USD	105.987,30	0,07	15.647	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	793.791,86	0,55
					1.977	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	458.773,92	0,32
					4.383	VISA INC - A	USD	747.425,50	0,51
					3.185	WALT DISNEY CO/THE	USD	337.010,02	0,23
					317	WATERS CORP	USD	52.897,76	0,04
					4.440	WEYERHAEUSER CO	USD	107.985,16	0,07
					538	XILINX INC	USD	47.824,26	0,03
								37.629.870,05	25,85

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Kaimaninseln					4.844	SIEMENS AG - REG	EUR	522.570,72	0,36
7.500	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	HKD	34.454,63	0,02	2.422	SIEMENS ENERGY AG	EUR	55.706,00	0,04
31.000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	940.092,95	0,65	2.108	SYMRISE AG - A	EUR	248.744,00	0,17
12.000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	105.765,41	0,07	17.767	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	38.891,96	0,03
19.250	JD.COM INC	HKD	622.318,07	0,43	8.510	VONOVIA SE	EUR	498.515,80	0,34
33.500	LI NING CO LTD - B	HKD	132.701,92	0,09				2.738.537,83	1,88
8.114	MEITUAN DIANPING - B	HKD	215.884,36	0,15	Vereinigtes Königreich				
20.072	NETEASE INC	HKD	304.568,37	0,21	1.480	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	42.602,15	0,03
11.200	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	145.791,65	0,10	5.807	ASTRAZENECA PLC	GBP	541.415,98	0,37
12.000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	675.393,34	0,46	74.183	BP PLC	GBP	184.177,13	0,13
29.500	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	612.200,38	0,42	7.418	BUNZL PLC	GBP	205.023,71	0,14
124.917	XIAOMI CORP - B	HKD	281.089,58	0,20	1.442	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	47.724,40	0,03
			4.070.260,66	2,80	3.613	COMPASS GROUP PLC	GBP	46.563,48	0,03
Japan					2.709	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	186.660,29	0,13
4.800	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	141.808,76	0,10	7.266	HALMA PLC	GBP	187.845,66	0,13
27.655	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	350.185,62	0,24	217.839	ITV PLC	GBP	162.395,40	0,10
8.300	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	316.239,00	0,22	2.060	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	53.529,07	0,04
22.800	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	67.248,62	0,05	3.510	NEXT PLC	GBP	230.243,30	0,16
18.360	ITOCHU CORP	JPY	398.357,14	0,27	19.981	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	117.983,35	0,08
22.600	MARUBENI CORP	JPY	108.571,53	0,07	3.959	RIO TINTO PLC	GBP	203.195,82	0,14
43.300	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	145.593,26	0,10	796	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	97.101,83	0,07
10.000	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC	JPY	228.202,47	0,16				2.306.461,57	1,58
6.900	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	172.570,04	0,12	Taiwan				
9.800	OBAYASHI CORP	JPY	75.628,43	0,05	8.798	ADVANTECH CO LTD	TWD	75.384,14	0,05
4.100	OMRON CORP	JPY	271.014,67	0,19	10.000	MEDIATEK INC	TWD	178.727,64	0,12
19.600	PANASONIC CORP	JPY	140.771,83	0,10	232.000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	189.904,75	0,14
52.300	RESONA HOLDINGS INC	JPY	151.131,45	0,09	16.000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	45.509,30	0,03
700	RINNAI CORP	JPY	57.979,91	0,04	79.877	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	1.018.386,61	0,70
7.600	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	102.991,72	0,07	33.000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	60.729,12	0,04
2.900	SHOWA DENKO KK	JPY	45.040,90	0,03	181.000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	152.155,52	0,10
9.200	SOFTBANK CORP	JPY	87.539,57	0,06				1.720.797,08	1,18
34.800	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	97.580,80	0,07	Niederlande				
2.600	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	56.181,12	0,04	218	ADYEN NV	EUR	342.805,00	0,24
1.043	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	230.345,42	0,16	192	ASML HOLDING NV	EUR	60.422,40	0,04
5.100	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	121.246,30	0,08	9.769	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	246.667,25	0,17
3.100	USS CO LTD	JPY	47.069,99	0,03	6.792	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	408.278,75	0,28
2.200	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	29.600,06	0,02	8.973	UNILEVER NV	EUR	462.109,50	0,32
			3.442.898,61	2,36	1.436	WOLTERS KLUWER NV	EUR	104.598,24	0,07
Schweiz								1.624.881,14	1,12
150	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	115.071,65	0,08	Frankreich				
1.215	GARMIN LTD	USD	98.285,85	0,07	8.827	AXA SA	EUR	139.254,75	0,10
1.020	GEBERIT AG - REG	CHF	516.735,06	0,35	2.267	BUREAU VERITAS SA	EUR	43.662,42	0,03
129	GIVAUDAN SA - REG	CHF	475.351,03	0,33	2.470	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	88.944,70	0,06
8.549	NESTLE SA - REG	CHF	867.618,12	0,60	2.930	EDENRED	EUR	112.512,00	0,08
93	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	73.165,80	0,05	279	HERMES INTERNATIONAL	EUR	205.399,80	0,14
1.250	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	365.646,61	0,25	2.100	IPSEN SA	EUR	188.055,00	0,13
1.055	SONOVA HOLDING AG	CHF	228.749,17	0,16	650	LEGRAND SA	EUR	44.317,00	0,03
1.586	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	123.067,59	0,08	887	L'OREAL SA	EUR	246.231,20	0,17
670	SWISS RE AG	CHF	42.462,20	0,03	15.647	PEUGEOT SA	EUR	242.528,50	0,16
			2.906.153,08	2,00	7.072	SUEZ	EUR	111.772,96	0,08
Deutschland					3.000	TOTAL SA	EUR	87.600,00	0,06
969	ALLIANZ SE - REG	EUR	158.547,78	0,11	1.808	VIVENDI SA	EUR	43.030,40	0,03
13.107	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	509.862,30	0,35				1.553.308,73	1,07
17.186	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	414.440,39	0,28	Irland				
307	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	66.496,20	0,05	1.800	AON PLC - A	USD	316.667,38	0,22
1.693	SAP SE	EUR	224.762,68	0,15					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.135	CRH PLC	GBP	65.810,92	0,05	3.892	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	92.629,60	0,06
1.516	DCC PLC	GBP	100.413,49	0,07				392.663,46	0,27
1.205	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	146.523,64	0,10		Russland			
487	LINDE PLC	USD	98.895,08	0,07					
2.828	MEDTRONIC PLC	USD	250.616,77	0,16	41.390	ALROSA PJSC	RUB	33.553,52	0,02
1.804	PERRIGO CO PLC	USD	70.627,76	0,05	191.527	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	308.066,81	0,21
1.819	STERIS PLC	USD	273.303,72	0,19	108.208.168	VTB BANK OJSC	RUB	40.982,76	0,03
			1.322.858,76	0,91				382.603,09	0,26
	Kanada					Brasilien			
10.400	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	307.876,71	0,21	13.483	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	49.508,78	0,03
4.988	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	176.163,13	0,12	10.717	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	89.195,06	0,06
6.955	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	195.635,66	0,13	19.671	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	63.034,50	0,04
3.822	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	242.857,26	0,17	27.565	RAIA DROGASIL SA	BRL	97.672,16	0,08
2.871	CI FINANCIAL CORP	CAD	30.957,74	0,02	11.177	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	73.424,50	0,05
15.460	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	182.791,87	0,13				372.835,00	0,26
			1.136.282,37	0,78		Dänemark			
	Australien				1.876	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	177.879,65	0,13
16.480	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	127.926,40	0,09	1.225	COLOPLAST A/S - B	DKK	165.144,93	0,11
20.656	DEXUS	AUD	112.239,89	0,08				343.024,58	0,24
12.586	GOODMAN GROUP	AUD	138.009,64	0,09		Israel			
1.675	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	122.415,47	0,08	6.349	BANK HAPAOALIM BM	ILS	28.968,35	0,02
958	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD	33.165,61	0,02	20.420	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD - A	ILS	47.043,01	0,03
1.026	REA GROUP LTD	AUD	68.963,75	0,05	953	WIX.COM LTD	USD	207.113,84	0,14
5.346	WESFARMERS LTD	AUD	145.146,57	0,10				283.125,20	0,19
52.900	WORLEYPARSONS LTD	AUD	308.786,50	0,22		Belgien			
			1.056.653,83	0,73	7.270	AGEAS SA/NV	EUR	253.432,20	0,17
	Finnland							253.432,20	0,17
9.070	NESTE OYJ	EUR	407.877,90	0,28		Singapur			
1.295	SAMPO OYJ -A	EUR	43.758,05	0,03	44.400	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	233.540,48	0,16
6.404	STORA ENSO OYJ - R	EUR	85.653,50	0,06				233.540,48	0,16
			537.289,45	0,37		Hongkong			
	Schweden				130.000	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	HKD	61.080,29	0,04
7.213	ATLAS COPCO AB - A	SEK	294.699,40	0,20	19.000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	59.688,35	0,04
4.368	SKANSKA AB - B	SEK	78.992,78	0,05	88.000	PCCW LTD	HKD	44.735,73	0,03
10.311	TELE2 AB - B	SEK	124.574,34	0,09				165.504,37	0,11
			498.266,52	0,34		Neuseeland			
	Südkorea				8.481	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP LTD	NZD	159.049,70	0,11
992	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	20.325,88	0,01				159.049,70	0,11
132	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	139.371,46	0,10		Malaysia			
1.007	NAVER CORP	KRW	217.713,58	0,15	33.700	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	112.034,86	0,08
1.214	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	53.998,27	0,04	1.200	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	34.820,81	0,02
2.051	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	41.276,81	0,02				146.855,67	0,10
			472.686,00	0,32		Indonesien			
	China				409.900	KALBE FARMA TBK PT	IDR	36.411,46	0,02
190.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	104.951,15	0,08	149.000	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	69.167,14	0,05
134.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	59.273,52	0,04				105.578,60	0,07
29.000	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	253.685,13	0,17		Südafrika			
			417.909,80	0,29	5.908	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	41.715,85	0,03
	Spanien				5.307	CLICKS GROUP LTD	ZAR	60.322,97	0,04
1.106	AENA SME SA	EUR	131.945,80	0,09				102.038,82	0,07
5.081	ENAGAS SA	EUR	100.070,30	0,07					
3.973	GAS NATURAL SDG SA	EUR	68.017,76	0,05					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Bermuda					170.000	BERRY GLOBAL INC 1.500% 15/01/2027	EUR	164.295,54	0,11
18.000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	37.394,21	0,02	200.000	BERRY GLOBAL INC 4.875% 15/07/2026	USD	179.600,94	0,12
794	IHS MARKIT LTD	USD	53.159,03	0,04	200.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	151.022,75	0,10
9.504	PACIFIC CENTURY PREMIUM DEVELOPMENTS LTD	HKD	2.122,91	0,00	1.200.000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	1.225.520,46	0,84
			92.676,15	0,06	1.200.000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	1.207.135,75	0,83
Tschechische Republik					1.100.000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	944.017,75	0,65
32.000	MONETA MONEY BANK AS	CZK	62.845,83	0,04	200.000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	180.360,72	0,12
			62.845,83	0,04	600.000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.750%	USD	557.636,27	0,38
Philippinen					145.000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	124.891,86	0,09
5.060	AYALA CORP	PHP	61.325,16	0,04	880.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	794.450,65	0,55
			61.325,16	0,04	70.000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	61.831,60	0,04
Österreich					250.000	CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	229.784,58	0,16
2.428	VOESTALPINE AG	EUR	54.630,00	0,04	200.000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	179.971,93	0,12
			54.630,00	0,04	1.200.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	1.170.537,26	0,80
Jersey					200.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	190.934,33	0,13
662	APTIV PLC	USD	51.756,41	0,04	200.000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	174.829,83	0,12
			51.756,41	0,04	600.000	CITIGROUP INC 20/03/2030 FRN	USD	589.554,13	0,40
Mexiko					200.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	177.843,98	0,12
3.838	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV - B	MXN	38.043,26	0,03	390.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	338.461,49	0,23
			38.043,26	0,03	30.000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	26.120,79	0,02
Kolumbien					300.000	CROWN AMERICAS LLC / CROWN AMERICAS CAPITAL CORP VI 4.750% 01/02/2026	USD	265.523,49	0,18
6.899	BANCOLOMBIA SA - PREF	COP	37.701,92	0,03	350.000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 01/02/2028	USD	316.388,93	0,22
			37.701,92	0,03	200.000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	171.379,00	0,12
Italien					200.000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	120.687,86	0,08
9.767	PIRELLI & C SPA	EUR	35.766,75	0,02	200.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375% 31/05/2025	USD	177.026,60	0,12
			35.766,75	0,02	600.000	DOW CHEMICAL CO 3.625% 15/05/2026	USD	567.368,34	0,39
Türkei					200.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	171.760,91	0,12
19.608	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	32.990,11	0,02	90.000	ENERGIZER HOLDINGS INC 4.375% 31/03/2029	USD	77.459,65	0,05
			32.990,11	0,02	250.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.850% 15/07/2026	USD	184.287,00	0,13
			66.843.102,24	45,91	200.000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	171.634,09	0,12
Anleihen und andere Schuldtitel					600.000	EXXON MOBIL CORP 3.294% 19/03/2027	USD	576.708,31	0,40
Vereinigte Staaten					100.000	FORD MOTOR CO 4.346% 08/12/2026	USD	84.243,16	0,06
600.000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	586.331,72	0,40	330.000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	306.780,09	0,21
170.000	ABERCROMBIE & FITCH MANAGEMENT CO 8.750% 15/07/2025	USD	152.985,55	0,11	250.000	FORD MOTOR CO 9.000% 22/04/2025	USD	244.250,80	0,17
150.000	ADIENT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	137.055,04	0,09	1.200.000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	1.244.129,60	0,85
600.000	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC 2.050% 15/05/2030	USD	538.934,70	0,37	600.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 23/04/2029 FRN	USD	582.432,90	0,40
250.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	222.934,81	0,15	199.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	176.942,50	0,12
140.000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	115.243,93	0,08	600.000	HCA INC 4.500% 15/02/2027	USD	575.984,44	0,40
210.000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	185.783,62	0,13	600.000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	585.638,67	0,40
600.000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	589.761,08	0,41	100.000	HERC HOLDINGS INC 5.500% 15/07/2027	USD	88.120,95	0,06
100.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	70.516,39	0,05	200.000	HOLOGIC INC 4.375% 15/10/2025	USD	174.285,59	0,12
130.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	104.465,10	0,07	275.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.625% 01/08/2026	USD	253.434,72	0,17
1.200.000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	1.227.806,31	0,84	200.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	166.815,95	0,11
300.000	BALL CORP 1.500% 15/03/2027	EUR	292.304,31	0,20	200.000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	195.557,13	0,13
1.200.000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN EMTN	USD	1.099.982,42	0,75	200.000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	170.797,00	0,12
					600.000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	USD	570.828,91	0,39
					125.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875% 15/05/2027	USD	113.301,06	0,08
					213.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	186.718,65	0,13
					125.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.625% 30/01/2029	USD	118.599,67	0,08
					200.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	201.582,75	0,14
					100.000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	88.503,62	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
200.000	MGM GROWTH PROPERTIES OPERATING PARTNERSHIP LP / MGP FINANCE CO-ISSUER INC 5.750% 01/02/2027	USD	183.597,59	0,13	2.152.600	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.500% 15/02/2030	USD	1.979.943,64	1,35
331.000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 15/04/2027	USD	294.558,75	0,20	1.200.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	1.211.144,18	0,82
175.000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	153.081,34	0,11	200.000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.250% 01/12/2026	USD	171.411,61	0,12
1.000.000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	956.785,90	0,66	1.200.000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	1.216.771,24	0,84
200.000	MSCI INC 4.750% 01/08/2026	USD	176.603,76	0,12	1.000.000	WELLS FARGO & CO 17/06/2027 FRN EMTN	USD	926.932,60	0,64
300.000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	325.778,25	0,22	15.000	WESCO DISTRIBUTION INC 7.125% 15/06/2025	USD	13.925,17	0,01
100.000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	110.377,73	0,08	35.000	WESCO DISTRIBUTION INC 7.250% 15/06/2028	USD	32.690,72	0,02
220.000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	195.424,53	0,13	250.000	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.050% 01/02/2030	USD	207.767,06	0,14
1.200.000	NORDSTROM INC 8.750% 15/05/2025	USD	1.118.752,78	0,77	125.000	WPX ENERGY INC 4.500% 15/01/2030	USD	104.987,43	0,07
200.000	NRG ENERGY INC 5.250% 15/06/2029	USD	186.135,61	0,13	60.000	WPX ENERGY INC 5.750% 01/06/2026	USD	52.877,73	0,04
200.000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	184.125,12	0,13	100.000	WPX ENERGY INC 8.250% 01/08/2023	USD	96.148,83	0,07
170.000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	145.522,44	0,10				39.871.038,91	27,38
150.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	119.427,59	0,08		Niederlande			
70.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	60.008,90	0,04	200.000	ASHLAND SERVICES BV 2.000% 30/01/2028	EUR	190.500,00	0,13
75.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	64.454,82	0,04	100.000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING BV 3.750% 15/01/2025	EUR	100.486,60	0,07
75.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	65.598,29	0,05	100.000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.875% 05/01/2026	EUR	108.267,29	0,07
175.000	OLIN CORP 9.500% 01/06/2025	USD	173.822,85	0,12	150.000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.500% 07/07/2028	EUR	171.020,03	0,12
400.000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	380.900,00	0,26	200.000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	EUR	212.000,00	0,15
200.000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	184.776,11	0,13	3.799.904	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	5.506.253,40	3,77
130.000	PARK INTERMEDIATE HOLDINGS LLC / PK DOMESTIC PROPERTY LLC / PK FINANCE CO-ISSUER 5.875% 01/10/2028	USD	111.213,04	0,08	200.000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	182.266,46	0,13
200.000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	169.752,36	0,12	150.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	153.000,00	0,11
40.000	PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC 5.375% 15/10/2025	USD	34.522,22	0,02	200.000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	196.920,68	0,14
225.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	200.435,66	0,14	200.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	197.842,27	0,14
250.000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	212.626,32	0,15	100.000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	98.500,00	0,07
120.000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	98.304,68	0,07	200.000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	179.105,46	0,12
5.000	RATTLER MIDSTREAM LP 5.625% 15/07/2025	USD	4.297,48	0,00	200.000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	195.909,01	0,13
400.000	REFINITIV US HOLDINGS INC 6.250% 15/05/2026	USD	365.184,95	0,25				7.492.071,20	5,15
200.000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	165.443,08	0,11		Österreich			
50.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	42.414,19	0,03	100.000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	105.711,55	0,07
225.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	200.161,22	0,14	2.628.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	3.862.626,33	2,66
200.000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.125% 15/02/2027	USD	158.228,27	0,11				3.968.337,88	2,73
250.000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/07/2026	USD	222.082,93	0,15		Finnland			
10.000	SPECIALTY BUILDING PRODUCTS HOLDINGS LLC / SBP FINANCE CORP 6.375% 30/09/2026	USD	8.684,89	0,01	3.236.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2028	EUR	3.487.583,01	2,40
200.000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	212.415,03	0,15				3.487.583,01	2,40
650.000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	579.634,94	0,40		Australien			
200.000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 4.750% 15/01/2028	USD	177.167,42	0,12	1.938.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.750% 21/06/2035	AUD	1.437.700,41	0,98
200.000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	157.256,63	0,11	1.161.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029	AUD	856.213,37	0,59
195.000	SUMMIT MATERIALS LLC / SUMMIT MATERIALS FINANCE CORP 5.250% 15/01/2029	USD	173.071,63	0,12	300.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.610% 12/09/2034	USD	277.030,70	0,19
300.000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	230.340,09	0,16	300.000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	287.873,65	0,20
200.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	160.326,61	0,11				2.858.818,13	1,96
300.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.000% 15/01/2028	USD	249.578,02	0,17		Frankreich			
350.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	299.103,76	0,21	500.000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	472.500,00	0,32
85.000	TEGNA INC 4.625% 15/03/2028	USD	70.959,70	0,05	100.000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	100.000,00	0,07
700.000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	638.679,64	0,44	100.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	97.512,38	0,07
170.000	TREEHOUSE FOODS INC 4.000% 01/09/2028	USD	146.573,15	0,10	200.000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	199.625,61	0,14
600.000	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.400% 15/03/2029	USD	589.950,52	0,41	200.000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	188.500,00	0,13
200.000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.875% 15/11/2027	USD	176.217,98	0,12	100.000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	99.670,77	0,07
					100.000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	92.569,03	0,06
					200.000	LOXAM SAS 4.250% 15/04/2024	EUR	194.828,82	0,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
100.000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026 EMTN	EUR	103.340,43	0,07
100.000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	111.063,74	0,08
200.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	191.305,83	0,13
200.000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	206.618,54	0,14
200.000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	198.031,54	0,14
			2.255.566,69	1,55
Luxemburg				
200.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	191.593,09	0,13
200.000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	186.000,00	0,13
100.000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	87.383,54	0,06
100.000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	98.167,68	0,07
1.200.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 3.250% 15/11/2039	USD	1.136.329,19	0,77
300.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	288.193,76	0,20
100.000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	98.795,30	0,07
150.000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	147.685,55	0,10
			2.234.148,11	1,53
Italien				
150.000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	142.496,15	0,10
100.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.875% 26/02/2021 EMTN	EUR	99.275,84	0,07
150.000	AUTOSTRADE 1.750% 26/06/2026	EUR	141.827,70	0,10
900.000	BUONI POLIENNALI DEL TES REGD	EUR	1.146.152,44	0,79
150.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	150.259,95	0,10
100.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	106.030,70	0,07
			1.786.042,78	1,23
Vereinigtes Königreich				
100.000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	99.922,94	0,07
200.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	190.000,00	0,13
250.000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.500% 15/02/2025	USD	227.165,13	0,16
100.000	SYNTHOMER PLC 3.875% 01/07/2025	EUR	102.109,50	0,07
200.000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 2.375% 16/11/2024	EUR	201.364,18	0,14
325.000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	322.934,43	0,22
			1.143.496,18	0,79
Deutschland				
100.000	HT TROPLAST GMBH 9.250% 15/07/2025	EUR	106.405,52	0,07
200.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	200.705,13	0,14
145.000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	141.478,22	0,10
250.000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	238.593,66	0,16
200.000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	186.817,16	0,13
			873.999,69	0,60
Jersey				
450.000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	439.675,77	0,30
			439.675,77	0,30
Irland				
100.000	EIRCOM FINANCE DAC 3.500% 15/05/2026	EUR	99.770,07	0,07
300.000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	319.661,70	0,22
			419.431,77	0,29
Supranational-Multinational				
200.000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.125% 15/08/2026	USD	172.564,17	0,11

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
150.000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 4.750% 15/06/2027	USD	131.738,48	0,09
			304.302,65	0,20
Kanada				
300.000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	297.750,00	0,20
			297.750,00	0,20
Spanien				
100.000	LORCA TELECOM BOND CO SAU 4.000% 18/09/2027	EUR	102.290,82	0,07
			102.290,82	0,07
Liberia				
100.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	99.065,28	0,07
			99.065,28	0,07
			67.633.618,87	46,45

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Irland				
334.705	ISHARES JP MORGAN USD EM CORP BOND UCITS ETF	USD	1.674.880,77	1,15
			1.674.880,77	1,15
Luxemburg				
16.458	AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL UCITS ETF DR	EUR	811.543,98	0,56
			811.543,98	0,56
			2.486.424,75	1,71

Wertpapierbestand Gesamt **136.963.145,86** **94,07**

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2025	EUR	4.100.000,00	87.398,06
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Kauf	5,000	20/12/2025	USD	1.500.000,00	(52.853,60)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Kauf	5,000	20/12/2025	EUR	900.000,00	(64.268,80)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Kauf	5,000	20/12/2025	USD	2.400.000,00	(84.565,77)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Kauf	5,000	20/12/2025	EUR	1.500.000,00	(107.114,67)
						(221.404,78)

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

Devisentermingeschäfte

39.007.288,28	EUR	45.519.842,19	USD	30/10/2020	39.007.288,28	212.486,23
46.450.000,00	USD	39.427.359,20	EUR	27/11/2020	39.427.359,20	137.419,71
651.312.323,00	JPY	5.136.161,46	EUR	08/10/2020	5.136.161,46	126.679,62
2.656.718,44	EUR	2.400.000,00	GBP	27/11/2020	2.656.718,44	13.173,98
877.637,49	EUR	9.100.000,00	SEK	27/11/2020	877.637,49	11.074,81
46.278,95	USD	38.652,28	EUR	08/10/2020	38.652,28	808,25
353.982,22	EUR	321.000,00	GBP	30/10/2020	353.982,22	251,13
703,05	EUR	841,75	USD	08/10/2020	703,05	(14,68)
182.018,50	EUR	22.980.219,00	JPY	08/10/2020	182.018,50	(3.670,05)
1.510.662,41	PLN	343.527,80	EUR	08/10/2020	343.527,80	(10.369,78)
200.000.000,00	JPY	1.626.955,79	EUR	27/11/2020	1.626.955,79	(11.660,05)
1.373.050,03	EUR	172.000.000,00	JPY	27/11/2020	1.373.050,03	(16.104,31)
3.273.975,35	EUR	5.400.000,00	AUD	27/11/2020	3.273.975,35	(23.188,91)
65.314.469,41	EUR	77.450.000,00	USD	27/11/2020	65.314.469,41	(655.221,16)
					159.612.499,30	(218.335,21)

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

Futures auf Aktienindizes

11	DAX INDEX FUTURE 18/12/2020	EUR	3.514.225,00	(104.099,61)
(318)	EURO STOXX 50 18/12/2020	EUR	10.156.920,00	235.878,75
(21)	FTSE 100 INDEX FUTURE 18/12/2020	GBP	1.352.404,45	12.661,50
(72)	MSCI EMGMKT 18/12/2020	USD	3.341.662,05	(22.942,98)
8	MSCI INDIA 18/12/2020	USD	456.947,94	(3.342,86)
21	NASDAQ 100 E-MINI 18/12/2020	USD	4.085.656,42	22.068,08
4	NIKKEI 225 (OSE) 10/12/2020	JPY	749.577,23	(1.219,19)
(8)	SPI 200 FUTURES 17/12/2020	AUD	709.262,47	2.485,64
(84)	S&P500 EMINI FUTURE 18/12/2020	USD	12.005.628,28	(138.866,57)
11	TOPIX INDX FUTURE 10/12/2020	JPY	1.444.891,72	(783,84)
			37.817.175,56	1.838,92

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

Zins-Futures

51	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2020	AUD	4.656.924,21	51.418,19
6	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	811.020,00	3.060,00
23	EURO-BTP FUTURE 08/12/2020	EUR	3.394.340,00	(8.594,27)
(35)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	6.108.200,00	(55.150,08)
27	EURO-OAT FUTURE 08/12/2020	EUR	4.550.850,00	66.150,00
70	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	10.503.909,97	(15.289,24)
(47)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	5.592.434,87	1.617,36
			35.617.679,05	43.211,96

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR
--------------------	-------------	---------	------------------

Bezugsrechte

3.677	BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY RIGHTS 31/03/2021	USD	7.055,17
			7.055,17

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (387.633,94)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	136.963.145,86	94,07
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(387.633,94)	(0,27)
Bankguthaben	4.217.850,83	2,90
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4.803.391,84	3,30
Nettovermögen Gesamt	145.596.754,59	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Protection

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	67.559.594,78
	30.09.2019	EUR	76.073.089,98
	30.09.2018	EUR	83.849.128,01
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	4.977,15
	30.09.2019	EUR	5.117,69
	30.09.2018	EUR	5.076,65
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	30,80
	30.09.2019	EUR	31,69
	30.09.2018	EUR	31,46
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	30,06
	30.09.2019	EUR	31,05
	30.09.2018	EUR	30,93
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		3.139
	30.09.2019		3.334
	30.09.2018		3.765
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020		878.836
	30.09.2019		960.308
	30.09.2018		1.075.339
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		827.459
	30.09.2019		920.653
	30.09.2018		999.307
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		0,54%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020		0,61%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		0,97%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020		(22,59%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	63.068.953,31
Organismen für gemeinsame Anlagen		26.053.534,08
Geldmarktinstrumente		37.015.419,23
Bankguthaben		2.300.558,59
Hinterlegte Sicherheiten		2.718.749,77
Sonstige Vermögenswerte	4,16	368.136,94
Vermögenswerte Gesamt		68.456.398,61
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(545.784,81)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(351.019,02)
Futures		(351.019,02)
Verbindlichkeiten Gesamt		(896.803,83)
Nettovermögen am Ende des Jahres		67.559.594,78

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamtaufwendungen		(609.339,82)
Verwaltungsgebühren	5	(343.133,62)
Feste Servicegebühr	6	(135.292,16)
Abonnementsteuer	10	(17.921,80)
Bankzinsen		(37.746,92)
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		(75.245,32)
Nettoergebnis der Anlagen		(609.339,82)
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(21.669,02)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		3.388.490,32
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(4.267.186,28)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(65.981,48)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(556.839,02)
Ergebnis		(2.132.525,30)
Zeichnungen		12.874.848,97
Rücknahmen		(19.255.818,87)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		76.073.089,98
Nettovermögen am Ende des Jahres		67.559.594,78

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Protection

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
Geldmarktinstrumente				
Frankreich				
3.000.000	AXA BANQUE 26/02/2021 FRN*	EUR	2.994.799,80	4,43
3.000.000	CDC HABITAT ZCP 12/10/2020	EUR	3.000.544,47	4,44
2.500.000	LEGRAND FRANC ZCP 30/07/2021	EUR	2.505.584,10	3,71
3.000.000	SOCIETE GENERALE 01/12/2020 FRN*	EUR	2.994.563,94	4,43
1.500.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ZCP 15/06/2021	EUR	1.505.855,79	2,23
			13.001.348,10	19,24
Belgien				
2.000.000	FLUVIUS SYS ZCP 28/10/2020	EUR	1.999.972,02	2,96
1.000.000	OFFICE NATIO ZCP 29/10/2020	EUR	1.000.179,36	1,48
2.500.000	SOCIETE WALLONNE ZCP 26/02/2021	EUR	2.503.670,43	3,71
			5.503.821,81	8,15
Vereinigtes Königreich				
2.000.000	BARCLAYS BANK ZCP 15/03/2021*	EUR	1.998.791,40	2,97
2.000.000	LAND SECURITIES ZCP 16/12/2020	EUR	2.001.629,52	2,96
1.500.000	LONDON STOCK EXCH ZCP 0.166% 26/10/2020	EUR	1.500.367,71	2,22
			5.500.788,63	8,15
Niederlande				
3.000.000	LINDE FINANCE BV ZCP 05/11/2020	EUR	3.001.390,32	4,44
			3.001.390,32	4,44
Vereinigte Staaten				
3.000.000	THE PG COMPANY ZCP 28/10/2020	EUR	3.001.105,95	4,44
			3.001.105,95	4,44
Luxemburg				
1.000.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK O CERTIFICATE OF DEPOSITE (1)	EUR	1.001.242,21	1,48
1.500.000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK CTF OF DEPOSIT (1)	EUR	1.502.076,29	2,23
			2.503.318,50	3,71
Katar				
1.500.000	QATAR NATIONAL BANK (Q.P.S.C.) ZCP 08/01/2021 (1)	EUR	1.501.885,02	2,22
			1.501.885,02	2,22
Australien				
1.500.000	AGRICULTURAL ZCP 30/11/2020	EUR	1.501.085,18	2,22
			1.501.085,18	2,22
China				
1.500.000	BANK OF CHINA ZCP 15/12/2020 (1)	EUR	1.500.675,72	2,22
			1.500.675,72	2,22
			37.015.419,23	54,79
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
13.086	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	13.031.169,66	19,28

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
12.813	NN (L) LIQUID EURIBOR 3M - A CAP EUR	EUR	13.022.364,42	19,28
			26.053.534,08	38,56
			26.053.534,08	38,56
Wertpapierbestand Gesamt			63.068.953,31	93,35

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Future auf Aktienindex				
274	EURO STOXX 50 18/12/2020	EUR	8.751.560,00	(351.019,02)
			8.751.560,00	(351.019,02)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(351.019,02)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	63.068.953,31	93,35
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(351.019,02)	(0,52)
Bankguthaben	2.300.558,59	3,41
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2.541.101,90	3,76
Nettovermögen Gesamt	67.559.594,78	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	43.647.135,72	Anzahl der Anteile				
	30.09.2019	EUR	53.998.942,65					
	30.09.2018	EUR	68.867.888,90					
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2020		7	
					30.09.2019		7	
					30.09.2018		7	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	5.904,82	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		38	
	30.09.2019	EUR	5.898,97		30.09.2019		73	
	30.09.2018	EUR	5.754,21		30.09.2018		108	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	PLN	22.881,72	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020		3.478	
	30.09.2019	PLN	22.554,09		30.09.2019		2.619	
	30.09.2018	PLN	21.610,72		30.09.2018		2.815	
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	5.429,03	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020		2.368	
	30.09.2019	USD	5.313,48		30.09.2019		2.001	
	30.09.2018	USD	5.038,94		30.09.2018		2.934	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	278,96	Distribution D (Q) (EUR)	30.09.2020		266	
	30.09.2019	EUR	279,29		30.09.2019		266	
	30.09.2018	EUR	273,17		30.09.2018		1.070	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	259,37	Distribution N (Q) (EUR)	30.09.2020		1.108.692	
	30.09.2019	EUR	260,47		30.09.2019		1.613.692	
	30.09.2018	EUR	255,65		30.09.2018		1.968.127	
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	EUR	5.304,31	Distribution P (EUR)	30.09.2020		-	
	30.09.2019	EUR	5.283,20		30.09.2019		70	
	30.09.2018	EUR	5.134,47		30.09.2018		5.583	
Distribution D (Q) (EUR)	30.09.2020	EUR	18,14	Distribution R (EUR)	30.09.2020		-	
	30.09.2019	EUR	18,77		30.09.2019		-	
	30.09.2018	EUR	18,95		30.09.2018		300	
Distribution N (Q) (EUR)	30.09.2020	EUR	18,66	Dividende				
	30.09.2019	EUR	19,25		Distribution D (Q) (EUR)	11.08.2020	EUR	0,15
	30.09.2018	EUR	19,37		Distribution D (Q) (EUR)	12.05.2020	EUR	0,15
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Distribution D (Q) (EUR)	11.02.2020	EUR	0,15	
	30.09.2019	EUR	232,74	Distribution D (Q) (EUR)	12.11.2019	EUR	0,15	
	30.09.2018	EUR	232,77	Distribution N (Q) (EUR)	11.08.2020	EUR	0,15	
Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Distribution N (Q) (EUR)	12.05.2020	EUR	0,15	
	30.09.2019	EUR	-	Distribution N (Q) (EUR)	11.02.2020	EUR	0,15	
	30.09.2018	EUR	233,17	Distribution N (Q) (EUR)	12.11.2019	EUR	0,15	
Anzahl der Anteile				Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	6,85	
	30.09.2020		1.575					
	30.09.2019		1.942					
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		2.322					
	30.09.2019		30					
	30.09.2018		30					
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020		30					
	30.09.2019		30					
	30.09.2018		30					

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,43%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	0,45%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2020	0,45%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	0,65%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	0,95%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	0,13%
Distribution D (Q) (EUR)	30.09.2020	0,65%
Distribution N (Q) (EUR)	30.09.2020	0,45%
Distribution P (EUR)	30.09.2020	0,65%
Distribution R (EUR)	30.09.2020	0,50%
Portfolioumsatz in %*		
	30.09.2020	(11,34%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	37.523.110,04
Anleihen und andere Schuldtitel		37.523.110,04
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	477.568,85
Zinsswaps		13.218,28
Devisentermingeschäfte		449.224,46
Futures		15.126,11
Bankguthaben		5.569.498,90
Hinterlegte Sicherheiten		120.443,27
Sonstige Vermögenswerte	4	861.689,19
Vermögenswerte Gesamt		44.552.310,25
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(695.277,49)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(209.897,04)
Credit Default Swaps		(209.897,04)
Verbindlichkeiten Gesamt		(905.174,53)
Nettovermögen am Ende des Jahres		43.647.135,72

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.370.262,30
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		1.110.290,62
Bankzinsen		10.538,36
Zinsen auf Swaps		235.344,77
Sonstige Erträge	11	14.088,55
Gesamtaufwendungen		(219.110,66)
Verwaltungsgebühren	5	(99.333,51)
Erfolgshonorar	8	(8,11)
Feste Servicegebühr	6	(65.422,83)
Overlay-Gebühren	7	(39,55)
Abonnementsteuer	10	(14.493,06)
Zinsen auf Swaps		(39.813,60)
Nettoergebnis der Anlagen		1.151.151,64
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		480.478,82
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(248.339,76)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		3.738.512,97
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(4.327.082,95)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		847.892,90
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.120.476,32)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(1.844.406,93)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		1.210.974,42
Ergebnis		(111.295,21)
Zeichnungen		4.451.869,38
Rücknahmen		(13.875.846,33)
Ausschüttung		(816.534,77)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		53.998.942,65
Nettovermögen am Ende des Jahres		43.647.135,72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
Vereinigte Staaten									
500.000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	421.425,78	0,97	150.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.250% 15/11/2023	USD	126.885,09	0,29
150.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 3.500% 15/02/2023	USD	129.461,51	0,30	135.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	115.512,03	0,26
150.000	APACHE CORP 3.250% 15/04/2022	USD	126.832,31	0,29	140.000	T-MOBILE USA INC 4.000% 15/04/2022	USD	122.949,47	0,28
550.000	AT&T INC 1.300% 05/09/2023	EUR	568.049,28	1,30	200.000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	175.695,31	0,40
250.000	BALL CORP 4.000% 15/11/2023	USD	226.712,75	0,52	250.000	TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.375% 15/04/2023	USD	223.293,55	0,51
500.000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	501.604,76	1,15	500.000	WELLS FARGO & CO 1.125% 29/10/2021 EMTN	EUR	507.124,06	1,16
65.000	BERRY GLOBAL INC 5.125% 15/07/2023	USD	56.260,09	0,13	125.000	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 4.000% 01/07/2022	USD	107.253,59	0,25
150.000	BLUE CUBE SPINCO INC 9.750% 15/10/2023	USD	131.168,00	0,30	150.000	WPX ENERGY INC 6.000% 15/01/2022	USD	131.510,06	0,30
150.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.125% 15/11/2022	USD	125.586,72	0,29	125.000	XPO LOGISTICS INC 6.750% 15/08/2024	USD	112.831,01	0,26
350.000	BMW US CAPITAL LLC 3.400% 13/08/2021	USD	306.258,89	0,70	12.432.507,77 28,48				
150.000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	135.270,54	0,31	Niederlande				
500.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	504.316,79	1,16	1.000.000	ABN AMRO BANK NV 2.650% 19/01/2021	USD	858.822,58	1,97
125.000	CHEMOURS CO/THE 6.625% 15/05/2023	USD	107.988,71	0,25	805.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	764.964,23	1,75
150.000	CIT GROUP INC 5.000% 01/08/2023	USD	133.148,81	0,31	830.000	BMW FINANCE NV 0.125% 13/07/2022 EMTN	EUR	832.852,32	1,91
150.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 15/01/2024	USD	128.051,69	0,29	500.000	DE VOLKSBANK NV 05/11/2025 FRN EMTN	EUR	501.570,23	1,15
266.000	CVS HEALTH CORP 3.350% 09/03/2021	USD	229.790,46	0,53	380.000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	401.850,00	0,92
275.000	DAE FUNDING LLC 4.500% 01/08/2022	USD	231.715,95	0,53	200.000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.250% 15/04/2023	USD	179.173,29	0,41
400.000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	401.175,30	0,92	500.000	GREENKO DUTCH BV 4.875% 24/07/2022	USD	425.931,06	0,98
150.000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 4.750% 15/07/2023	USD	127.686,07	0,29	135.000	SENSATA TECHNOLOGIES BV 4.875% 15/10/2023	USD	121.587,22	0,28
250.000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	232.409,16	0,53	500.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	520.414,48	1,19
500.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.500% 18/10/2021 EMTN	EUR	514.435,82	1,18	52.000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2.200% 21/07/2021	USD	43.945,99	0,10
125.000	GREAT LAKES DREDGE & DOCK CORP 8.000% 15/05/2022	USD	110.065,20	0,25	500.000	VONOVIA FINANCE BV 0.875% 03/07/2023 EMTN	EUR	511.919,01	1,17
125.000	HCA INC 5.875% 01/05/2023	USD	116.037,19	0,27	175.000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	172.375,00	0,39
150.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 7.625% 15/06/2021	USD	132.805,99	0,30	5.335.405,41 12,22				
300.000	JPMORGAN CHASE & CO 2.625% 23/04/2021 EMTN	EUR	305.049,39	0,70	Deutschland				
250.000	LENNAR CORP 4.875% 15/12/2023	USD	229.528,73	0,53	100.000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 30/03/2023 EMTN	EUR	104.335,31	0,24
150.000	MEDNAX INC 5.250% 01/12/2023	USD	129.461,31	0,30	540.000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	533.145,95	1,22
1.150.000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	1.166.043,48	2,66	260.000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	259.162,23	0,59
125.000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.000% 15/03/2023	USD	110.682,39	0,25	500.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	545.906,40	1,25
600.000	MORGAN STANLEY 1.875% 30/03/2023	EUR	626.983,06	1,44	500.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	599.700,68	1,37
150.000	NAVIENT CORP 6.500% 15/06/2022	USD	130.516,18	0,30	200.000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	195.142,37	0,45
135.000	NETFLIX INC 5.500% 15/02/2022	USD	120.785,78	0,28	200.000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	190.874,92	0,44
600.000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	532.975,97	1,21	200.000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	195.152,62	0,45
110.000	NUSTAR LOGISTICS LP 4.750% 01/02/2022	USD	93.892,80	0,22	100.000	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021 EMTN	EUR	99.579,46	0,23
275.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	218.950,57	0,50	300.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.750% 14/10/2021 EMTN	EUR	302.381,11	0,69
150.000	OLIN CORP 5.500% 15/08/2022	USD	131.433,19	0,30	255.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.500% 20/06/2022 EMTN	EUR	256.171,07	0,59
150.000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.125% 15/03/2024	USD	133.632,41	0,31	3.281.552,12 7,52				
125.000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 5.875% 15/08/2023	USD	112.156,53	0,26	Frankreich				
150.000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	126.952,53	0,29	100.000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	94.500,00	0,22
110.000	RANGE RESOURCES CORP 5.000% 15/03/2023	USD	89.126,16	0,20	100.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	97.512,38	0,22
150.000	SEALED AIR CORP 4.875% 01/12/2022	USD	133.631,84	0,31	400.000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.625% 30/09/2024	EUR	409.363,91	0,94
300.000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	264.778,63	0,61	200.000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	185.858,74	0,43
150.000	SOUTHERN STAR CENTRAL CORP 5.125% 15/07/2022	USD	128.073,75	0,29	102.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	97.565,97	0,22
225.000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	220.051,33	0,50	450.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	491.625,00	1,12
125.000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.625% 01/02/2021	USD	106.489,80	0,24	1.376.426,00 3,15				
					Mexiko				
					125.000	CEMEX SAB DE CV 2.750% 05/12/2024	EUR	124.110,38	0,28

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
200.000	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV 4.875% 19/09/2022	USD	180.674,92	0,41	Island				
1.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 3.125% 27/11/2020	EUR	996.294,42	2,29	150.000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	150.687,44	0,35
	Indien		1.301.079,72	2,98	305.000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	308.058,28	0,70
600.000	NTPC LTD 2.750% 01/02/2027 EMTN	EUR	602.957,54	1,38	100.000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	100.752,57	0,23
550.000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 5.400% 14/02/2022	USD	494.349,98	1,13				559.498,29	1,28
	Italien		1.097.307,52	2,51	Vereinigtes Königreich				
125.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.125% 04/11/2021 EMTN	EUR	121.520,53	0,28	100.000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	92.007,70	0,21
425.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 18/09/2023 EMTN	EUR	424.598,50	0,97	250.000	INTERNATIO 4.750% 15/02/2023	EUR	255.281,86	0,58
125.000	LKQ ITALIA BONDCO SPA 3.875% 01/04/2024	EUR	131.250,00	0,30	157.000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3.500% 17/06/2021	EUR	159.772,35	0,37
354.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	375.348,68	0,86				507.061,91	1,16
	Kanada		1.052.717,71	2,41	Finnland				
150.000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	148.875,00	0,34	500.000	NOKIA OYJ 1.000% 15/03/2021 EMTN	EUR	501.322,06	1,15
405.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	420.663,63	0,97				501.322,06	1,15
300.000	HARVEST OPERATIONS CORP 3.000% 21/09/2022	USD	267.222,25	0,61	Philippinen				
	Japan		836.760,88	1,92	500.000	UNION BANK OF THE PHILIPPINES 3.369% 29/11/2022 EMTN	USD	443.622,26	1,02
800.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.125% 21/11/2022	EUR	817.791,63	1,87				443.622,26	1,02
	Paraguay		817.791,63	1,87	Saudi-Arabien				
800.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/04/2026	USD	779.391,32	1,79	500.000	SAUDI ARABIAN OIL CO 2.750% 16/04/2022	USD	437.267,56	1,00
	Hongkong		779.391,32	1,79				437.267,56	1,00
300.000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	313.937,59	0,72	Insel Man				
500.000	ICBCIL FINANCE CO LTD 3.650% 05/03/2022 EMTN	USD	439.644,16	1,01	500.000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	423.752,10	0,97
	Schweiz		753.581,75	1,73				423.752,10	0,97
700.000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	707.940,94	1,62	Australien				
	Luxemburg		707.940,94	1,62	400.000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 2.750% 03/10/2020	EUR	400.000,00	0,92
100.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	95.796,54	0,22				400.000,00	0,92
435.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	448.097,79	1,03	Kaimaninseln				
155.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	148.900,11	0,34	200.000	GRUPO AVAL LTD 4.750% 26/09/2022	USD	175.041,67	0,41
	Irland		692.794,44	1,59	100.000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	88.213,02	0,20
600.000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	659.360,04	1,51	100.000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	110.496,19	0,25
	Spanien		659.360,04	1,51				373.750,88	0,86
500.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.500% 27/06/2024 EMTN	EUR	511.651,18	1,17	Katar				
100.000	GRIFOLS SA 1.625% 15/02/2025	EUR	98.765,72	0,23	400.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	367.523,81	0,84
140.703	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	351,75	0,00				367.523,81	0,84
			610.768,65	1,40	Brasilien				
					200.000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 3.875% 10/10/2022	USD	175.328,73	0,40
					200.000	BANCO VOTORANTIM SA 4.000% 24/09/2022 EMTN	USD	174.926,10	0,40
								350.254,83	0,80
					Supranational-Multinational				
					200.000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.000% 24/05/2021 EMTN	USD	172.325,01	0,39
					200.000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.500% 06/05/2021	USD	172.866,51	0,40
								345.191,52	0,79
					Rumänien				
					300.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028	EUR	327.000,00	0,75
								327.000,00	0,75

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Malaysia					CDS NA 01.000 SP 12/20/2020	Verkauf	1,000	20/12/2020	EUR	1.000.000,00	1.666,28
Dominikanische Republik					MLMBIEZX CDS CREDIT AGRICOLE SA 1.000% 20/12/2022	Verkauf	1,000	20/12/2020	EUR	1.000.000,00	1.523,89
300.000	AXIATA SPV2 BHD 4.357% 24/03/2026 EMTN	USD	290.740,49	0,67	CDS TESCO PLC 1.000% 20/06/2021	Kauf	1,000	20/06/2021	EUR	1.000.000,00	(6.556,28)
			290.740,49	0,67	CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1 CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 34 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 35 VERSION 1 CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/12/2025 CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1 CDX EMERGING MARKETS SERIES 34 VERSION 1	Kauf	5,000	20/12/2025	USD	500.000,00	(17.617,86)
Schweden					20/06/2022	Kauf	5,000	20/12/2025	EUR	500.000,00	(35.704,89)
266.667	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.500% 06/05/2021	USD	234.253,32	0,54	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	Kauf	5,000	20/12/2025	EUR	500.000,00	(39.603,55)
			234.253,32	0,54							
Südafrika					112,56	0,00					
631.662	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	112,56	0,00							
			112,56	0,00							
			37.523.063,75	85,97							
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente											
Anleihen und andere Schuldtitel											
Südafrika											
83.129	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	46,29	0,00							
			46,29	0,00							
			46,29	0,00							
Geldmarktinstrument											
Südafrika											
347.110	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0,00	0,00							
			0,00	0,00							
			0,00	0,00							
Wertpapierbestand Gesamt			37.523.110,04	85,97							

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR	Zu erhalten (%)	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Credit Default Swaps												
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 35 VERSION 1 CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1 CDS MALAYSIA GOVERNMENT 1.000% 20/12/2020	Verkauf	5,000	20/12/2025	EUR	1.000.000,00	71.409,78						
Devisentermingeschäfte												
							19.614.436,35	EUR	22.519.209,00	USD	19.614.436,35	416.360,15
							3.124.894,25	USD	2.627.704,31	EUR	2.627.704,31	36.330,57
							309.227,36	USD	261.754,54	EUR	261.754,54	1.787,98
							39.851,29	USD	33.283,88	EUR	33.283,88	695,99
							647.993,82	EUR	587.560,00	GBP	647.993,82	376,37
							605,41	EUR	724,84	USD	605,41	(12,64)
							252.534,11	EUR	298.262,00	USD	252.534,11	(1.663,07)
							677.538,38	PLN	154.073,65	EUR	154.073,65	(4.650,89)
											23.592.386,07	449.224,46

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Stable Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
(15)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	2.027.550,00	(7.350,00)
10	EURO-BTP FUTURE 08/12/2020	EUR	1.475.800,00	29.500,00
(7)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	1.221.640,00	(13.440,00)
2	EURO-OAT FUTURE 08/12/2020	EUR	337.100,00	4.880,00
(35)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	3.930.150,00	(3.150,00)
(2)	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	378.309,81	(781,71)
23	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	4.333.860,55	1.850,36
48	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	5.158.828,29	3.617,46
			18.863.238,65	15.126,11
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				267.671,81

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	37.523.110,04	85,97
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	267.671,81	0,61
Bankguthaben	5.569.498,90	12,76
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	286.854,97	0,66
Nettovermögen Gesamt	43.647.135,72	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	444.952.449,35	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	AUD	396,50
	30.09.2019	EUR	479.051.104,40		30.09.2019	AUD	-
	30.09.2018	EUR	234.400.718,94		30.09.2018	AUD	-
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	247,64
	30.09.2019	EUR	5.250,30		30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	EUR	5.144,80		30.09.2018	USD	-
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	5.250,30	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	ZAR	4.977,51
	30.09.2019	EUR	5.345,60		30.09.2019	ZAR	-
	30.09.2018	EUR	5.144,80		30.09.2018	ZAR	-
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	PLN	23.879,11	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	AUD	396,50
	30.09.2019	PLN	24.009,78		30.09.2019	AUD	-
	30.09.2018	PLN	22.669,74		30.09.2018	AUD	-
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	5.395,12	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	247,64
	30.09.2019	USD	5.377,07		30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	5.014,27		30.09.2018	USD	-
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	27,23	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	ZAR	4.977,51
	30.09.2019	EUR	27,72		30.09.2019	ZAR	-
	30.09.2018	EUR	26,68		30.09.2018	ZAR	-
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	273,84	Anzahl der Anteile	Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	54.093
	30.09.2019	EUR	280,04			30.09.2019	54.782
	30.09.2018	EUR	270,70			30.09.2018	11.090
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	4.525	
	30.09.2019	EUR	270,78		30.09.2019	3.550	
	30.09.2018	EUR	262,56		30.09.2018	3.245	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	5.013,63	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2020	9	
	30.09.2019	CZK	5.105,15		30.09.2019	9	
	30.09.2018	CZK	4.884,42		30.09.2018	9	
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	245,06	Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	2.503	
	30.09.2019	USD	-		30.09.2019	2.339	
	30.09.2018	USD	-		30.09.2018	2.339	
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	247,64	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	15.227	
	30.09.2019	USD	-		30.09.2019	15.810	
	30.09.2018	USD	-		30.09.2018	15.777	
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	EUR	5.924,18	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	-	
	30.09.2019	EUR	5.995,62		30.09.2019	30	
	30.09.2018	EUR	5.735,81		30.09.2018	30	
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	EUR	5.407,03	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	40.138	
	30.09.2019	EUR	5.463,99		30.09.2019	39.549	
	30.09.2018	EUR	5.219,38		30.09.2018	37.309	
Distribution N (EUR)	30.09.2020	EUR	21,61	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2020	3.541	
	30.09.2019	EUR	22,84		30.09.2019	-	
	30.09.2018	EUR	22,85		30.09.2018	-	
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	214,49				
	30.09.2019	EUR	225,66				
	30.09.2018	EUR	225,74				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Anzahl der Anteile			Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	0,79%
			Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2020	0,79%
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30.09.2020	0,68	Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	0,75%
	30.09.2019	-	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,20%
	30.09.2018	-	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	1,53%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	18.612	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2020	1,52%
	30.09.2019	20.339	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30.09.2020	1,52%
	30.09.2018	20.533	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	0,16%
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	2.614	Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	0,01%
	30.09.2019	5.881	Distribution N (EUR)	30.09.2020	0,75%
	30.09.2018	5.881	Distribution P (EUR)	30.09.2020	1,20%
Distribution N (EUR)	30.09.2020	12.045	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	1,52%
	30.09.2019	10.651	Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2020	1,52%
	30.09.2018	8.813	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	1,52%
Distribution P (EUR)	30.09.2020	44	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	1,52%
	30.09.2019	84	Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2020	1,52%
	30.09.2018	191	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	1,52%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	0,59			
	30.09.2019	-	Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	83,74%
	30.09.2018	-			
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2020	0,68			
	30.09.2019	-			
	30.09.2018	-			
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	0,59			
	30.09.2019	-			
	30.09.2018	-			
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	0,59			
	30.09.2019	-			
	30.09.2018	-			
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	30.09.2020	21			
	30.09.2019	-			
	30.09.2018	-			
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	0,59			
	30.09.2019	-			
	30.09.2018	-			
Dividende					
Distribution N (EUR)	16.12.2019	EUR	0,85		
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	6,35		
Laufende Kosten in %*					
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		0,77%		

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	440.767.869,30
Organismen für gemeinsame Anlagen		17.269.791,57
Anleihen und andere Schuldtitel		423.498.077,73
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	245.668,95
Futures		245.668,95
Bankguthaben		234.285,36
Hinterlegte Sicherheiten		2.671.115,38
Sonstige Vermögenswerte	4,16	17.430.912,00
Vermögenswerte Gesamt		461.349.850,99
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(11.729.888,04)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(4.667.513,60)
Credit Default Swaps		(2.629.734,69)
Devisentermingeschäfte		(2.037.778,91)
Verbindlichkeiten Gesamt		(16.397.401,64)
Nettovermögen am Ende des Jahres		444.952.449,35

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	19.323.091,34
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		17.490.782,60
Bankzinsen		20.522,69
Zinsen auf Swaps		1.658.651,58
Sonstige Erträge	11	153.134,47
Gesamtaufwendungen		(3.500.887,96)
Verwaltungsgebühren	5	(1.952.186,03)
Feste Servicegebühr	6	(661.141,60)
Overlay-Gebühren	7	(5.872,18)
Abonnementsteuer	10	(47.131,55)
Zinsen auf Swaps		(834.294,01)
Sonstige Ausgaben	12	(262,59)
Nettoergebnis der Anlagen		15.822.203,38
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		9.794.487,67
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(12.163.043,70)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		62.372.202,69
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(57.541.537,12)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		14.153.828,24
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(16.170.290,56)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(28.041.556,98)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		2.623.037,75
Ergebnis		(9.150.668,63)
Zeichnungen		21.398.276,71
Rücknahmen		(46.336.782,66)
Ausschüttung		(9.480,47)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		479.051.104,40
Nettovermögen am Ende des Jahres		444.952.449,35

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
Vereinigte Staaten									
600.000	ADIENT US LLC 9.000% 15/04/2025	USD	566.653,30	0,13	1.025.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	911.450,38	0,20
2.000.000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	1.685.703,10	0,38	1.200.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 9.875% 17/10/2025	USD	1.141.889,00	0,26
500.000	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC 2.050% 15/05/2030	USD	449.112,26	0,10	650.000	CNX MIDSTREAM PARTNERS LP / CNX MIDSTREAM FINANCE CORP 6.500% 15/03/2026	USD	561.114,00	0,13
1.000.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	891.739,21	0,20	1.185.000	CORE & MAIN LP 6.125% 15/08/2025	USD	1.024.159,19	0,23
1.263.000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1.145.109,07	0,26	1.275.000	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC 8.000% 04/15/2026	USD	1.141.716,80	0,26
1.185.000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	975.457,56	0,22	1.250.000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	1.053.873,18	0,24
1.500.000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 4.000% 15/01/2028	USD	1.297.066,66	0,29	250.000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	194.062,91	0,04
1.050.000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	928.918,08	0,21	5.000.000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	4.997.536,09	1,13
4.600.000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	4.521.501,63	1,02	445.000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	399.332,79	0,09
961.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	677.662,49	0,15	4.960.000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	4.974.573,64	1,13
1.200.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	842.205,64	0,19	1.220.000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	736.195,95	0,17
1.530.000	AT&T INC 3.400% 15/05/2025	USD	1.442.526,69	0,32	1.042.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	894.874,33	0,20
3.400.000	AT&T INC 4.100% 15/02/2028	USD	3.352.574,72	0,75	750.000	ENTERPRISE DEVELOPMENT AUTHORITY/THE 12.000% 15/07/2024	USD	712.547,04	0,16
2.759.000	AT&T INC 4.250% 01/03/2027	USD	2.723.733,55	0,61	345.000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	320.724,64	0,07
3.000.000	BANK OF AMERICA CORP 3.500% 19/04/2026	USD	2.872.054,36	0,65	1.250.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	1.162.690,90	0,26
1.600.000	BANK OF AMERICA CORP 4.000% 22/01/2025	USD	1.518.014,94	0,34	70.000	GENERAL MOTORS CO 6.125% 01/10/2025	USD	69.322,18	0,02
2.000.000	BANK OF AMERICA CORP 4.183% 25/11/2027	USD	1.955.117,83	0,44	475.000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	492.467,97	0,11
1.205.000	BERRY GLOBAL INC 4.875% 15/07/2026	USD	1.082.095,66	0,24	1.240.000	GOLDEN NUGGET INC 6.750% 15/10/2024	USD	881.958,84	0,20
1.000.000	BLUE CUBE SPINCO LLC 10.000% 15/10/2025	USD	901.304,98	0,20	1.000.000	HCA INC 5.000% 15/03/2024	USD	955.454,75	0,21
1.400.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.125% 15/11/2022	USD	1.172.142,75	0,26	643.000	HCA INC 5.500% 15/06/2047	USD	678.764,84	0,15
3.600.000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	3.297.395,57	0,74	490.000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	478.271,58	0,11
1.000.000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	1.021.267,05	0,23	1.095.000	HUBLOGIC INC 4.375% 15/10/2025	USD	954.213,62	0,21
1.150.000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	1.037.074,15	0,23	1.250.000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	1.104.072,30	0,25
415.000	CAESARS ENTERTAINMENT INC 6.250% 01/07/2025	USD	369.081,79	0,08	155.000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	151.556,77	0,03
750.000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.750% 28/07/2026	USD	697.045,34	0,16	625.000	IQVIA INC 3.250% 15/03/2025	EUR	629.687,50	0,14
950.000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	818.256,99	0,18	1.000.000	IRON MOUNTAIN INC 4.875% 15/09/2029	USD	866.947,67	0,19
817.000	CCM MERGER INC 6.000% 15/03/2022	USD	686.520,50	0,15	1.075.000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	918.033,87	0,21
500.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.750% 15/02/2026	USD	443.272,46	0,10	370.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	372.928,09	0,08
2.070.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	2.071.079,96	0,47	700.000	LENNAR CORP 4.750% 29/11/2027	USD	681.606,42	0,15
950.000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	839.143,19	0,19	700.000	LENNAR CORP 4.750% 30/05/2025	USD	652.766,77	0,15
1.020.000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	917.856,82	0,21	988.000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	874.415,75	0,20
550.000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	188.450,34	0,04	1.500.000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	1.435.178,84	0,32
340.000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	117.983,24	0,03	4.200.000	MORGAN STANLEY 3.875% 27/01/2026	USD	4.071.413,92	0,92
1.000.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.200% 15/03/2028	USD	967.713,80	0,22	3.300.000	MPLX LP 4.125% 01/03/2027	USD	3.102.839,57	0,70
1.350.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 6.384% 23/10/2035	USD	1.569.862,37	0,35	450.000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 5.500% 15/08/2028	USD	382.918,81	0,09
1.200.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	1.145.606,00	0,26	500.000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	457.197,01	0,10
55.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.250% 31/03/2023	USD	45.819,60	0,01	500.000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	551.888,64	0,12
475.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025	USD	392.069,07	0,09	575.000	NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 3.875% 15/10/2026	USD	510.408,46	0,11
434.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 8.625% 15/01/2024	USD	368.198,32	0,08	735.000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	675.082,37	0,15
2.885.000	CIGNA CORP 4.375% 15/10/2028	USD	2.917.055,15	0,66	1.255.000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	1.155.385,12	0,26
5.800.000	CITIGROUP INC 3.400% 01/05/2026	USD	5.500.338,06	1,25	1.400.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	1.114.657,46	0,25
750.000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	705.243,01	0,16	580.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	497.216,63	0,11
					600.000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.125% 15/03/2024	USD	534.529,66	0,12
					230.000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	217.512,09	0,05
					485.000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	461.841,26	0,10
					1.275.000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.250% 15/08/2025	USD	1.075.520,76	0,24
					1.175.000	PETSMART INC 5.875% 01/06/2025	USD	1.026.281,47	0,23
					825.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	734.930,76	0,17
					440.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	401.106,44	0,09
					675.000	PULTEGROUP INC 6.000% 15/02/2035	USD	711.585,78	0,16
					1.325.000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	1.121.414,00	0,25
					600.000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	491.523,39	0,11
					725.000	RANGE RESOURCES CORP 5.000% 15/03/2023	USD	587.422,39	0,13
					2.550.000	REFINITIV US HOLDINGS INC 8.250% 15/11/2026	USD	2.383.388,81	0,54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.275.000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.625% 15/12/2027	USD	1.154.931,25	0,26	290.000	MDGH - GMTN BV 2.875% 07/11/2029	USD	265.106,17	0,06
471.000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	405.777,82	0,09	200.000	MDGH - GMTN BV 2.875% 21/05/2030	USD	182.717,43	0,04
225.000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	198.583,97	0,04	280.000	MDGH - GMTN BV 3.700% 07/11/2049	USD	267.161,75	0,06
325.000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/07/2026	USD	288.707,82	0,06	200.000	MDGH - GMTN BV 3.950% 21/05/2050	USD	199.546,57	0,04
1.100.000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1.168.282,71	0,26	435.000	METINVEST BV 7.650% 01/10/2027	USD	360.166,08	0,08
875.000	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 3.375% 15/01/2031	USD	736.155,32	0,17	400.000	METINVEST BV 7.750% 17/10/2029	USD	324.798,36	0,07
1.100.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	881.796,37	0,20	1.200.000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	1.051.029,36	0,24
1.150.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	982.769,47	0,22	585.084	MV24 CAPITAL BV 6.748% 01/06/2034	USD	503.975,75	0,11
180.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	160.510,55	0,04	1.125.000	OI EUROPEAN GROUP BV 2.875% 15/02/2025	EUR	1.108.125,00	0,25
115.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	98.399,14	0,02	950.000	OZLME BV S-1X CR 18/01/2030 FRN	EUR	936.120,22	0,21
750.000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	645.360,69	0,15	755.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.600% 03/01/2031	USD	688.100,24	0,15
200.000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	175.920,68	0,04	400.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	364.110,57	0,08
115.000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	101.024,80	0,02	400.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	USD	404.128,32	0,09
865.000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	789.225,55	0,18	1.100.000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	1.002.465,55	0,23
375.000	T-MOBILE USA INC 5.125% 15/04/2025	USD	327.989,80	0,07	500.000	Q-PARK HOLDING I BV 2.000% 01/03/2027	EUR	448.159,92	0,10
800.000	T-MOBILE USA INC 6.500% 15/01/2026	USD	712.377,50	0,16	1.892.000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	1.862.869,65	0,42
1.300.000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.875% 15/11/2027	USD	1.145.416,88	0,26	1.150.000	SIGNIFY NV 2.375% 11/05/2027	EUR	1.237.785,69	0,28
1.500.000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	1.520.964,06	0,34	1.000.000	SUNSHINE MID BV 6.500% 15/05/2026	EUR	1.020.555,90	0,23
450.000	WOLVERINE ESCROW LLC 8.500% 15/11/2024	USD	315.704,48	0,07	4.880.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	5.079.245,28	1,15
450.000	WOLVERINE ESCROW LLC 9.000% 15/11/2026	USD	316.547,84	0,07	1.500.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	1.483.817,06	0,33
765.000	WPX ENERGY INC 4.500% 15/01/2030	USD	642.523,08	0,14	650.000	VIVO ENERGY INVESTMENTS REGD REG S	USD	558.933,28	0,13
160.000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/09/2024	USD	142.684,34	0,03	300.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	302.272,12	0,07
220.000	WPX ENERGY INC 5.750% 01/06/2026	USD	193.885,01	0,04	1.000.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1.014.047,43	0,23
500.000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	288.833,93	0,06	500.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.875% 30/03/2027	EUR	532.231,33	0,12
			125.201.853,72	28,14	1.400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.250% 18/11/2030	EUR	1.664.026,70	0,37
	Niederlande				895.000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	881.575,00	0,20
1.200.000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	1.077.387,00	0,24	700.000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	626.869,12	0,14
600.000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	520.479,79	0,12	400.000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	391.818,01	0,09
350.000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	294.333,72	0,07	280.000	ZIGGO BV 4.875% 15/01/2030	USD	247.132,56	0,06
1.740.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	1.808.422,26	0,41		Deutschland			
4.420.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	4.200.176,23	0,94	800.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	785.697,26	0,18
1.000.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2052 FRN	USD	960.658,43	0,22	2.300.000	HANNOVER RUECK SE 08/10/2040 FRN	EUR	2.341.039,66	0,53
2.430.000	ATRADUIS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	2.587.945,33	0,58	500.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	532.027,61	0,12
1.250.000	CAIRN CLO V BV 2015-5X CR 20/07/2030 FRN	EUR	1.230.787,00	0,28	1.300.000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	1.304.583,33	0,29
1.000.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	EUR	1.031.250,00	0,23	260.000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	256.699,90	0,06
1.100.000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	1.122.124,25	0,25	1.620.000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	1.614.780,04	0,36
500.000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	516.244,55	0,12	3.700.000	MERCK KGAA 09/09/2080 FRN	EUR	3.689.068,20	0,83
325.000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	310.900,68	0,07	660.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	714.267,68	0,16
1.000.000	EDML 2017-1 BV SER 2017-1 CL E V/R REGD REG S	EUR	979.432,44	0,22	2.200.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	2.638.683,01	0,59
185.000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.875% 05/01/2026	EUR	200.294,49	0,05	800.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	922.882,90	0,21
480.000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.500% 07/07/2028	EUR	547.264,08	0,12	1.000.000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	975.711,84	0,22
600.000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	525.449,30	0,12	1.400.000	RED & BLACK AUTO GERMANY 6 UG 6 C 15/10/2028 FRN	EUR	1.434.361,63	0,32
600.000	JUBILEE CLO 2013-X BV 2013-10X C1RE 15/04/2031 FRN	EUR	600.017,64	0,13	1.300.000	SC GERMANY CONSUMER 2016-1 UG HAFTUNGSBESCH 2016-1 D 13/09/2023 FRN	EUR	1.310.391,55	0,29
2.000.000	JUBILEE CLO 2015-XV BV 2015-15X DR 12/07/2028 FRN	EUR	1.878.796,20	0,42	1.880.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	1.943.974,61	0,44
400.000	KARLOU BV 7.750% 18/06/2024	USD	360.823,35	0,08	1.200.000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	1.170.915,71	0,26
900.000	LUKOIL SECURITIES BV 3.875% 06/05/2030	USD	811.139,50	0,18	3.660.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.500% 01/10/2024 EMTN	EUR	3.765.441,01	0,85
400.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	415.265,70	0,09				25.400.525,94	5,71
200.000	MAGOI 2019 BV 2019-1 D 27/07/2039 FRN	EUR	196.909,20	0,04		Frankreich			
200.000	MAGOI 2019 BV 2019-1 E 27/07/2039 FRN	EUR	198.395,80	0,04	700.000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	661.500,00	0,15
200.000	MDGH - GMTN BV 2.500% 07/11/2024	USD	178.668,56	0,04	1.271.000	ALTICE FRANCE SA 3.375% 15/01/2028	EUR	1.225.613,71	0,28

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
350.000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	350.000,00	0,08	500.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	404.698,87	0,09
500.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	487.561,91	0,11	200.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	158.933,16	0,04
4.300.000	CCR RE SA 15/07/2040 FRN	EUR	4.457.439,43	1,01	350.000	CHINA RESOURCES LAND LTD FRN PERP EMTN	USD	304.491,63	0,07
300.000	CFHL-1 2014 28/04/2054 FRN	EUR	301.772,46	0,07	900.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	775.494,32	0,17
1.000.000	CONSTELLUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	998.128,06	0,22	200.000	CHINA STATE CONSTRUCTION FINANCE CAYMAN I LTD FRN PERP	USD	177.179,48	0,04
500.000	E-CARAT SA SER 10FR CL E 20/12/2028 FRN	EUR	501.013,65	0,11	700.000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	620.931,32	0,14
300.000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	278.788,11	0,06	900.000	DP WORLD SALAAM FRN PERP	USD	805.867,05	0,18
465.000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	463.469,07	0,10	300.000	EMAAR SUKUK LTD 3.875% 17/09/2029 EMTN	USD	242.582,83	0,05
500.000	FCT AUTONORIA 2019 SER 2019-1 CL E 25/09/2035 FRN	EUR	493.243,50	0,11	500.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	424.885,29	0,10
1.000.000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	925.690,25	0,21	200.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 11.875% 01/06/2023	USD	172.903,52	0,04
1.150.000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	1.296.625,00	0,29	1.510.852	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	729.218,47	0,15
600.000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023 EMTN	EUR	616.403,92	0,14	400.000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	170.353,86	0,04
500.000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026 EMTN	EUR	516.702,13	0,12	200.000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	176.426,04	0,04
100.000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	111.063,74	0,02	293.000	KSA SUKUK LTD 2.969% 29/10/2029	USD	265.484,71	0,06
1.500.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	1.434.793,70	0,32	200.000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	178.723,05	0,04
700.000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	723.164,88	0,16	400.000	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC 2.125% 02/07/2025	USD	334.194,16	0,08
100.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	109.250,00	0,02	700.000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	639.003,63	0,14
5.280.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	5.304.352,52	1,20	300.000	RED SUN PROPERTIES GRP REGD REG S 16/04/2023	USD	261.299,03	0,06
			21.256.576,04	4,78					
Luxemburg									
600.000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	527.339,38	0,12	300.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.650% 03/08/2024	USD	247.704,10	0,06
800.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	766.372,34	0,17	200.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.500% 01/02/2024	USD	170.186,83	0,04
235.000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	218.550,00	0,05	200.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	172.652,05	0,04
200.000	ALTICE FINANCING SA 5.000% 15/01/2028	USD	165.616,85	0,04	350.000	TENCENT HOLDINGS LTD 2.390% 03/06/2030	USD	303.834,59	0,07
1.340.000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	1.170.939,42	0,26	200.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.625% 21/02/2022	USD	173.424,07	0,04
2.685.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	2.729.856,33	0,61	300.000	WARBA SUKUK LTD 2.982% 24/09/2024 EMTN	USD	264.858,30	0,06
950.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	978.604,38	0,22	1.050.000	WEIBO CORP 1.250% 15/11/2022	USD	853.328,35	0,19
1.120.000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	1.099.478,02	0,25	1.100.000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	942.544,19	0,21
4.800.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	4.738.347,98	1,05	880.000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	972.366,45	0,22
400.000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	28.702,58	0,01	300.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	246.807,33	0,06
400.000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	347.964,09	0,08	300.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	254.589,59	0,06
1.525.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1.464.984,92	0,33				14.517.782,79	3,26
200.000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.250% 25/03/2029	USD	182.904,43	0,04	Irland				
805.000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	USD	737.189,00	0,17	400.000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	336.026,27	0,08
1.050.000	MIRAVET SARL 2019-1 B 26/05/2065 FRN	EUR	991.128,81	0,22	285.000	ARBOUR CLO VIII DAC -8X C 15/07/2033 FRN	EUR	285.000,00	0,06
700.000	MOTION FINCO SARL 7.000% 15/05/2025	EUR	691.567,07	0,16	650.000	BORETS FINANCE DAC 6.000% 17/09/2026	USD	553.331,30	0,12
1.100.000	SILVER ARROW S.A. COMPARTMENT -10 D 15/03/2027 FRN	EUR	1.103.930,08	0,25	3.000.000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/06/2046 FRN EMTN	USD	2.969.236,96	0,68
375.000	SPIC LUXEMBOURG LATIN AMERICA RENEWABLE ENERGY INVESTMENT CO SARL 4.650% 30/10/2023	USD	345.561,27	0,08	1.009.000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	901.625,98	0,20
1.150.000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	1.132.255,87	0,25	185.374	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT -35X D 22/01/2022 FRN	EUR	166.995,86	0,04
1.400.000	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA 30/04/2050 FRN	EUR	1.495.885,03	0,34	1.000.000	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	854.597,02	0,19
			20.917.177,85	4,70	225.000	FAIR OAKS LOAN FUNDING II DAC -2X B1 15/07/2031 FRN	EUR	226.686,42	0,05
Kaimaninseln					150.000	FAIR OAKS LOAN FUNDING II DAC -2X D 15/07/2031 FRN	EUR	151.523,99	0,03
300.000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024	USD	266.042,55	0,06	820.000	FAIR OAKS LOAN FUNDING III DAC -3X C 15/10/2033 FRN	EUR	820.000,00	0,18
1.000.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	849.538,14	0,19	736.000	FINANCE IRELAND RMBS -1 C 24/06/2058 FRN	EUR	730.274,69	0,16
325.000	ALDAR SUKUK NO 2 LTD 3.875% 22/10/2029	USD	298.156,61	0,07	625.000	FINANCE IRELAND RMBS -1 D 24/06/2058 FRN	EUR	623.165,58	0,14
450.000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 3.500% 16/05/2024 EMTN	USD	405.830,30	0,09	250.000	HARVEST CLO IX DAC 15/02/2030 FRN	EUR	243.476,75	0,05
200.000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	182.778,31	0,04	640.565	KANTOOR FINANCE 2018 DAC 2018-1 D 22/05/2028 FRN	EUR	602.759,74	0,14
400.000	CDBL FUNDING 1 4.250% 02/12/2024	USD	374.489,83	0,08	1.100.000	OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTNERS V DESIGNATED ACTIVITY CO 2016-5X C 21/02/2030 FRN	EUR	1.083.598,56	0,24
400.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 13/08/2024	USD	330.060,34	0,07	600.000	PHOSAGRO OAO VIA PHOSAGRO BOND FUNDING DAC 3.949% 24/04/2023	USD	531.404,13	0,12
250.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.650% 27/08/2023	USD	214.099,37	0,05	500.000	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC 07/04/2030 FRN	USD	428.705,91	0,10
200.000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.050% 13/01/2025	USD	151.821,07	0,03	1.500.000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FINA B 18/11/2031 FRN	EUR	1.446.968,25	0,33

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
261.195	TAURUS 2020-1 NL DAC -2020-NL1X D 20/02/2030 FRN	EUR	234.400,16	0,05	800.000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	700.063,12	0,16
500.000	TORO EUROPEAN CLO 4 DAC -1X CRE 15/07/2030 FRN	EUR	490.425,70	0,11	2.985.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	3.100.446,76	0,69
			13.680.203,27	3,07	1.050.000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	886.055,34	0,20
	Vereinigtes Königreich				650.000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	456.265,60	0,10
1.100.000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	1.099.152,38	0,25	1.300.000	GARDA WORLD SECURITY CORP 4.625% 15/02/2027	USD	1.097.492,18	0,25
180.000	CASTELL 2020-1 PLC -2020-1 CL C 25/09/2052 FRN	GBP	198.529,55	0,04				8.023.144,87	1,80
1.200.000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	1.104.092,35	0,25		Mexiko			
400.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	380.000,00	0,09	385.000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	323.972,93	0,07
883.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	880.929,25	0,20	400.000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	328.517,07	0,07
310.000	FRESNILLO PLC REGD REG S 7.000% 18/12/2025	USD	260.236,27	0,06	200.000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	183.819,49	0,04
600.000	MARB BONDCO PLC 6.875% 19/01/2025	USD	530.439,41	0,12	450.000	CEMEX SAB DE CV 5.450% 19/11/2029	USD	389.283,73	0,09
600.000	MATALAN FINANCE PLC 6.750% 31/01/2023	GBP	442.066,42	0,10	250.000	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV 3.875% 06/10/2026	USD	220.537,53	0,05
670.000	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES 32 PLC -32X E REGD 20/06/2070 FRN	GBP	742.165,03	0,17	700.000	GRUPO BIMBO SAB DE CV 4.000% 06/09/2049	USD	630.705,56	0,15
410.929	RMAC SECURITIES PLC -2006-NS1X MIC 12/06/2044 FRN	EUR	380.896,27	0,09	700.000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	579.649,10	0,14
450.000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3.500% 17/06/2021	EUR	457.946,24	0,10	200.000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/07/2047	USD	138.950,05	0,03
122.000	TUDOR ROSE MORTGAGES 2020-1 PLC -2020-1 D 20/06/2048 FRN	GBP	132.753,82	0,03	150.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/03/2115	EUR	150.904,25	0,03
1.000.000	TWIN BRIDGES PLC 2017-1 C 12/09/2044 FRN	GBP	1.087.618,29	0,24	200.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2029	USD	191.234,48	0,04
1.500.000	VMED O2 UK FINANCING I PLC 3.250% 31/01/2031	EUR	1.490.466,59	0,32	400.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 31/01/2050	USD	360.485,36	0,08
			9.187.291,87	2,06	200.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	197.532,65	0,04
	Jungferneinseln				400.000	MINERA MEXICO SA DE CV 4.500% 26/01/2050	USD	371.004,45	0,08
450.000	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC 5.875% 04/04/2027	USD	401.143,90	0,09	350.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	216.347,80	0,05
200.000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	125.003,61	0,03	150.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	106.608,31	0,02
200.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	170.654,05	0,04	850.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	542.913,96	0,13
450.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	397.217,03	0,09	220.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 13/03/2027	USD	174.942,19	0,04
200.000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	169.836,05	0,04	165.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 23/01/2029	USD	125.873,89	0,03
400.000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	340.047,28	0,08	425.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	278.759,48	0,06
300.000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021	USD	259.246,29	0,06	150.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.950% 28/01/2060	USD	97.912,99	0,02
400.000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	347.251,00	0,08	200.000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	141.308,36	0,03
450.000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	387.468,29	0,09	600.000	PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE RL DE CV 4.962% 18/07/2029	USD	539.252,53	0,12
200.000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	171.594,96	0,04	350.000	TRUST F/1401 6.390% 15/01/2050	USD	297.925,37	0,07
200.000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	144.108,47	0,03	200.000	UNITED MEXICAN STATES REGD 3.900% 27/04/2025	USD	186.521,95	0,04
400.000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	300.980,02	0,07	300.000	UNITED MEXICAN STATES REGD 4.750% 27/04/2032	USD	289.468,08	0,07
500.000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	366.534,30	0,08	200.000	UNITED MEXICAN STATES REGD 5.000% 27/04/2051	USD	191.512,74	0,04
700.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 7.250% 22/01/2025 EMTN	USD	572.170,60	0,13				7.255.944,30	1,63
1.150.000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	992.298,62	0,21		Spanien			
650.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	597.205,61	0,13	2.100.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	2.207.729,08	0,51
500.000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	482.697,71	0,11	1.200.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	1.294.065,96	0,29
250.000	HYSAN MTN LTD 2.875% 02/06/2027 EMTN	USD	220.312,16	0,05	250.000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	230.247,73	0,05
200.000	INVENTIVE GLOBAL INV LTD REGD EMTN 1.650% 03/09/2025	USD	168.828,15	0,04	300.000	AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.500% 15/12/2028	USD	276.366,26	0,06
700.000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	608.713,51	0,14	1.200.000	AUTONORIA SPAIN 2019-SP D 25/12/2035 FRN	EUR	1.187.365,20	0,27
500.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	393.843,73	0,09	200.000	CELLNEX TELECOM SA 1.000% 20/04/2027	EUR	197.520,95	0,04
800.000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2012 LTD 3.900% 17/05/2022	USD	713.672,78	0,15	600.000	FT SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2020-1 SER 2020-1 CL D REGD REG S	EUR	600.000,00	0,13
400.000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 2.750% 04/05/2022	USD	350.745,18	0,08	281.406	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	703,50	0,00
200.000	TOWNGAS FINANCE LTD FRN PERP	USD	178.326,16	0,04	336.000	LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.000% 18/09/2027	EUR	343.697,15	0,08
300.000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	258.896,24	0,06	332.096	SABADELL CONSUMO 1 FDT -1 C 24/03/2031 FRN	EUR	327.240,82	0,07
			9.118.795,70	2,05				6.664.936,65	1,50
	Kanada					Hongkong			
250.000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 1.625% 01/05/2023	USD	218.732,98	0,05	200.000	AIA GROUP LTD 3.200% 16/09/2040	USD	175.856,27	0,04
1.500.000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	1.488.750,00	0,33	250.000	BANK OF EAST ASIA LTD 29/05/2030 FRN EMTN	USD	220.406,96	0,05
83.000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	75.338,89	0,02	500.000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	428.500,62	0,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
200.000	CHONG HING BANK LTD 26/07/2027 FRN	USD	170.406,02	0,04					
200.000	CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT LTD 2.750% 12/08/2030 EMTN	USD	167.363,20	0,04					
800.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	736.588,44	0,17					
650.000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	550.153,84	0,12					
200.000	FAR EAST HORIZON LTD 3.375% 18/02/2025 EMTN	USD	168.046,95	0,04					
250.000	ICBCIL FINANCE CO LTD 3.625% 19/05/2026	USD	233.045,81	0,05					
700.000	LANDMARK FUNDING 2019 LTD 4.500% 26/03/2022	USD	597.342,80	0,13					
600.000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	522.340,60	0,12					
500.000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	437.368,29	0,10					
1.150.000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	988.477,95	0,21					
200.000	XIAOMI BEST TIME INTERNATIONAL LTD 3.375% 29/04/2030	USD	178.546,20	0,04					
500.000	YANLORD LAND HK CO LTD 6.800% 27/02/2024	USD	450.008,03	0,10					
			6.024.451,98	1,35					
	Italien								
500.000	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT -17 D 15/04/2032 FRN	EUR	488.411,55	0,11					
500.000	AUTOFLORENCE -1 D 25/12/2042 FRN	EUR	496.946,45	0,11					
570.000	BRIGNOLE CO 2019-1 SRL SER 2019-1 CL C 24/07/2034 FRN	EUR	565.111,45	0,13					
1.000.000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP EMTN	EUR	948.286,48	0,21					
1.000.000	LQI ITALIA BONDCO SPA 3.875% 01/04/2024	EUR	1.050.000,00	0,24					
600.000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	476.773,90	0,11					
650.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	651.126,46	0,15					
730.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	774.024,12	0,17					
			5.450.680,41	1,23					
	Supranational-Multinational								
1.300.000	AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN	USD	1.192.931,22	0,27					
470.000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	420.955,76	0,09					
1.250.000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 4.750% 15/06/2027	USD	1.097.820,65	0,25					
800.000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	710.695,08	0,16					
400.000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	358.850,59	0,08					
1.400.000	GARRETT LX I SARL / GARRETT BORROWING LLC 5.125% 15/10/2026	EUR	1.331.690,71	0,30					
400.000	PROMIGAS SA ESP / GASES DEL PACIFICO SAC 3.750% 16/10/2029	USD	334.063,32	0,08					
			5.447.007,33	1,23					
	Saudi-Arabien								
210.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 09/07/2039	EUR	215.730,76	0,05					
400.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/02/2032	USD	355.210,63	0,08					
380.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.900% 22/10/2025	USD	346.702,84	0,08					
630.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 22/10/2030	USD	584.649,55	0,13					
500.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 21/01/2055	USD	462.467,91	0,10					
200.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/04/2029	USD	199.729,27	0,04					
700.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2060	USD	741.399,92	0,17					
840.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046	USD	861.156,68	0,20					
200.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 17/04/2049	USD	221.106,65	0,05					
600.000	SAUDI TELECOM CO 3.890% 13/05/2029	USD	573.876,26	0,13					
			4.562.030,47	1,03					
	Ägypten								
675.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 16/04/2026	EUR	642.618,06	0,14					
350.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	298.031,22	0,07					
345.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030	EUR	312.422,67	0,07					
700.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	611.841,15	0,14					
400.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	353.692,88	0,08					
360.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.052% 15/01/2032	USD	292.743,72	0,07					
400.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.600% 01/03/2029	USD	350.069,82	0,08					
460.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	362.242,66	0,08					
275.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.150% 20/11/2059	USD	218.648,68	0,05					
1.075.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 29/05/2050	USD	909.074,60	0,20					
			4.351.385,46	0,98					
	Vereinigte Arabische Emirate								
300.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	267.560,90	0,06					
400.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 30/09/2029	USD	364.582,71	0,08					
350.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 11/10/2027	USD	331.790,41	0,07					
1.680.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	1.535.983,57	0,35					
500.000	ABU DHABI GOVT INT'L REGD REG S EMTN 4.500% 22/04/2060	USD	477.101,47	0,11					
550.000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	499.541,42	0,11					
600.000	EMIRATES NBD BANK PJSC FRN PERP	USD	529.337,95	0,12					
			4.005.898,43	0,90					
	Panama								
224.005	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 6.000% 18/11/2048	USD	212.841,59	0,05					
865.000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	813.092,21	0,18					
480.000	CABLE ONDA SA 4.500% 30/01/2030	USD	426.841,32	0,10					
600.000	GLOBAL BANK CORP 16/04/2029 FRN	USD	538.464,87	0,12					
430.000	INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC 4.125% 19/10/2027	USD	373.684,12	0,08					
200.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	173.136,75	0,04					
200.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.252% 29/09/2032	USD	195.507,12	0,04					
200.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	195.507,12	0,04					
200.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 15/05/2047	USD	213.609,12	0,05					
200.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	213.742,17	0,05					
300.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029	USD	392.924,51	0,09					
			3.749.350,90	0,84					
	Türkei								
400.000	AKBANK T.A.S. 5.000% 24/10/2022	USD	334.272,66	0,08					
200.000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.375% 08/02/2021	USD	170.552,13	0,04					
300.000	KOC HOLDING AS 6.500% 11/03/2025	USD	259.411,64	0,06					
200.000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.750% 29/04/2021	USD	169.927,67	0,04					
300.000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS 6.875% 28/02/2025	USD	261.372,80	0,06					
270.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 14/06/2025	EUR	247.653,28	0,06					
400.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 14/04/2026	USD	307.515,70	0,06					
1.500.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	953.765,53	0,20					
200.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/03/2021	USD	171.191,04	0,04					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
200.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	149.255,94	0,03	420.000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 5.150% 29/01/2050	USD	380.473,22	0,09
400.000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 5.250% 13/09/2022	USD	337.526,30	0,08	390.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.450% 31/01/2031	USD	350.172,23	0,08
200.000	TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS 8.250% 24/01/2024	USD	173.530,95	0,04	600.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050	USD	583.697,70	0,13
200.000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023 EMTN	USD	163.433,37	0,04	200.000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.625% 01/08/2027	USD	186.936,86	0,04
			3.699.409,01	0,83	200.000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO 3.068% 18/08/2050	USD	166.382,88	0,04
	Indonesien				255.000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.700% 07/05/2050	USD	266.103,30	0,06
200.000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 3.750% 11/04/2024 EMTN	USD	179.330,79	0,04	526.790	EMPRESA ELECTRICA COCHRANE SPA 5.500% 14/05/2027	USD	460.696,38	0,10
200.000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 4.750% 13/05/2025 EMTN	USD	188.088,07	0,04	250.000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	174.572,91	0,04
200.000	HUTAMA KARYA PERSERO PT 3.750% 11/05/2030	USD	184.918,78	0,04				2.750.183,38	0,62
200.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 4.750% 15/05/2025	USD	186.912,40	0,04		Jersey			
200.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.450% 15/05/2030	USD	197.199,87	0,04	2.100.000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	2.051.820,24	0,46
200.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 6.530% 15/11/2028	USD	207.999,84	0,05	650.000	PETROPAVLOVSK 2016 LTD 8.125% 14/11/2022	USD	576.044,49	0,13
200.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 30/10/2049	USD	182.644,32	0,04				2.627.864,73	0,59
200.000	PERTAMINA PERSERO PT 4.700% 30/07/2049 EMTN	USD	183.933,33	0,04		Bermuda			
200.000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 4.375% 05/02/2050 EMTN	USD	177.572,99	0,04	2.000.000	AIRCASTLE LTD 4.250% 15/06/2026	USD	1.577.184,27	0,35
200.000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.150% 21/05/2048 EMTN	USD	219.410,63	0,05	300.000	QATAR REINSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	256.117,36	0,06
200.000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.250% 25/01/2049	USD	223.232,64	0,05	900.000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	782.395,18	0,18
650.000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.000% 30/06/2050	USD	553.970,58	0,13				2.615.696,81	0,59
500.000	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK PT 4.250% 21/01/2025	USD	427.258,41	0,10		Nigeria			
			3.112.472,65	0,70	200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027	USD	162.682,45	0,04
	Ghana				1.200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	918.383,37	0,20
420.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	323.288,13	0,07	200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	154.403,27	0,03
450.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 16/05/2029	USD	347.344,06	0,08	200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 16/02/2032	USD	163.171,01	0,04
275.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	198.966,01	0,04	400.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	339.920,76	0,08
1.050.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 26/03/2027	USD	851.868,19	0,20	850.000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	729.134,95	0,16
600.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	449.232,11	0,10				2.467.695,81	0,55
300.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	215.448,58	0,05		Südkorea			
215.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	155.136,89	0,03	750.000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	658.197,38	0,15
720.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	531.572,33	0,12	800.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	682.092,51	0,14
			3.072.856,30	0,69	750.000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	652.491,98	0,15
	Singapur				500.000	TONGYANG LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	423.243,10	0,10
400.000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	194.459,11	0,04				2.416.024,97	0,54
700.000	BPRL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE LTD 4.375% 18/01/2027 EMTN	USD	624.605,97	0,14		Japan			
800.000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	659.910,84	0,16	2.155.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	2.394.830,42	0,54
400.000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	331.399,45	0,07				2.394.830,42	0,54
200.000	JOLLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	151.567,13	0,03		Schweiz			
280.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	219.207,05	0,05	2.340.000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	2.366.545,43	0,53
250.000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 10/09/2030 FRN	USD	212.938,63	0,05				2.366.545,43	0,53
400.000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 EMTN	USD	373.176,39	0,08		Argentinien			
200.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 15/04/2029 FRN EMTN	USD	181.984,14	0,04	116.400	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2035 STEP-UP	EUR	39.580,10	0,01
			2.949.248,71	0,66	2.153.150	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2035 STEP-UP	USD	688.966,04	0,14
	Chile				6.082	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 09/07/2029	EUR	2.518,57	0,00
210.000	AES GENER SA 07/10/2079 FRN	USD	181.147,90	0,04	60.473	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	23.490,33	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
500.000	CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA 9.500% 07/11/2021	USD	344.659,69	0,08	750.000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	672.383,76	0,15
600.000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	426.107,98	0,10	600.000	ECOPETROL SA 6.875% 29/04/2030	USD	611.881,60	0,14
350.000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	240.270,98	0,05				1.899.549,06	0,43
270.000	YPF SA 6.950% 21/07/2027	USD	155.851,23	0,04		Österreich			
555.000	YPF SA 8.500% 23/03/2021	USD	444.224,77	0,10	1.500.000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	1.585.673,30	0,37
			2.365.669,69	0,53	315.000	AMS AG 7.000% 31/07/2025	USD	283.964,87	0,06
	Oman							1.869.638,17	0,43
745.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	622.777,38	0,14		Schweden			
255.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025	USD	209.651,87	0,05	1.200.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN PERP EMTN	USD	1.111.282,06	0,25
375.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 01/08/2029	USD	294.792,14	0,07	720.000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	724.244,03	0,16
1.200.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	839.059,25	0,18				1.835.526,09	0,41
555.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	393.031,31	0,09		Jordanien			
			2.359.311,95	0,53	495.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	421.217,15	0,09
	Rumänien				1.075.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	891.475,06	0,21
400.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.124% 16/07/2031	EUR	398.678,26	0,09	550.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	466.043,52	0,10
335.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050	EUR	342.636,67	0,08				1.778.735,73	0,40
600.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.624% 26/05/2030	EUR	679.090,47	0,15		Ukraine			
275.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	312.468,75	0,07	120.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	117.052,29	0,03
690.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/02/2051	USD	608.425,76	0,14	200.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.253% 15/03/2033	USD	157.335,30	0,04
			2.341.299,91	0,53	1.600.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	1.286.673,77	0,28
	Thailand				240.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	203.071,39	0,05
250.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	208.596,46	0,05				1.764.132,75	0,40
600.000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	510.676,02	0,11		Dänemark			
300.000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	251.301,04	0,06	1.000.000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	1.010.461,27	0,23
800.000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	695.457,11	0,16	800.000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	703.047,44	0,16
200.000	THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD 4.625% 20/11/2028	USD	197.549,11	0,04				1.713.508,71	0,39
400.000	TMB BANK PCL FRN PERP EMTN	USD	324.671,66	0,07		Mauritius			
			2.188.251,40	0,49	400.000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	339.779,04	0,08
	Katar				500.000	HTA GROUP LTD REGD REG S SER SEP	USD	445.619,24	0,10
800.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	735.047,63	0,17	235.000	HTA GROUP LTD 7.000% 18/12/2025	USD	210.089,21	0,05
200.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/03/2029	USD	199.582,27	0,04	300.000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	255.785,38	0,06
450.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	517.203,25	0,12	500.000	UPL CORP LTD 4.625% 16/06/2030	USD	435.042,95	0,09
600.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	712.920,85	0,16				1.686.315,82	0,38
			2.164.754,00	0,49		Sri Lanka			
	Brasilien				200.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	127.151,67	0,03
200.000	BANCO DO BRASIL SA 4.875% 19/04/2023	USD	179.578,80	0,04	800.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	463.959,49	0,10
400.000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	319.777,80	0,07	1.000.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	627.630,91	0,14
350.000	BANCO VOTORANTIM SA 4.375% 29/07/2025	USD	304.579,29	0,07	200.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	116.063,32	0,03
840.000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	735.625,03	0,16	250.000	SRI LANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	146.386,39	0,03
300.000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA 5.125% 13/05/2023	USD	270.902,85	0,06				1.481.191,78	0,33
400.000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	337.779,21	0,08		Bahrain			
			2.148.242,98	0,48	200.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/09/2031	USD	166.775,01	0,04
	Kolumbien				420.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	330.359,43	0,07
200.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 15/05/2051	USD	177.343,32	0,04	400.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	365.289,59	0,08
400.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041	USD	437.940,38	0,10	280.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	262.221,34	0,06
					200.000	CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME CO SPC 4.500% 30/03/2027	USD	172.296,64	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
200.000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	182.558,56	0,04					
			1.479.500,57	0,33		China			
	Insel Man				550.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 24/06/2030 FRN	USD	471.673,81	0,10
700.000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	718.643,32	0,16	400.000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	347.282,96	0,08
850.000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	720.378,56	0,16				818.956,77	0,18
			1.439.021,88	0,32		Angola			
	Dominikanische Republik				200.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	136.133,72	0,03
400.000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	315.591,14	0,08	1.000.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	666.965,22	0,15
170.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.875% 23/09/2032	USD	143.991,94	0,03				803.098,94	0,18
295.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	237.498,15	0,05		Guatemala			
240.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.950% 25/01/2027	USD	219.495,99	0,05	200.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	182.713,44	0,04
150.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	129.308,86	0,03	205.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	200.869,26	0,05
150.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	134.599,14	0,03	400.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	407.378,18	0,09
115.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.875% 29/01/2026	USD	109.255,05	0,02				790.960,88	0,18
			1.289.740,27	0,29		Malaysia			
	Philippinen				200.000	PETRONAS CAPITAL LTD 3.500% 21/04/2030	USD	190.725,72	0,04
200.000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	173.592,34	0,04	365.000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 21/04/2050	USD	397.094,10	0,09
300.000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 4.125% 16/03/2023 EMTN	USD	267.995,57	0,06	200.000	SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022	USD	178.731,74	0,04
500.000	SAN MIGUEL CORP FRN PERP EMTN	USD	424.739,62	0,10				766.551,56	0,17
500.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	407.020,29	0,09		Australien			
			1.273.347,82	0,29	800.000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 4.500% 03/10/2023	USD	749.325,87	0,17
	Südafrika							749.325,87	0,17
200.000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025	USD	157.067,16	0,04		Kenia			
500.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 30/09/2029	USD	407.843,88	0,09	400.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	337.539,54	0,08
400.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 12/10/2046	USD	274.376,12	0,06	400.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	327.242,18	0,07
200.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047	USD	145.213,06	0,03				664.781,72	0,15
290.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	210.772,78	0,05		Paraguay			
			1.195.273,00	0,27	205.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	202.330,06	0,04
	Elfenbeinküste				200.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	209.933,61	0,05
100.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 17/10/2031	EUR	90.536,05	0,02	200.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	220.356,57	0,05
600.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	480.166,63	0,11				632.620,24	0,14
600.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	508.994,26	0,11		El Salvador			
			1.079.696,94	0,24	285.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	210.495,78	0,05
	Kuwait				430.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	347.819,29	0,08
500.000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	435.588,73	0,10				558.315,07	0,13
550.000	BURGAN BANK SAK FRN PERP	USD	466.918,28	0,10		Pakistan			
			902.507,01	0,20	400.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	339.514,89	0,07
	Peru				200.000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	170.289,37	0,04
130.000	BANCO DE CREDITO DEL PERU 2.700% 11/01/2025	USD	115.337,07	0,03				509.804,26	0,11
448.529	FENIX POWER PERU SA 4.317% 20/09/2027	USD	387.382,33	0,09		Ecuador			
160.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.392% 23/01/2016	USD	143.286,83	0,03	36.522	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	14.523,09	0,00
200.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.783% 23/01/2031	USD	184.567,01	0,04	170.100	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2030	USD	98.497,62	0,02
			830.573,24	0,19	445.770	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2035	USD	213.427,14	0,05
					204.300	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2040	USD	88.208,32	0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
116.667	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	90.286,96	0,02
			504.943,13	0,11
Senegal				
330.000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 13/03/2028	EUR	319.019,42	0,07
200.000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	161.553,04	0,04
			480.572,46	0,11
Honduras				
300.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	274.442,03	0,06
200.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 16/12/2020	USD	172.218,81	0,04
			446.660,84	0,10
Georgien				
500.000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	443.640,69	0,10
			443.640,69	0,10
Trinidad und Tobago				
300.000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	253.711,71	0,06
200.000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	173.794,06	0,04
			427.505,77	0,10
Irak				
520.000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	422.403,81	0,09
			422.403,81	0,09
Weißrussland				
200.000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 5.875% 24/02/2026	USD	158.919,96	0,04
320.000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 6.378% 24/02/2031	USD	256.989,83	0,05
			415.909,79	0,09
Bahamas				
200.000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	155.045,52	0,03
305.000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	257.837,85	0,06
			412.883,37	0,09
Tunesien				
315.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	284.745,33	0,06
125.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 6.750% 31/10/2023	EUR	118.137,47	0,03
			402.882,80	0,09
Zypern				
450.000	MHP SE 7.750% 10/05/2024	USD	400.758,52	0,10
			400.758,52	0,10
Kasachstan				
200.000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	202.808,42	0,05
200.000	KAZTRANS GAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	184.015,53	0,04
			386.823,95	0,09
Indien				
400.000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD / PRAYATNA DEVELOPERS PVT LTD / PARAMPUJYA SOLAR ENERG 6.250% 10/12/2024	USD	366.896,68	0,08
			366.896,68	0,08

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Marokko				
400.000	OCP SA 4.500% 22/10/2025	USD	360.694,21	0,08
			360.694,21	0,08
Kamerun				
400.000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	351.452,06	0,08
			351.452,06	0,08
Papua-Neuguinea				
400.000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	342.891,49	0,08
			342.891,49	0,08
Uruguay				
280.000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	320.774,53	0,07
			320.774,53	0,07
Costa Rica				
300.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	231.313,66	0,05
			231.313,66	0,05
Jamaika				
200.000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	215.974,42	0,05
			215.974,42	0,05
Aserbaidshan				
200.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	178.956,94	0,04
			178.956,94	0,04
Mazedonien				
150.000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 18/01/2025	EUR	154.012,41	0,03
			154.012,41	0,03
			423.498.077,73	95,18

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Jungferninseln

716.189	OAS RESTRUCTURING BVI LTD 5.000% 31/03/2035	USD	0,00	0,00
			0,00	0,00
			0,00	0,00

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Luxemburg

2.368	NN (L) ABSOLUTE RETURN BOND - Z CAP EUR	EUR	12.560.606,08	2,82
4.729	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	4.709.185,49	1,06
			17.269.791,57	3,88
			17.269.791,57	3,88

Wertpapierbestand Gesamt **440.767.869,30** **99,06**

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2025	USD	189.000.000,00	3.372.634,21
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Kauf	5,000	20/12/2025	USD	15.000.000,00	(528.536,10)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34	Kauf	5,000	20/12/2025	EUR	14.600.000,00	(1.042.582,79)
CDX PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/12/2025	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	51.000.000,00	(1.133.349,47)
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Kauf	1,000	20/12/2025	EUR	75.100.000,00	(1.600.876,66)
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 35 VERSION 1	Kauf	1,000	20/12/2025	USD	95.100.000,00	(1.697.023,88)
						(2.629.734,69)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
191	EURO-BTP FUTURE 08/12/2020	EUR	28.187.780,00	653.210,00
(165)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	28.795.800,00	(315.130,00)
63	EURO-OAT FUTURE 08/12/2020	EUR	10.618.650,00	153.720,00
127	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	19.091.560,78	(162.452,56)
27	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	5.107.182,45	(78.068,37)
(172)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	20.465.931,86	(21.772,27)
136	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	25.626.305,86	10.941,25
245	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	26.331.519,42	5.220,90
			164.224.730,37	245.668,95

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR
Optionsscheine			
219.520	OAS FINANCE LTD 21/01/2039	USD	0,00
692	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 30/12/2021	EUR	0,00
			0,00

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (4.421.844,65)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	440.767.869,30	99,06
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(4.421.844,65)	(0,99)
Bankguthaben	234.285,36	0,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	8.372.139,34	1,88
Nettovermögen Gesamt	444.952.449,35	100,00

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäfte						
205.337.008,15	EUR	240.220.151,39	USD	30/10/2020	205.337.008,15	606.658,19
6.028.824,49	USD	5.099.433,70	EUR	30/10/2020	5.099.433,70	38.700,38
7.651.850,00	USD	6.495.718,80	EUR	31/12/2020	6.495.718,80	14.859,41
389.256,10	EUR	1.721.219,63	PLN	08/10/2020	389.256,10	9.662,27
926.521,44	USD	782.526,58	EUR	08/10/2020	782.526,58	7.487,53
3.903.079,69	EUR	3.538.638,72	GBP	30/10/2020	3.903.079,69	3.620,07
2.151.657,02	EUR	1.954.000,00	GBP	31/12/2020	2.151.657,02	769,04
21.947,95	EUR	592.462,98	CZK	08/10/2020	21.947,95	78,77
229.950,98	CZK	8.462,79	EUR	02/10/2020	8.462,79	26,09
4.276,32	EUR	5.119,94	USD	08/10/2020	4.276,32	(89,29)
305.188,52	USD	260.601,55	EUR	06/10/2020	260.601,55	(366,99)
681.289,50	GBP	760.795,70	EUR	30/10/2020	760.795,70	(10.037,83)
205.218.188,63	CZK	7.817.380,91	EUR	08/10/2020	7.817.380,91	(242.300,93)
109.280.110,81	PLN	24.837.423,45	EUR	08/10/2020	24.837.423,45	(737.038,48)
84.893.825,98	EUR	101.808.322,89	USD	31/12/2020	84.893.825,98	(1.729.807,14)
					342.763.394,69	(2.037.778,91)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Food & Beverages

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	240.285.547,36	Distribution P (USD)	30.09.2020	USD	9.634,49
	30.09.2019	USD	314.388.792,02		30.09.2019	USD	9.302,84
	30.09.2018	USD	244.261.548,05		30.09.2018	USD	8.472,05
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	2.680,15
					30.09.2019	EUR	2.699,81
					30.09.2018	EUR	2.464,57
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	17.432,93	Distribution R (USD)	30.09.2020	USD	270,77
	30.09.2019	EUR	17.845,25		30.09.2019	USD	261,27
	30.09.2018	EUR	14.977,66		30.09.2018	USD	238,00
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	2.887,27	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	264,89
	30.09.2019	USD	2.748,18		30.09.2019	EUR	266,92
	30.09.2018	USD	2.457,64		30.09.2018	EUR	243,60
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	7.020,64	Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	USD	238,63
	30.09.2019	EUR	6.968,28		30.09.2019	USD	235,42
	30.09.2018	EUR	6.243,85		30.09.2018	USD	220,41
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	2.483,70	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2020	AUD	237,76
	30.09.2019	USD	2.387,65		30.09.2019	AUD	245,19
	30.09.2018	USD	2.156,54		30.09.2018	AUD	225,27
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	687,46	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	EUR	689,48		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	132
	30.09.2018	EUR	623,82		30.09.2019	753	
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	278,25	30.09.2018	0,09		
	30.09.2019	USD	265,48	Capitalisation I (USD)	30.09.2020	922	
	30.09.2018	USD	238,00	30.09.2019	4.916		
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	272,74	30.09.2018	6.040		
	30.09.2019	EUR	271,46	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	1.268	
	30.09.2018	EUR	243,75	30.09.2019	1.563		
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	2.198,86	30.09.2018	1.858		
	30.09.2019	EUR	2.284,96	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	24.960	
	30.09.2018	EUR	1.946,74	30.09.2019	25.984		
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	2.254,95	30.09.2018	27.044		
	30.09.2019	USD	2.178,17	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	49.980	
	30.09.2018	USD	1.976,82	30.09.2019	56.612		
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	USD	353,23	30.09.2018	62.257		
	30.09.2019	USD	344,71	Capitalisation R (USD)	30.09.2020	6.122	
	30.09.2018	USD	316,03	30.09.2019	8.853		
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	USD	10.347,70	30.09.2018	6.494		
	30.09.2019	USD	9.942,77	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	9.604	
	30.09.2018	USD	-	30.09.2019	8.742		
Distribution I (HY) (JPY)	30.09.2020	JPY	-	30.09.2018	10.402		
	30.09.2019	JPY	-	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	7.737	
	30.09.2018	JPY	11.149,00	30.09.2019	8.526		
Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY)	30.09.2020	JPY	-	30.09.2018	9.771		
	30.09.2019	JPY	-				
	30.09.2018	JPY	9.827,00				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 X (USD)	30.09.2020	15.566	Distribution X (M) (USD)	02.09.2020	USD	0,40	
	30.09.2019	12.368	Distribution X (M) (USD)	04.08.2020	USD	0,40	
	30.09.2018	18.408	Distribution X (M) (USD)	02.07.2020	USD	0,40	
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	26.678	Distribution X (M) (USD)	02.06.2020	USD	0,40	
	30.09.2019	6.632	Distribution X (M) (USD)	05.05.2020	USD	0,40	
	30.09.2018	14.948	Distribution X (M) (USD)	02.04.2020	USD	0,40	
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	1.910	Distribution X (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,40	
	30.09.2019	8.124	Distribution X (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,40	
	30.09.2018	-	Distribution X (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,40	
Distribution I (HY) (JPY)	30.09.2020	-	Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,40	
	30.09.2019	-	Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,40	
	30.09.2018	70.564	Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,40	
Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY)	30.09.2020	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.09.2020	AUD	0,42	
	30.09.2019	-	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.08.2020	AUD	0,42	
	30.09.2018	32.697	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.07.2020	AUD	0,42	
Distribution P (USD)	30.09.2020	2.011	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.06.2020	AUD	0,42	
	30.09.2019	2.081	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	05.05.2020	AUD	0,42	
	30.09.2018	1.941	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.04.2020	AUD	0,42	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	2.921	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.03.2020	AUD	0,42	
	30.09.2019	3.185	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,42	
	30.09.2018	3.745	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,42	
Distribution R (USD)	30.09.2020	2.288	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,42	
	30.09.2019	2.644	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,42	
	30.09.2018	2.809	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,42	
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	5.359	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,42	
	30.09.2019	7.293					
	30.09.2018	8.595					
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	5.825					
	30.09.2019	5.739					
	30.09.2018	6.732					
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2020	5.603					
	30.09.2019	4.075					
	30.09.2018	20.345					
Dividende							
Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	41,25	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,42
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	16.12.2019	EUR	11,95	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,42
Distribution R (USD)	16.12.2019	USD	2,95	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,42
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	16.12.2019	EUR	3,10	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,42

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,81%
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	0,83%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	1,83%
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	1,05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	1,07%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,30%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	2,30%
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	3,31%
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	0,21%
Distribution P (USD)	30.09.2020	1,81%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	1,82%
Distribution R (USD)	30.09.2020	1,05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	1,07%
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	2,31%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2020	2,32%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	70,80%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	238.351.200,16
Aktien		238.351.200,16
Bankguthaben		8.233.833,13
Sonstige Vermögenswerte	4,16	16.533.461,47
Vermögenswerte Gesamt		263.118.494,76
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(21.885.599,10)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(947.348,30)
Devisentermingeschäfte		(947.348,30)
Verbindlichkeiten Gesamt		(22.832.947,40)
Nettovermögen am Ende des Jahres		240.285.547,36

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	4.302.092,56
Dividenden		4.278.371,23
Bankzinsen		20.635,37
Sonstige Erträge	11	3.085,96
Gesamtaufwendungen		(3.952.949,63)
Verwaltungsgebühren	5	(3.184.946,85)
Feste Servicegebühr	6	(654.691,97)
Overlay-Gebühren	7	(13.501,15)
Abonnementsteuer	10	(99.310,44)
Bankzinsen		(499,22)
Nettoergebnis der Anlagen		349.142,93
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		44.261.582,02
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(6.607.837,61)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		2.759.964,40
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.578.536,46
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.668.635,98)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(20.483.983,54)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(670.118,97)
Ergebnis		19.518.649,71
Zeichnungen		145.867.471,79
Rücknahmen		(239.279.528,07)
Ausschüttung		(209.838,09)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		314.388.792,02
Nettovermögen am Ende des Jahres		240.285.547,36

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Food & Beverages

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
8.300	BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS INC	USD	344.865,00	0,14
46.800	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	3.524.976,00	1,47
4.800	CAMPBELL SOUP CO	USD	232.176,00	0,10
1.800	CASEY'S GENERAL STORES INC	USD	319.770,00	0,13
17.388	CLOROX CO/THE	USD	3.654.435,96	1,52
211.901	COCA-COLA CO	USD	10.461.552,37	4,34
38.000	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	2.931.700,00	1,22
9.156	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	1.735.153,56	0,72
55.436	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	19.679.780,00	8,19
9.700	DARLING INGREDIENTS INC	USD	349.491,00	0,15
12.900	FLOWERS FOODS INC	USD	313.857,00	0,13
190.826	GENERAL MILLS INC	USD	11.770.147,68	4,90
8.700	GROCERY OUTLET HOLDING CORP	USD	342.084,00	0,14
38.329	HERSHEY CO	USD	5.494.078,86	2,29
12.800	J M SMUCKER CO/THE	USD	1.478.656,00	0,62
40.134	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	5.926.186,44	2,47
195.959	KROGER CO/THE	USD	6.644.969,69	2,77
2.200	LANCASTER COLONY CORP	USD	393.360,00	0,16
178.620	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	10.261.719,00	4,27
2.500	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	200.500,00	0,08
157.604	PEPSICO INC	USD	21.843.914,40	9,09
101.157	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	14.059.811,43	5,85
45.103	WALMART INC	USD	6.310.360,73	2,63
			128.273.545,12	53,38
Japan				
69.700	CALBEE INC	JPY	2.288.548,28	0,95
15.900	COSMOS PHARMACEUTICAL CORP	JPY	2.764.758,84	1,15
2.400	KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	231.289,68	0,10
48.600	KOBE BUSSAN CO LTD	JPY	2.661.878,14	1,11
18.600	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	1.417.075,71	0,59
29.700	SUNDRUG CO LTD	JPY	1.115.895,95	0,46
26.200	TOYO SUISAN KAISHA LTD	JPY	1.380.384,72	0,57
202.200	UNICHARM CORP	JPY	9.028.393,82	3,76
4.500	YAOKO CO LTD	JPY	333.033,26	0,14
			21.221.258,40	8,83
Niederlande				
325.748	UNILEVER NV	EUR	19.672.401,88	8,19
			19.672.401,88	8,19
Schweiz				
28.005	COCA-COLA HBC AG - DI	GBP	692.236,98	0,29
139.855	NESTLE SA - REG	CHF	16.644.076,95	6,92
			17.336.313,93	7,21
Vereinigtes Königreich				
65.112	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	1.572.001,58	0,65
226.576	DIAGEO PLC	GBP	7.762.312,31	3,22
32.400	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	3.166.635,96	1,32
41.657	TATE & LYLE PLC	GBP	358.237,92	0,15
			12.859.187,77	5,34

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Dänemark				
79.640	CARLSBERG A/S - B	DKK	10.739.528,18	4,47
3.485	ROYAL UNIBREW A/S	DKK	359.933,20	0,15
			11.099.461,38	4,62
Frankreich				
23.736	L'OREAL SA	EUR	7.726.723,94	3,22
			7.726.723,94	3,22
Kanada				
165.794	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	5.755.469,05	2,40
			5.755.469,05	2,40
Irland				
43.000	KERRY GROUP PLC	EUR	5.521.422,43	2,30
			5.521.422,43	2,30
Schweden				
14.131	AXFOOD AB	SEK	324.302,50	0,13
145.240	ESSITY AB - B	SEK	4.913.818,10	2,05
			5.238.120,60	2,18
Deutschland				
14.800	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1.386.682,06	0,58
			1.386.682,06	0,58
Belgien				
12.900	COLRUYT SA	EUR	837.440,95	0,35
			837.440,95	0,35
Singapur				
249.900	WILMAR INTERNATIONAL LTD	SGD	805.479,45	0,34
			805.479,45	0,34
Israel				
11.500	STRAUSS GROUP LTD	ILS	330.780,93	0,13
			330.780,93	0,13
Spanien				
4.300	VISCOFAN SA	EUR	286.912,27	0,12
			286.912,27	0,12
			238.351.200,16	99,19
Wertpapierbestand Gesamt			238.351.200,16	99,19

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
3.193.973,49	EUR	2.851.049,05	GBP	08/10/2020	3.814.120,25	59.927,11
1.187.724,82	EUR	12.332.459,52	SEK	08/10/2020	1.416.389,28	14.945,79
2.793.814,00	EUR	4.370.374,76	CAD	08/10/2020	3.338.189,59	4.644,78

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Food & Beverages

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
565.461,85 USD	480.957,31 EUR	08/10/2020	565.461,85	1.399,55
33.512,31 GBP	36.513,62 EUR	08/10/2020	42.880,67	503,04
79.871,48 AUD	43.937,73 GBP	08/10/2020	58.934,70	444,01
566.499,62 CHF	525.462,85 EUR	08/10/2020	612.339,06	440,92
44.730,40 USD	62.046,10 AUD	08/10/2020	44.730,40	258,58
202.884,15 SGD	126.535,38 EUR	08/10/2020	148.157,54	223,08
2.539,64 EUR	26.531,41 NOK	08/10/2020	3.037,28	142,89
23.523,93 EUR	38.320,90 AUD	08/10/2020	27.624,15	121,97
30.758,98 AUD	196.299,05 SEK	08/10/2020	22.591,75	112,53
3.002,48 GBP	5.329,38 AUD	08/10/2020	3.841,82	61,85
22.743,89 DKK	4.981,07 AUD	08/10/2020	3.589,69	13,09
2.402,42 SGD	2.464,52 AUD	08/10/2020	1.754,30	(6,57)
9.342,59 SEK	1.467,24 AUD	08/10/2020	1.039,98	(7,73)
1.617,37 AUD	4.004,68 ILS	08/10/2020	1.196,13	(11,65)
1.191.064,00 JPY	15.811,20 AUD	08/10/2020	11.331,84	(45,53)
44.315,77 SEK	4.273,95 EUR	08/10/2020	5.046,35	(60,69)
12.721,83 CHF	19.433,79 AUD	08/10/2020	13.794,36	(80,10)
1.115.673,72 DKK	149.949,03 EUR	08/10/2020	176.138,97	(84,85)
6.766,32 AUD	6.791,06 SGD	08/10/2020	5.004,03	(125,00)
31.393.630,00 JPY	253.785,15 EUR	08/10/2020	297.035,01	(132,56)
73.253,08 EUR	294.712,89 ILS	08/10/2020	87.396,46	(259,36)
74.277,60 AUD	71.471,60 CAD	08/10/2020	54.786,37	(268,96)
2.605.165,01 EUR	19.394.620,01 DKK	08/10/2020	3.106.367,24	(301,82)
64.422,86 AUD	295.016,72 DKK	08/10/2020	47.415,16	(304,41)
40.852,82 CAD	43.166,85 AUD	08/10/2020	30.534,72	(355,25)
244.574,84 AUD	150.394,35 EUR	08/10/2020	180.034,09	(1.081,02)
112.933,30 AUD	75.454,37 CHF	08/10/2020	83.184,32	(1.195,18)
131.234,85 AUD	10.213.206,00 JPY	08/10/2020	96.717,49	(2.723,13)
2.320.169,53 CAD	1.485.697,64 EUR	08/10/2020	1.731.684,21	(5.399,82)
305.697,79 EUR	497.427,95 SGD	08/10/2020	364.548,85	(5.870,90)
746.961,10 AUD	552.166,21 USD	08/10/2020	552.166,21	(16.778,54)
4.398.403,21 EUR	4.778.027,79 CHF	08/10/2020	5.253.109,25	(43.016,93)
5.059.902,10 EUR	640.437.972,00 JPY	08/10/2020	6.035.941,65	(134.956,81)
29.220.016,93 EUR	35.086.487,26 USD	08/10/2020	35.086.487,26	(817.520,68)
			63.324.602,28	(947.348,30)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(947.348,30)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	238.351.200,16	99,19
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(947.348,30)	(0,39)
Bankguthaben	8.233.833,13	3,43
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(5.352.137,63)	(2,23)
Nettovermögen Gesamt	240.285.547,36	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	303.128.293,37	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	USD	221,01
	30.09.2019	USD	390.672.585,94		30.09.2019	USD	252,55
	30.09.2018	USD	242.018.194,62		30.09.2018	USD	252,72
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	AUD	340,22
					30.09.2019	AUD	398,49
					30.09.2018	AUD	404,28
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	7.316,31	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	ZAR	3.435,07
	30.09.2019	USD	7.489,40		30.09.2019	ZAR	4.023,12
	30.09.2018	USD	6.768,91		30.09.2018	ZAR	4.058,85
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	5.829,31	Anzahl der Anteile	Capitalisation I (USD)	30.09.2020	30.307
	30.09.2019	EUR	6.126,90			30.09.2019	41.178
	30.09.2018	EUR	5.719,40			30.09.2018	26.148
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	29,06	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	4.129	
	30.09.2019	EUR	30,55		30.09.2019	6.085	
	30.09.2018	EUR	28,52		30.09.2018	6.742	
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	332,46	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	14.834	
	30.09.2019	USD	342,46		30.09.2019	18.372	
	30.09.2018	USD	311,44		30.09.2018	19.433	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	285,72	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	5.153	
	30.09.2019	EUR	302,07		30.09.2019	2.303	
	30.09.2018	EUR	283,77		30.09.2018	2.407	
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	268,45	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	7.288	
	30.09.2019	USD	277,31		30.09.2019	15.863	
	30.09.2018	USD	252,72		30.09.2018	4.900	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	283,16	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	6.815	
	30.09.2019	EUR	300,33		30.09.2019	723	
	30.09.2018	EUR	282,87		30.09.2018	0,65	
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	USD	262,37	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	22.767	
	30.09.2019	USD	274,74		30.09.2019	23.744	
	30.09.2018	USD	252,72		30.09.2018	19.398	
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	4.721,81	Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	0,65	
	30.09.2019	EUR	5.011,70		30.09.2019	0,65	
	30.09.2018	EUR	-		30.09.2018	0,65	
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	USD	225,73	Distribution I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	3.600	
	30.09.2019	USD	255,05		30.09.2019	2.079	
	30.09.2018	USD	252,72		30.09.2018	-	
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	AUD	349,78	Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	22.310	
	30.09.2019	AUD	404,40		30.09.2019	2.219	
	30.09.2018	AUD	404,28		30.09.2018	0,65	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	ZAR	3.521,75	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	1.549	
	30.09.2019	ZAR	4.073,64		30.09.2019	570	
	30.09.2018	ZAR	4.058,85		30.09.2018	0,55	
Distribution X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	214,06				
	30.09.2019	EUR	239,00				
	30.09.2018	EUR	236,75				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)	30.09.2020	6.445	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.07.2020	AUD	2,77	
	30.09.2019	1.589	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2020	AUD	2,77	
	30.09.2018	0,57					
Distribution X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	45.442	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.05.2020	AUD	2,77	
	30.09.2019	49.423					
	30.09.2018	39.484					
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	3.190	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.04.2020	AUD	2,77	
	30.09.2019	6.090					
	30.09.2018	0,65					
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	341	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	2,77	
	30.09.2019	96					
	30.09.2018	0,55					
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	984	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	2,77	
	30.09.2019	295					
	30.09.2018	0,57					
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)			Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	2,77	
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)			Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	2,77	
Distribution I Hedged (i) (EUR)	16.12.2019	EUR	49,90	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	2,77
				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	2,77
				Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2020	ZAR	43,10
Distribution X (M) (USD)	02.09.2020	USD	1,74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.08.2020	ZAR	43,10
Distribution X (M) (USD)	04.08.2020	USD	1,74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.07.2020	ZAR	43,10
Distribution X (M) (USD)	02.07.2020	USD	1,74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2020	ZAR	43,10
Distribution X (M) (USD)	02.06.2020	USD	1,74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.05.2020	ZAR	43,10
Distribution X (M) (USD)	04.05.2020	USD	1,74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.04.2020	ZAR	43,10
Distribution X (M) (USD)	02.04.2020	USD	1,74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	43,10
Distribution X (M) (USD)	03.03.2020	USD	1,74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.04.2020	ZAR	43,10
Distribution X (M) (USD)	04.02.2020	USD	1,74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	43,10
Distribution X (M) (USD)	03.01.2020	USD	1,74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	43,10
Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD	1,74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.01.2020	ZAR	43,10
Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD	1,74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.12.2019	ZAR	43,10
Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD	1,74	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)			
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2020	AUD	2,77	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)			
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.08.2020	AUD	2,77	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.11.2019	ZAR	43,10	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	2,77
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2019	ZAR	43,10	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	2,77
Distribution X Hedged (i) (EUR)	16.12.2019	EUR	12,10	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	2,77
Distribution Y (M) (USD)	02.09.2020	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2020	ZAR	43,10
Distribution Y (M) (USD)	04.08.2020	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.08.2020	ZAR	43,10
Distribution Y (M) (USD)	02.07.2020	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.07.2020	ZAR	43,10
Distribution Y (M) (USD)	02.06.2020	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2020	ZAR	43,10
Distribution Y (M) (USD)	04.05.2020	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.05.2020	ZAR	43,10
Distribution Y (M) (USD)	02.04.2020	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.04.2020	ZAR	43,10
Distribution Y (M) (USD)	03.03.2020	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	43,10
Distribution Y (M) (USD)	04.02.2020	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	43,10
Distribution Y (M) (USD)	03.01.2020	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.01.2020	ZAR	43,10
Distribution Y (M) (USD)	03.12.2019	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.12.2019	ZAR	43,10
Distribution Y (M) (USD)	04.11.2019	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.11.2019	ZAR	43,10
Distribution Y (M) (USD)	02.10.2019	USD	1,74	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2019	ZAR	43,10
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2020	AUD	2,77				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.08.2020	AUD	2,77				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.07.2020	AUD	2,77				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2020	AUD	2,77				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.05.2020	AUD	2,77				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.04.2020	AUD	2,77				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	2,77				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	2,77				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	2,77				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,90%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,92%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,51%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1,53%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1,83%
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	2,80%
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,90%
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	1,80%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	1,82%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	1,82%
Distribution X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1,83%
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	2,80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	2,82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	2,83%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	22,53%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	278.830.540,41
Anleihen und andere Schuldtitel		278.830.540,41
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	127.758,50
Futures		127.758,50
Bankguthaben		16.124.086,48
Hinterlegte Sicherheiten		4.198.925,07
Sonstige Vermögenswerte	4,16	21.094.017,66
Vermögenswerte Gesamt		320.375.328,12
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(15.705.223,54)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.541.811,21)
Devisentermingeschäfte		(1.541.811,21)
Verbindlichkeiten Gesamt		(17.247.034,75)
Nettovermögen am Ende des Jahres		303.128.293,37

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	21.207.982,19
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		20.982.008,05
Bankzinsen		194.685,98
Sonstige Erträge	11	31.288,16
Gesamtaufwendungen		(3.116.581,44)
Verwaltungsgebühren	5	(2.480.770,43)
Feste Servicegebühr	6	(512.730,91)
Overlay-Gebühren	7	(15.592,17)
Abonnementsteuer	10	(41.102,78)
Bankzinsen		(66.385,15)
Nettoergebnis der Anlagen		18.091.400,75
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		9.125.703,74
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(6.924.928,97)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		10.454.678,64
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(6.064.356,15)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		615.329,77
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.117.697,52)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(31.196.783,76)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.282.330,60)
Ergebnis		(8.298.984,10)
Zeichnungen		56.740.708,30
Rücknahmen		(134.777.020,98)
Ausschüttung		(1.208.995,79)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		390.672.585,94
Nettovermögen am Ende des Jahres		303.128.293,37

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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					El Salvador				
Anleihen und andere Schuldtitel					600.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	527.259,92	0,17
					4.700.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	3.679.005,65	1,21
					5.755.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	4.860.221,35	1,61
					1.309.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	1.118.186,61	0,37
					1.655.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 15/07/2052	USD	1.569.826,35	0,52
								11.754.499,88	3,88
					Costa Rica				
					760.793	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	699.929,10	0,23
					850.000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 10/11/2021	USD	857.645,99	0,28
					500.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 19/02/2031	USD	471.969,41	0,16
					1.795.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1.622.978,90	0,54
					3.735.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	3.405.181,68	1,12
					5.830.000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	4.608.337,49	1,52
								11.666.042,57	3,85
					Jordanien				
					1.790.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 07/07/2025	USD	1.786.167,91	0,59
					200.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	200.826,76	0,07
					3.890.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.850% 07/07/2030	USD	3.782.846,72	1,25
					5.905.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	5.867.486,36	1,93
								11.637.327,75	3,84
					Aserbaidshjan				
					4.920.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	4.733.290,87	1,56
					500.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	524.634,63	0,17
					5.475.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	5.794.198,25	1,92
					400.000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	456.312,89	0,15
								11.508.436,64	3,80
					Pakistan				
					6.900.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	6.867.779,28	2,27
					2.870.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	2.857.282,03	0,94
					1.350.000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	1.347.906,33	0,44
								11.072.967,64	3,65
					Paraguay				
					575.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 28/04/2031	USD	665.491,97	0,22
					5.035.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	6.116.529,83	2,02
					1.440.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	1.772.486,25	0,58
					1.365.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	1.763.587,70	0,58
								10.318.095,75	3,40
					Irak				
					11.030.625	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	9.785.455,62	3,23
								9.785.455,62	3,23
Sri Lanka									
3.635.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025	USD	2.562.592,19	0,85					
5.875.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	3.995.456,08	1,31					
2.500.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	1.812.478,00	0,60					
5.290.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	3.595.287,61	1,18					
13.890.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	9.877.698,49	3,25					
1.300.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	956.788,81	0,32					
1.850.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	1.258.940,26	0,42					
4.450.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	3.081.588,73	1,02					
1.400.000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	961.295,99	0,32					
			28.102.126,16	9,27					
Nigeria									
5.900.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027	USD	5.627.702,49	1,86					
3.200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	3.336.429,82	1,10					
4.555.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	4.087.893,31	1,35					
8.400.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	7.604.561,66	2,50					
3.760.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	3.746.915,99	1,24					
			24.403.503,27	8,05					
Ghana									
2.270.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	2.048.965,92	0,68					
1.395.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	1.183.555,99	0,39					
3.120.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 18/01/2026	USD	3.130.072,36	1,03					
1.780.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	1.562.816,34	0,52					
3.600.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	3.031.749,36	1,00					
4.270.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	3.595.991,60	1,19					
1.820.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	1.539.984,70	0,51					
4.425.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	3.830.994,73	1,25					
			19.924.131,00	6,57					
Angola									
2.380.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029	USD	1.888.463,29	0,62					
5.620.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	4.485.805,71	1,48					
8.505.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049	USD	6.640.134,17	2,20					
5.820.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	4.551.919,54	1,50					
			17.566.322,71	5,80					
Jamaika									
9.510.000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	12.042.627,12	3,97					
			12.042.627,12	3,97					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Guatemala					Gabun				
700.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	749.906,17	0,25	4.730.000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	4.450.564,23	1,47
420.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.375% 24/04/2032	USD	482.588,89	0,16				4.450.564,23	1,47
6.785.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	8.103.190,07	2,67	Sambia				
			9.335.685,13	3,08	9.050.000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	4.360.928,03	1,44
Kenia								4.360.928,03	1,44
400.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/02/2028	USD	396.012,01	0,13	Kamerun				
1.430.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	1.415.041,28	0,47	3.465.000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	3.570.078,38	1,18
7.205.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	6.912.126,55	2,28				3.570.078,38	1,18
			8.723.179,84	2,88	Tunesien				
Weißrussland					300.000.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 3.500% 03/02/2033 EMTN	JPY	1.832.238,96	0,61
2.485.000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	2.347.329,43	0,77	200.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	212.004,20	0,07
5.570.000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	5.440.754,44	1,80	550.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	494.972,97	0,16
			7.788.083,87	2,57				2.539.216,13	0,84
Elfenbeinküste					Äthiopien				
2.705.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	2.690.898,40	0,89	2.350.000	ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024	USD	2.350.090,48	0,78
2.835.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	2.992.228,89	0,98				2.350.090,48	0,78
			5.683.127,29	1,87	Ecuador				
Honduras					225.815	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND ZCP 31/07/2030	USD	105.299,35	0,03
1.200.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 24/06/2030	USD	1.287.297,78	0,42	661.500	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2030	USD	449.179,24	0,15
3.429.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	3.741.611,27	1,24	1.733.550	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2035	USD	973.292,96	0,33
500.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 16/12/2020	USD	504.880,98	0,17	794.500	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 31/07/2040	USD	402.256,92	0,13
			5.533.790,03	1,83	350.000	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	317.625,00	0,10
Ägypten								2.247.653,47	0,74
1.040.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 06/10/2025	USD	1.038.473,60	0,34	Indonesien				
795.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/05/2024	USD	814.413,79	0,27	200.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 4.750% 15/05/2025	USD	219.182,83	0,07
579.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	564.910,38	0,19	200.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.450% 15/05/2030	USD	231.246,43	0,08
2.845.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 29/05/2050	USD	2.821.251,08	0,93	200.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 5.800% 15/05/2050	USD	234.637,10	0,08
			5.239.048,85	1,73	1.300.000	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.000% 30/06/2050	USD	1.299.227,20	0,42
Papua-Neuguinea								1.984.293,56	0,65
4.970.000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	4.995.989,47	1,65	Bulgarien				
			4.995.989,47	1,65	170.000	BULGARIA REGD REG S 2.375% 20/08/2030	EUR	198.852,12	0,07
Senegal					1.370.000	BULGARIA REGD REG S 5.875% 24/02/2026	EUR	1.565.725,68	0,51
4.900.000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	4.641.406,67	1,53				1.764.577,80	0,58
			4.641.406,67	1,53	Kaimaninseln				
Ukraine					1.639.519	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	1.219.421,94	0,41
3.350.000	UKRAINE GOVERNMENT BOND 31/05/2040 FRN	USD	3.035.288,34	1,00	500.000	DUBAI DOF SUKUK LTD 2.763% 09/09/2030 EMTN	USD	499.021,56	0,16
800.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	915.075,79	0,30				1.718.443,50	0,57
710.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.253% 15/03/2033	USD	654.972,29	0,22	Georgien				
			4.605.336,42	1,52	1.635.000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024	USD	1.661.105,10	0,55
								1.661.105,10	0,55

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW		
Tadschikistan					40.353	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.500% 09/07/2029	EUR	19.595,33	0,01		
1.980.000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	1.615.109,27	0,53	12.731	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.000% 09/07/2029	USD	5.799,07	0,00		
			1.615.109,27	0,53	7.700.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	22.870,93	0,01		
Bahrain								623.349,53	0,21		
555.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	594.345,11	0,20	Irland						
830.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 14/05/2030	USD	911.499,65	0,30	608.244	SADEREA DAC 12.500% 30/11/2026 EMTN	USD	614.805,97	0,20		
			1.505.844,76	0,50				614.805,97	0,20		
Dominikanische Republik					Mexiko						
350.000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	361.065,19	0,12	300.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	217.457,36	0,07		
1.090.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	1.029.042,03	0,34	300.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.625% 23/01/2046	USD	217.268,47	0,07		
			1.390.107,22	0,46				434.725,83	0,14		
Vereinigte Arabische Emirate					Libanon						
1.350.000	EMIRATE OF DUBAI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 09/09/2050	USD	1.264.557,06	0,42	200.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	32.853,86	0,01		
			1.264.557,06	0,42	2.000.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	322.430,12	0,11		
Marokko					200.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021	USD	36.485,26	0,01		
305.000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 30/03/2026	EUR	356.884,79	0,12				391.769,24	0,13		
685.000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 30/09/2030	EUR	790.474,77	0,26	Venezuela						
			1.147.359,56	0,38	4.225.000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	330.632,91	0,11		
Barbados								330.632,91	0,11		
62.200	BARBADOS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 01/02/2021	USD	61.927,50	0,02	Bosnien						
1.016.400	BARBADOS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 01/10/2029	USD	980.672,91	0,32	299.375	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20/12/2021 FRN	DEM	157.055,66	0,05		
			1.042.600,41	0,34				157.055,66	0,05		
Seychellen								276.621.974,38	91,26		
962.500	SEYCHELLES INTERNATIONAL BOND 8.000% 01/01/2026 STEP-UP	USD	864.362,02	0,28	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
			864.362,02	0,28	Anleihen und andere Schuldtitel						
Niederlande					Mosambik						
350.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.600% 03/01/2031	USD	374.059,95	0,12	2.700.000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031	USD	2.208.566,03	0,72		
415.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.750% 03/06/2050	USD	446.863,02	0,15				2.208.566,03	0,72		
			820.922,97	0,27				2.208.566,03	0,72		
Vereinigtes Königreich					Wertpapierbestand Gesamt						
780.000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	785.761,77	0,25				278.830.540,41	91,98		
			785.761,77	0,25	Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020						
Oman					Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
425.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025	USD	409.747,11	0,14							
300.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	249.128,73	0,08							
			658.875,84	0,22							
Argentinien					Devisentermingeschäfte						
320.100	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2035 STEP-UP	USD	120.109,57	0,04	12.613.466,81	USD	10.710.000,00	EUR	05/10/2020	12.613.466,81	53.628,73
635.350	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2035 STEP-UP	EUR	253.340,90	0,08							
500.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.125% 09/07/2041 STEP-UP	EUR	201.633,73	0,07							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
10.710.000,00 EUR	12.554.512,64 USD	05/10/2020	12.554.512,64	5.325,44
38.714,04 USD	53.843,98 AUD	08/10/2020	38.714,04	121,13
5.420,54 EUR	6.312,22 USD	01/10/2020	6.312,22	44,18
8.086,18 USD	6.893,00 EUR	02/10/2020	8.086,18	3,10
320,29 USD	450,00 AUD	02/10/2020	320,29	(2,25)
15.182,70 EUR	17.810,83 USD	02/10/2020	17.810,83	(6,83)
2.329,00 USD	2.000,00 EUR	01/10/2020	2.329,00	(16,30)
1.230,79 USD	1.745,93 AUD	01/10/2020	1.230,79	(20,60)
1.189,48 USD	20.193,00 ZAR	02/10/2020	1.189,48	(21,13)
4.638,00 USD	79.535,89 ZAR	01/10/2020	4.638,00	(130,34)
28.349.685,12 ZAR	1.698.775,47 USD	08/10/2020	1.698.775,47	(463,13)
3.813.529,23 USD	3.253.124,51 EUR	08/10/2020	3.813.529,23	(1.705,22)
100.923,67 USD	1.714.310,50 ZAR	08/10/2020	100.923,67	(1.773,58)
1.787.513,62 USD	189.000.000,00 JPY	04/11/2020	1.787.513,62	(4.111,05)
726.403,36 AUD	534.961,80 USD	08/10/2020	534.961,80	(14.308,98)
10.952.204,96 USD	9.350.000,00 EUR	30/11/2020	10.952.204,96	(25.594,06)
64.361.721,81 EUR	77.035.614,56 USD	08/10/2020	77.035.614,56	(1.552.780,32)
			121.172.133,59	(1.541.811,21)

Stückzahl	Bezeich- nung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Zins-Futures				
(7)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	1.109.549,69	(1.232,88)
(8)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	1.637.207,00	(974,98)
(12)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	3.133.508,37	(42.525,83)
(167)	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	29.438.968,75	97.851,56
99	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	13.813.593,75	35.578,13
250	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	31.507.812,50	39.062,50
			80.640.640,06	127.758,50

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (1.414.052,71)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	278.830.540,41	91,98
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.414.052,71)	(0,47)
Bankguthaben	16.124.086,48	5,32
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	9.587.719,19	3,17
Nettovermögen Gesamt	303.128.293,37	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	65.144.281,05	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	209,42
	30.09.2019	EUR	100.579.270,94		30.09.2019	EUR	211,92
	30.09.2018	EUR	101.842.859,73		30.09.2018	EUR	214,27
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	21,35
					30.09.2019	EUR	21,72
					30.09.2018	EUR	22,06
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	18.174,27	Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	234,75
	30.09.2019	EUR	18.861,57		30.09.2019	EUR	246,55
	30.09.2018	EUR	17.688,53		30.09.2018	EUR	233,88
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	-	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	290,43
	30.09.2019	USD	-		30.09.2019	EUR	295,37
	30.09.2018	USD	6.475,09		30.09.2018	EUR	299,69
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	4.533,54	Distribution P (Q) (USD)	30.09.2020	USD	530,40
	30.09.2019	EUR	4.559,21		30.09.2019	USD	518,03
	30.09.2018	EUR	4.573,68		30.09.2018	USD	524,72
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30.09.2020	PLN	19.579,90	Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	235,31
	30.09.2019	PLN	19.461,95		30.09.2019	EUR	247,19
	30.09.2018	PLN	19.134,95		30.09.2018	EUR	234,47
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	867,38	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	291,04
	30.09.2019	EUR	904,32		30.09.2019	EUR	296,06
	30.09.2018	EUR	851,99		30.09.2018	EUR	300,44
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	973,10	Distribution R (Q) (USD)	30.09.2020	USD	531,99
	30.09.2019	USD	943,22		30.09.2019	USD	519,63
	30.09.2018	USD	946,75		30.09.2018	USD	526,34
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	214,44	Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	USD	91,21
	30.09.2019	EUR	216,74		30.09.2019	USD	89,26
	30.09.2018	EUR	218,47		30.09.2018	USD	90,30
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	876,69	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	EUR	910,12		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	520
	30.09.2018	EUR	854,12		30.09.2019	580	
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	983,22	30.09.2018	587		
	30.09.2019	USD	949,30	Capitalisation I (USD)	30.09.2020	-	
	30.09.2018	USD	949,14	30.09.2019	-		
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	216,83	30.09.2018	91		
	30.09.2019	EUR	218,11	Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	214	
	30.09.2018	EUR	218,97	30.09.2019	468		
Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	EUR	-	30.09.2018	443		
	30.09.2019	EUR	-	Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30.09.2020	2.094	
	30.09.2018	EUR	155,08	30.09.2019	5.630		
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	844,73	30.09.2018	3.207		
	30.09.2019	EUR	882,89	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	4.798	
	30.09.2018	EUR	833,87	30.09.2019	5.528		
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	947,39	30.09.2018	6.292		
	30.09.2019	USD	920,56				
	30.09.2018	USD	926,28				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Anzahl der Anteile

Capitalisation P (USD)	30.09.2020	4.878
	30.09.2019	5.085
	30.09.2018	5.854
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	62.255
	30.09.2019	96.590
	30.09.2018	105.626
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	362
	30.09.2019	2.188
	30.09.2018	2.188
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	287
	30.09.2019	366
	30.09.2018	449
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	303
	30.09.2019	528
	30.09.2018	528
Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	142
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	1.367
	30.09.2019	1.769
	30.09.2018	1.870
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	3.454
	30.09.2019	5.971
	30.09.2018	12.796
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	4.936
	30.09.2019	8.040
	30.09.2018	12.276
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	2.789
	30.09.2019	2.757
	30.09.2018	2.856
Distribution P (EUR)	30.09.2020	8.004
	30.09.2019	8.650
	30.09.2018	9.799
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	44.897
	30.09.2019	50.217
	30.09.2018	57.291
Distribution P (Q) (USD)	30.09.2020	5.413
	30.09.2019	6.408
	30.09.2018	7.755
Distribution R (EUR)	30.09.2020	2.039
	30.09.2019	2.119
	30.09.2018	2.591

Anzahl der Anteile

Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	389
	30.09.2019	717
	30.09.2018	734
Distribution R (Q) (USD)	30.09.2020	341
	30.09.2019	365
	30.09.2018	662
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	4.521
	30.09.2019	4.748
	30.09.2018	5.884
Dividende		
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	16.12.2019 EUR	0,25
Distribution P (EUR)	16.12.2019 EUR	1,80
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	16.12.2019 EUR	2,10
Distribution P (Q) (USD)	11.08.2020 USD	0,70
Distribution P (Q) (USD)	12.05.2020 USD	0,85
Distribution P (Q) (USD)	11.02.2020 USD	1,15
Distribution P (Q) (USD)	12.11.2019 USD	1,25
Distribution R (EUR)	16.12.2019 EUR	2,80
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	16.12.2019 EUR	3,25
Distribution R (Q) (USD)	11.08.2020 USD	1,20
Distribution R (Q) (USD)	12.05.2020 USD	1,35
Distribution R (Q) (USD)	11.02.2020 USD	1,70
Distribution R (Q) (USD)	12.11.2019 USD	1,80
Distribution X (M) (USD)	02.09.2020 USD	0,04
Distribution X (M) (USD)	04.08.2020 USD	0,04
Distribution X (M) (USD)	02.07.2020 USD	0,04
Distribution X (M) (USD)	02.06.2020 USD	0,05
Distribution X (M) (USD)	04.05.2020 USD	0,05
Distribution X (M) (USD)	02.04.2020 USD	0,05
Distribution X (M) (USD)	03.03.2020 USD	0,06

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Portfolioumsatz in %* 30.09.2020 87,41%

Distribution X (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,06
Distribution X (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,06
Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,06
Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,06
Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,06

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,49%
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,51%
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30.09.2020	0,51%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	0,95%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	0,95%
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,97%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	0,56%
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	0,56%
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,58%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	1,20%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	1,20%
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	1,22%
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,57%
Distribution P (EUR)	30.09.2020	0,95%
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,97%
Distribution P (Q) (USD)	30.09.2020	0,95%
Distribution R (EUR)	30.09.2020	0,56%
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,58%
Distribution R (Q) (USD)	30.09.2020	0,56%
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	1,20%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	58.754.558,25
Anleihen und andere Schuldtitel		58.754.558,25
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	2.999.926,20
Credit Default Swaps		2.399.053,66
Zinsswaps		600.872,54
Bankguthaben		2.933.311,23
Hinterlegte Sicherheiten		2.158.874,82
Sonstige Vermögenswerte	4,16	1.605.783,48
Vermögenswerte Gesamt		68.452.453,98
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(2.148.083,96)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.160.088,97)
Total Return Swaps		(9.198,48)
Devisentermingeschäfte		(793.079,70)
Futures		(357.810,79)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.308.172,93)
Nettovermögen am Ende des Jahres		65.144.281,05

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	3.616.710,81
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		859.198,37
Bankzinsen		4.385,19
Zinsen auf Swaps		2.690.471,75
Sonstige Erträge	11	62.655,50
Gesamtaufwendungen		(1.162.397,71)
Verwaltungsgebühren	5	(480.956,05)
Feste Servicegebühr	6	(106.096,83)
Overlay-Gebühren	7	(9.310,31)
Abonnementsteuer	10	(27.067,07)
Zinsen auf Swaps		(538.967,45)
Nettoergebnis der Anlagen		2.454.313,10
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		6.452.747,43
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(132.907,22)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		61.024.154,03
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(64.988.244,10)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		4.322.727,61
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(4.706.006,02)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(3.474.330,95)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.257.620,58)
Ergebnis		(1.305.166,70)
Zeichnungen		3.770.173,99
Rücknahmen		(37.748.035,78)
Ausschüttung		(151.961,40)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		100.579.270,94
Nettovermögen am Ende des Jahres		65.144.281,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
Japan									
237.000.000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.100% 20/03/2024	JPY	1.930.820,86	2,96	300.000	ORACLE CORP 2.500% 01/04/2025	USD	274.120,58	0,42
210.000.000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.100% 20/06/2022	JPY	1.704.123,00	2,62	100.000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.935% 07/12/2049	USD	96.613,82	0,15
160.000.000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.100% 20/06/2026	JPY	1.308.925,39	2,01	500.000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	446.686,41	0,70
164.650.000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.400% 20/12/2045	JPY	1.610.118,99	2,47	100.000	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.400% 15/03/2029	USD	98.325,08	0,15
245.450.000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.600% 20/12/2036	JPY	2.078.132,69	3,19	250.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	252.321,71	0,39
1.082.127.600	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2029	JPY	8.737.397,19	13,41	300.000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	304.192,81	0,47
			17.369.518,12	26,66				8.204.436,90	12,59
Frankreich					Italien				
12.565.770	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2029	EUR	13.860.889,17	21,28	300.000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	287.658,82	0,44
300.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	451.925,55	0,69	1.643.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	2.434.585,82	3,74
2.096.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	3.015.207,65	4,63	807.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026	EUR	986.069,90	1,51
			17.328.022,37	26,60	470.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	760.424,21	1,17
Vereinigte Staaten					China				
300.000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	293.165,86	0,45	20.000.000	CHINA DEVELOPMENT BANK REGD SER 2010	CNY	2.377.688,86	3,66
300.000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	252.855,46	0,39	2.400.000	CHINA GOVERNMENT BOND REGD SER INBK	CNY	275.557,61	0,42
125.000	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC 2.050% 15/05/2030	USD	112.278,06	0,17	2.600.000	CHINA GOVERNMENT BOND REGD SER 1916	CNY	325.900,58	0,50
300.000	AMERICAN EXPRESS CO 2.650% 02/12/2022	USD	267.936,79	0,41	3.700.000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.940% 17/10/2024	CNY	463.637,76	0,71
250.000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	245.733,78	0,38	3.100.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.130% 21/11/2029	CNY	387.167,89	0,59
350.000	AMGEN INC 3.200% 02/11/2027	USD	333.773,73	0,51				3.829.952,70	5,88
250.000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	255.792,98	0,39	Vereinigtes Königreich				
250.000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN EMTN	USD	229.163,01	0,35	200.000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	181.722,35	0,28
200.000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2030 FRN EMTN	USD	188.435,46	0,29	50.000	UNITED KINGDOM GILT 2.250% 07/09/2023	GBP	58.881,16	0,09
250.000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	228.985,80	0,35	830.000	UNITED KINGDOM GILT 3.250% 22/01/2044	GBP	1.402.250,32	2,15
149.000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	152.168,79	0,23	530.000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	845.312,13	1,30
250.000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	251.486,62	0,39				2.488.165,96	3,82
398.000	BROWN & BROWN INC 4.200% 15/09/2024	USD	373.964,29	0,57	Kanada				
300.000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.750% 28/07/2026	USD	278.818,14	0,43	200.000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 1.625% 01/05/2023	USD	174.986,39	0,27
200.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	195.089,54	0,30	285.000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	278.637,10	0,43
23.000	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC / CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LP 3.400% 01/12/2026	USD	21.608,08	0,03	120.000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.750% 01/06/2022	CAD	79.885,07	0,12
400.000	CITIGROUP INC 24/07/2028 FRN	USD	382.840,59	0,59	270.000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.000% 01/06/2041	CAD	270.565,40	0,42
190.000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	178.661,56	0,27	570.000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2033	CAD	586.495,42	0,89
120.000	DOW CHEMICAL CO 3.625% 15/05/2026	USD	113.473,67	0,17				1.390.569,38	2,13
150.000	EOG RESOURCES INC 4.375% 15/04/2030	USD	151.118,58	0,23	Spanien				
100.000	EXXON MOBIL CORP 3.294% 19/03/2027	USD	96.118,05	0,15	751.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	816.710,56	1,26
250.000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	213.631,25	0,33	130.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	249.747,62	0,38
280.000	GENERAL MILLS INC 4.200% 17/04/2028	USD	281.757,63	0,43	90.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	146.551,53	0,22
15.000	GENERAL MOTORS CO 6.125% 01/10/2025	USD	14.854,76	0,02				1.213.009,71	1,86
270.000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	279.929,16	0,43	Österreich				
200.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 23/04/2029 FRN	USD	194.144,30	0,30	728.000	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	782.107,16	1,20
250.000	HCA INC 4.500% 15/02/2027	USD	239.993,52	0,37	186.000	REPUBLIK OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	252.479,56	0,39
400.000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	USD	380.552,60	0,58				1.034.586,72	1,59
200.000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	191.357,18	0,29	Niederlande				
150.000	NORDSTROM INC 8.750% 15/05/2025	USD	139.844,10	0,21	450.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	432.862,22	0,67
250.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.550% 15/03/2026	USD	192.643,15	0,30	300.000	MYLAN NV 3.950% 15/06/2026	USD	287.372,00	0,44
								720.234,22	1,11
					Belgien				
					50.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	83.900,15	0,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
120.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	208.784,00	0,32
			292.684,15	0,45
Australien				
40.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.750% 15/07/2022	AUD	26.882,34	0,04
200.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025	USD	193.070,72	0,30
			219.953,06	0,34
Schweiz				
200.000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 3.491% 23/05/2023	USD	178.090,43	0,27
			178.090,43	0,27
Deutschland				
10.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/07/2044	EUR	16.595,78	0,03
			16.595,78	0,03
			58.754.558,25	90,19

Wertpapierbestand Gesamt 58.754.558,25 90,19

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2025	USD	36.246.000,00	646.796,30
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2025	EUR	19.555.905,00	416.865,40
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	5,000	20/12/2025	EUR	5.459.000,00	389.825,99
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2025	EUR	13.018.474,00	277.509,60
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	5,000	20/12/2025	USD	5.920.000,00	208.595,57
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	5,000	20/12/2025	EUR	1.970.000,00	140.677,27
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	5,000	20/12/2025	EUR	1.340.000,00	95.689,11
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2025	EUR	4.475.000,00	95.391,79
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	5,000	20/12/2025	USD	2.564.000,00	90.344,43

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	5,000	20/12/2025	EUR	660.000,00	47.130,45
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 33 VERSION 1	Verkauf	5,000	20/06/2025	EUR	0,20	0,01
CDX ITRAXX EUROPE SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2025	EUR	360.000,00	(9.772,26)
						2.399.053,66

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

Zinsswaps						
0,00	1,016	24/12/2050	USD	8.590.000,00	217.979,57	
0,484	Floating	14/01/2026	EUR	2.070.000,00	99.634,21	
2,527	Floating	17/01/2047	USD	250.000,00	71.966,33	
2,498	Floating	17/01/2037	USD	350.000,00	70.907,58	
0,106	Floating	21/10/2023	EUR	3.900.000,00	69.858,79	
0,139	Floating	19/07/2029	EUR	1.000.000,00	37.842,01	
1,426	Floating	18/02/2021	EUR	2.450.000,00	17.613,83	
0,765	Floating	05/09/2021	EUR	1.213.000,00	14.108,65	
0,738	0,00	24/12/2030	USD	23.570.000,00	961,57	
					600.872,54	

Stückzahl Bezeichnung Fälligkeitsdatum Währung Nennwert Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR

Total Return Swaps						
1.330	TRS BARCLAYS US MBS AGENCY FIXED RATE MBS INDEX	01/02/2021	USD	520.146,13	1.663,62	
4.061	TRS BARCLAYS US MBS AGENCY FIXED RATE MBS INDEX	01/02/2021	USD	9.456.219,63	(10.862,10)	
					(9.198,48)	

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

Devisentermingeschäfte						
14.322.703,72	EUR	1.761.860.000,00	JPY	30/10/2020	14.322.703,72	89.436,46
1.940.722,43	USD	147.590.000,00	RUB	30/10/2020	1.651.748,95	37.440,60
1.851.983,69	USD	7.023.500.000,00	COP	30/10/2020	1.576.223,41	27.714,19
1.454.788,14	EUR	1.297.129,84	GBP	08/10/2020	1.454.788,14	24.889,34
2.550.000,00	GBP	2.788.807,80	EUR	30/10/2020	2.788.807,80	21.205,55
29.450.000,00	USD	25.077.933,19	EUR	30/10/2020	25.077.933,19	21.163,50

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (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				
3.851.341,10	USD	57.177.010.000,00	IDR	02/11/2020	3.277.876,59	17.811,38	38.091,29	EUR	153.199,45	ILS	08/10/2020	38.091,29	(102,51)
1.925.662,43	USD	55.030.000,00	TWD	30/10/2020	1.625.923,44	15.178,06	4.888,01	EUR	45.503,70	HKD	08/10/2020	4.888,01	(118,41)
2.200.000,00	AUD	1.333.674,87	EUR	30/10/2020	1.333.674,87	10.291,28	44.496,96	PLN	44.948.787,88	COP	08/10/2020	10.125,83	(126,77)
1.555.270,98	EUR	42.010.000,00	CZK	30/10/2020	1.555.270,98	5.166,61	19.724,65	PLN	4.142.974,00	CLP	08/10/2020	4.495,75	(134,47)
181.837,29	EUR	801.847,31	PLN	08/10/2020	181.837,29	4.999,70	16.621,96	EUR	70.702,29	PEN	13/10/2020	16.621,96	(135,59)
969.979,44	EUR	1.580.000,00	AUD	30/10/2020	969.979,44	4.767,39	14.930.000,00	HUF	41.212,17	EUR	30/10/2020	41.212,17	(145,66)
762.353,77	EUR	8.330.000,00	NOK	30/10/2020	762.353,77	3.579,08	26.682,91	PLN	29.470,69	RON	08/10/2020	6.081,71	(158,61)
1.835.633,14	EUR	2.150.000,00	USD	30/10/2020	1.835.633,14	3.271,24	25.374,31	PLN	24.563,45	PEN	13/10/2020	5.783,45	(226,47)
413.319,22	EUR	671.381,61	AUD	08/10/2020	413.319,22	3.002,71	18.285.127,00	JPY	148.011,97	EUR	08/10/2020	148.011,97	(261,48)
2.927.111,58	EUR	3.150.000,00	CHF	30/10/2020	2.927.111,58	2.727,79	288.236,57	USD	246.114,06	EUR	08/10/2020	246.114,06	(344,30)
131.560,44	EUR	1.363.080,42	SEK	08/10/2020	131.560,44	1.692,38	57.130,52	PLN	23.064,92	NZD	08/10/2020	13.021,49	(400,33)
27.085,79	EUR	282.962,87	NOK	08/10/2020	27.085,79	1.299,38	54.585,03	PLN	49.965,50	ILS	08/10/2020	12.441,31	(418,72)
47.831,99	EUR	4.242.431,32	RUB	08/10/2020	47.831,99	1.245,33	2.820.000,00	SGD	1.761.204,08	EUR	30/10/2020	1.761.204,08	(570,35)
33.435,13	EUR	875.776,80	CZK	08/10/2020	33.435,13	1.108,16	28.430.000,00	CLP	36.778,33	USD	30/10/2020	31.223,00	(584,45)
784.026,94	EUR	1.226.556,29	CAD	08/10/2020	784.026,94	1.048,37	88.820,28	PLN	150.491,93	DKK	08/10/2020	20.244,39	(628,46)
101.330,68	USD	387.923,33	PLN	08/10/2020	86.290,28	849,59	93.128,02	EUR	3.486.176,87	THB	08/10/2020	93.128,02	(677,60)
830.067,02	EUR	1.300.000,00	CAD	30/10/2020	830.067,02	537,29	184.507,53	PLN	435.095,88	SEK	08/10/2020	42.053,93	(763,07)
294.750,49	USD	2.000.000,00	CNY	30/10/2020	248.871,10	527,15	71.931,85	EUR	1.883.545,99	MXN	08/10/2020	71.931,85	(769,06)
29.128,43	EUR	129.398.145,46	COP	08/10/2020	29.128,43	513,17	76.941,88	PLN	28.546,97	SGD	08/10/2020	17.537,00	(862,42)
20.792,82	EUR	7.383.467,15	HUF	08/10/2020	20.792,82	466,97	100.883,03	PLN	601.228,72	MXN	08/10/2020	22.993,79	(957,66)
340.000,00	ILS	84.399,25	EUR	30/10/2020	84.399,25	347,46	54.845,85	EUR	89.410,99	SGD	08/10/2020	54.845,85	(1.002,06)
40.066,44	PLN	95.264,61	NOK	08/10/2020	9.132,15	154,70	131.014,72	PLN	1.116.261,10	THB	08/10/2020	29.861,57	(1.142,53)
17.501,23	EUR	84.932,03	RON	08/10/2020	17.501,23	85,24	155.635,20	EUR	169.125,97	CHF	08/10/2020	155.635,20	(1.351,60)
1.255,10	EUR	5.482.533,60	COP	13/10/2020	1.255,10	43,15	94.209,17	EUR	1.671.055.268,00	IDR	08/10/2020	94.209,17	(1.359,88)
47.421,63	PLN	282.687,46	CZK	08/10/2020	10.808,59	23,61	135.611,26	PLN	547.337.466,00	IDR	08/10/2020	30.907,38	(1.395,29)
22.769.810,00	IDR	1.286,22	EUR	08/10/2020	1.286,22	16,00	122.080,37	PLN	138.331,41	MYR	08/10/2020	27.825,20	(1.446,25)
12.833,17	EUR	11.842.984,00	CLP	08/10/2020	12.833,17	13,91	740.000,00	PLN	164.860,71	EUR	30/10/2020	164.860,71	(1.732,74)
40.417,71	EUR	71.692,15	NZD	08/10/2020	40.417,71	10,85	87.042,42	EUR	433.368,46	MYR	08/10/2020	87.042,42	(1.834,54)
11.077,68	SEK	4.747,82	PLN	08/10/2020	1.040,89	8,36	220.733,64	PLN	54.591,69	CHF	08/10/2020	50.310,78	(1.993,23)
923,56	GBP	1.011,91	EUR	08/10/2020	1.011,91	6,18	740.000,00	CAD	474.518,20	EUR	30/10/2020	474.518,20	(2.324,35)
17.623.449,00	IDR	4.560,46	PLN	08/10/2020	1.020,93	2,15	1.000.000.000,00	KRW	861.794,08	USD	30/10/2020	726.274,52	(2.990,89)
3.469,02	CHF	3.218,41	EUR	08/10/2020	3.218,41	1,61	582.829,20	PLN	215.405,37	AUD	08/10/2020	132.834,49	(3.109,71)
4.854.717,00	KRW	3.549,81	EUR	08/10/2020	3.549,81	0,99	814.607,63	EUR	8.590.000,00	SEK	30/10/2020	814.607,63	(3.617,82)
1.131,51	CHF	4.777,76	PLN	08/10/2020	1.047,75	(3,39)	4.180.000,00	MXN	165.458,75	EUR	30/10/2020	165.458,75	(4.641,46)
63.331,09	EUR	471.465,31	DKK	08/10/2020	63.331,09	(4,28)	2.074.572,11	PLN	420.907,71	GBP	08/10/2020	472.829,31	(6.468,75)
10.979,68	MYR	2.260,72	EUR	08/10/2020	2.260,72	(8,97)	460.965,29	PLN	149.214.459,00	KRW	08/10/2020	105.061,56	(7.477,16)
44.258,30	THB	1.203,69	EUR	08/10/2020	1.203,69	(12,79)	1.133.032,76	PLN	403.267,10	CAD	08/10/2020	258.233,06	(7.551,20)
8.111,75	CAD	23.566,26	PLN	08/10/2020	5.200,07	(19,07)	110.100.000,00	TWD	3.827.302,12	USD	30/10/2020	3.222.910,17	(8.700,58)
7.824,26	AUD	4.803,81	EUR	08/10/2020	4.803,81	(21,99)	322.003,07	EUR	458.113.771,00	KRW	08/10/2020	322.003,07	(13.067,26)
145.517,00	CNY	18.299,66	EUR	13/10/2020	18.299,66	(29,30)	7.301.751,29	EUR	8.590.000,00	USD	02/11/2020	7.301.751,29	(18.705,77)
53.140,61	SEK	5.095,65	EUR	08/10/2020	5.095,65	(32,66)	67.940.000,00	THB	2.166.803,81	USD	30/10/2020	1.844.629,96	(19.491,57)
56.417,11	CZK	2.135,37	EUR	08/10/2020	2.135,37	(52,88)	31.973.200.000,00	IDR	2.166.205,96	USD	02/11/2020	1.832.128,29	(20.653,91)
31.638,70	PLN	2.557.121,84	HUF	08/10/2020	7.211,26	(61,94)	5.940.000,00	NZD	3.368.899,80	EUR	30/10/2020	3.368.899,80	(22.630,19)
67.941,25	PLN	1.371.499,50	RUB	08/10/2020	15.485,53	(76,99)	157.000.000,00	RUB	2.050.489,05	USD	30/10/2020	1.759.997,92	(27.922,15)
7.608,02	PLN	16.119,22	HKD	08/10/2020	1.734,06	(95,61)	2.426.330,50	PLN	4.530.743,02	CNY	13/10/2020	552.933,38	(33.810,57)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
63.300.000,00 SEK	6.077.042,50 EUR	30/10/2020	6.077.042,50	(47.511,51)
1.702.815,18 EUR	13.980.695,94 CNY	13/10/2020	1.702.815,18	(52.527,79)
10.617.713,11 PLN	2.416.437,85 EUR	08/10/2020	2.416.437,85	(74.831,76)
5.801.073,62 PLN	167.625.503,00 JPY	08/10/2020	1.322.211,39	(75.119,72)
4.136.437,39 EUR	525.141.823,00 JPY	08/10/2020	4.136.437,39	(106.900,03)
17.677.534,19 PLN	4.829.432,37 USD	08/10/2020	4.028.970,61	(219.334,01)
12.297.675,12 EUR	14.767.724,65 USD	08/10/2020	12.297.675,12	(294.274,04)
			122.948.924,28	(793.079,70)

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

Zins-Futures

32	AUST 3YR BOND FUTURE 15/12/2020	AUD	2.294.408,49	6.169,85
81	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2020	AUD	7.396.291,40	63.264,79
(35)	CANADA 10YR BOND FUTURE 18/12/2020	CAD	3.392.148,28	6.545,85
(43)	EURO-BTP FUTURE 08/12/2020	EUR	6.345.940,00	(88.150,00)
105	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	18.324.600,00	48.548,78
(25)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	5.567.000,00	(120.350,11)
(119)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2020	EUR	20.057.450,00	(176.599,46)
16	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	1.796.640,00	640,00
(8)	JPN 10Y BOND (OSE) 14/12/2020	JPY	9.833.392,01	(24.565,70)
7	KOREA 10YR BOND FUTURE 15/12/2020	KRW	679.473,78	2.387,33
30	KOREA 3YR BND FUTURE 15/12/2020	KRW	2.451.775,68	8.310,44
32	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	4.801.787,41	(1.948,64)
2	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	300.654,50	0,00
104	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	19.672.110,18	(39.872,13)
13	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	1.546.843,69	1.225,86
(396)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	54.005.084,64	(85.976,18)
20	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	3.768.574,39	1.332,46
364	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	39.121.114,57	41.226,07
			201.355.289,02	(357.810,79)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt **1.839.837,23**

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	58.754.558,25	90,19
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	1.839.837,23	2,82
Bankguthaben	2.933.311,23	4,50
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.616.574,34	2,49
Nettovermögen Gesamt	65.144.281,05	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Bond

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	101.891.790,82	Anzahl der Anteile		
	30.09.2019	USD	168.369.173,82			
	30.09.2018	USD	139.766.272,17			
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	73
					30.09.2019	73
					30.09.2018	73
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	5.635,32	Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	16.945
	30.09.2019	USD	5.132,20		30.09.2019	17.076
	30.09.2018	USD	5.078,19		30.09.2018	17.338
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	5.283,10	Laufende Kosten in %*		
	30.09.2019	EUR	4.913,02			
	30.09.2018	EUR	5.017,57			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	GBP	107,98	Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,88%
	30.09.2019	GBP	99,96	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,90%
	30.09.2018	GBP	100,83	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	0,90%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	277,44	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,50%
	30.09.2019	USD	254,32	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1,52%
	30.09.2018	USD	253,21	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	0,92%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	260,08	Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	0,16%
	30.09.2019	EUR	243,47	Portfolioumsatz in %*		
	30.09.2018	EUR	250,23		30.09.2020	94,66%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	GBP	107,94			
	30.09.2019	GBP	99,95			
	30.09.2018	GBP	100,83			
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	USD	5.734,96			
	30.09.2019	USD	5.185,65			
	30.09.2018	USD	5.094,24			
Anzahl der Anteile						
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		814			
	30.09.2019		15.531			
	30.09.2018		10.107			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		7			
	30.09.2019		7			
	30.09.2018		7			
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2020		365			
	30.09.2019		365			
	30.09.2018		365			
Capitalisation P (USD)	30.09.2020		32			
	30.09.2019		32			
	30.09.2018		32			
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		29			
	30.09.2019		29			
	30.09.2018		29			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	95.863.518,15
Anleihen und andere Schuldtitel		95.863.518,15
Bankguthaben		6.142.039,89
Hinterlegte Sicherheiten		412.997,16
Sonstige Vermögenswerte	4,16	1.391.326,66
Vermögenswerte Gesamt		103.809.881,86
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(1.802.609,75)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(115.481,29)
Devisentermingeschäfte		(112.681,29)
Futures		(2.800,00)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.918.091,04)
Nettovermögen am Ende des Jahres		101.891.790,82

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	81.697,21
Bankzinsen		81.697,21
Gesamtaufwendungen		(2.324.702,53)
Verwaltungsgebühren	5	(483.501,23)
Feste Servicegebühr	6	(238.267,08)
Abonnementsteuer	10	(15.434,84)
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		(1.586.741,36)
Sonstige Ausgaben	12	(758,02)
Nettoergebnis der Anlagen		(2.243.005,32)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		19.787.112,46
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(3.825.451,88)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		3.600.343,23
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(4.388.286,38)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.454.884,29
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.040.455,49)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		3.001.035,53
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(326.089,14)
Ergebnis		16.020.087,30
Zeichnungen		8.903.197,88
Rücknahmen		(91.400.668,18)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		168.369.173,82
Nettovermögen am Ende des Jahres		101.891.790,82

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Bond

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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					600.000 CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA ZCP 10/01/2022 USD 590.388,17 0,58 375.033 EDENRED ZCP 06/09/2024 EUR 436.475,22 0,43 786.960 ELECTRICITE ZCP 14/09/2024 EUR 1.034.098,37 1,01 300.000 KERING SA ZCP 30/09/2022 EUR 375.549,83 0,37 1.000.000 TOTAL SA 0.500% 02/12/2022 USD 987.489,87 0,97 1.000.000 VINCI SA 0.375% 16/02/2022 USD 1.079.660,86 1,06 774.000 WORLDLINE SA ZCP 30/07/2026 EUR 1.033.486,17 1,01 6.128.032,32 6,01				
Anleihen und andere Schuldtitel					Deutschland				
Vereinigte Staaten					600.000 ADIDAS AG 0.050% 12/09/2023 EUR 850.331,06 0,83 800.000 DEUTSCHE WOHNEN SE 0.325% 26/07/2024 EUR 1.031.333,16 1,01 800.000 DEUTSCHE WOHNEN SE 0.600% 05/01/2026 EUR 1.023.754,51 1,00 600.000 LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01/09/2025 EUR 867.510,87 0,85 900.000 RAG-STIFTUNG ZCP 16/03/2023 EUR 1.036.246,69 1,03 400.000 TAG IMMOB 0.625% 27/08/2026 EUR 494.613,72 0,49 5.303.790,01 5,21				
2.737.000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	3.522.901,44	3,46	Japan				
1.042.000	BOOKING HOLDINGS INC 0.750% 01/05/2025	USD	1.340.106,32	1,32	100.000.000	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC/THE ZCP 25/01/2022	JPY	971.829,41	0,95
864.000	BOOKING HOLDINGS INC 0.900% 15/09/2021	USD	919.181,72	0,90	50.000.000	MEDIPAL HOLDINGS CORP ZCP 07/10/2022	JPY	508.710,28	0,50
1.200.000	CHEGG INC ZCP 01/09/2026	USD	1.199.407,85	1,18	30.000.000	MINEBEA MITSUMI INC ZCP 03/08/2022	JPY	324.011,21	0,32
1.295.000	COUPA SOFTWARE 0.375% 15/06/2026	USD	1.526.071,03	1,50	80.000.000	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP ZCP 29/03/2024	JPY	746.315,75	0,73
662.000	CREE INC 0.875% 01/09/2023	USD	816.514,15	0,80	100.000.000	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP ZCP 30/03/2022	JPY	935.752,87	0,92
1.259.000	DEXCOM INC 0.250% 15/11/2025	USD	1.332.891,38	1,31	30.000.000	NAGOYA RAILROAD CO LTD ZCP 11/12/2024	JPY	313.554,20	0,31
500.000	ETSY INC 0.125% 01/09/2027	USD	509.440,33	0,50	40.000.000	SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC ZCP 13/12/2023	JPY	422.984,39	0,42
625.000	EURONET WORLDWIDE INC 0.750% 15/03/2049	USD	596.454,36	0,59	50.000.000	TORAY INDUSTRIES INC 31/08/2021	JPY	471.636,64	0,46
670.000	EXTRA SPACE STORAGE LP 3.125% 01/10/2035	USD	787.378,53	0,77	Spanien				
950.000	FIVE9 INC 0.500% 01/06/2025	USD	1.147.921,40	1,13	1.300.000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028	EUR	2.034.519,49	2,00
1.158.000	FORTIVE CORP 0.875% 15/02/2022	USD	1.159.821,72	1,14	Schweiz				
2.936.000	ILLUMINA INC ZCP 15/08/2023	USD	3.111.007,62	3,04	1.200.000	SIKA AG 0.150% 05/06/2025	CHF	1.689.600,17	1,66
1.330.000	INPHI CORP 0.750% 15/04/2025	USD	1.602.912,87	1,57	Israel				
1.200.000	JP MORGAN CHASE B ZCP 07/08/2022	USD	1.525.875,34	1,50	808.000	CYBERARK SOFTWARE LTD ZCP 15/11/2024	USD	788.965,06	0,77
900.000	JP MORGAN CHASE BANK NA ZCP 24/05/2022	EUR	1.166.803,64	1,15	500.000	WIX LTD ZCP 15/08/2025	USD	499.621,47	0,49
992.000	JP MORGAN CHASE BANK NA 0.125% 01/01/2023	USD	1.247.933,82	1,22	1.288.586,53 1,26				
1.800.000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 30/12/2020	USD	1.846.831,55	1,81	Kanada				
894.000	JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC 0.250% 01/05/2023	USD	885.931,19	0,87	1.000.000	SHOPIFY INC 0.125% 01/11/2025	USD	1.115.587,15	1,09
808.000	LIBERTY MEDIA CORP 2.750% 01/12/2049	USD	788.964,85	0,77	1.115.587,15 1,09				
2.873.000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	3.065.298,91	3,01	Luxemburg				
1.533.000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	1.593.128,06	1,56	800.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.250% 02/03/2022	EUR	955.098,77	0,94
744.000	NUVASIVE INC 2.250% 15/03/2021	USD	764.903,36	0,75	955.098,77 0,94				
1.187.000	OKTA INC 0.125% 01/09/2025	USD	1.567.303,30	1,54	China				
457.000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.000% 01/12/2020	USD	547.407,84	0,54	750.000	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD ZCP 29/01/2021	USD	742.094,36	0,73
1.077.000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.625% 15/10/2023	USD	1.421.462,78	1,40	742.094,36 0,73				
2.857.000	PALO ALTO NETWORKS INC 0.750% 01/07/2023	USD	3.225.142,19	3,17	Hongkong				
1.058.000	PIONEER NATURAL RESOURCES CO 0.250% 15/05/2025	USD	1.167.780,30	1,15	650.000	LENOVO GROUP LTD 3.375% 24/01/2024	USD	690.503,24	0,68
2.169.000	PROOFPOINT INC 0.250% 15/08/2024	USD	2.166.404,64	2,13	690.503,24 0,68				
797.000	PURE STORAGE INC 0.125% 15/04/2023	USD	768.306,95	0,75	Niederlande				
1.157.000	RINGCENTRAL INC ZCP 01/03/2025	USD	1.233.527,29	1,21	1.300.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11/11/2022	EUR	1.937.874,87	1,90
2.140.000	SILICON LABORATORIES INC 0.625% 15/06/2025	USD	2.295.112,40	2,25	1.600.000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	2.119.022,18	2,08
1.802.000	SOUTHWEST AIRLINES 1.250% 01/05/2025	USD	2.347.997,96	2,30	600.000	QIAGEN NV 1.000% 13/11/2024	USD	759.647,53	0,75
1.944.000	SPLUNK INC 1.125% 15/06/2027	USD	2.092.318,32	2,05	2.000.000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2025	USD	2.187.725,14	2,14
495.000	SYNAPTICS INC 0.500% 15/06/2022	USD	613.132,59	0,60	7.004.269,72 6,87				
935.000	TWITTER INC 0.250% 15/06/2024	USD	1.039.283,93	1,02	Frankreich				
1.160.000	VIAVI SOLUTIONS INC 1.000% 01/03/2024	USD	1.314.196,53	1,29	400.000	ATOS SE ZCP 06/11/2024	EUR	590.883,83	0,58
907.000	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC 2.250% 15/06/2025	USD	877.708,12	0,86					
1.172.000	ZENDESK INC 0.625% 15/06/2025	USD	1.390.548,48	1,36					
1.200.000	ZSCALER INC. 0.125% 01/07/2025	USD	1.414.244,20	1,39					
620.000	ZYNGA INC 0.250% 01/06/2024	USD	784.449,05	0,77					
				58.724.008,31	57,63				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Bond

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Malaysia				
600.000	CERAH CAPITAL LTD ZCP 08/08/2024	USD	564.140,50	0,55
			564.140,50	0,55
Kaimaninseln				
500.000	ZHEN DING TECH HL ZCP 06/30/25	USD	525.560,25	0,52
			525.560,25	0,52
Vereinigtes Königreich				
400.000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.000% 28/04/2023	GBP	519.044,94	0,51
			519.044,94	0,51
Jungferninseln				
4.000.000	LINK 2019 CB LTD 1.600% 03/04/2024	HKD	510.962,29	0,50
			510.962,29	0,50
Italien				
400.000	SNAM SPA ZCP 20/03/2022	EUR	490.088,84	0,48
			490.088,84	0,48
Südkorea				
300.000	LG CHEM LTD ZCP 16/04/2021	EUR	424.774,03	0,42
			424.774,03	0,42
Taiwan				
200.000	TAIWAN CEMENT CORP ZCP 10/12/2023*	USD	275.240,70	0,27
			275.240,70	0,27
			93.680.696,37	91,94

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Japan				
70.000.000	CYBERAGENT INC ZCP 17/02/2023	JPY	786.775,07	0,77
70.000.000	CYBERAGENT INC ZCP 19/02/2025	JPY	828.910,63	0,81
60.000.000	SHIMIZU CORP ZCP 16/10/2020	JPY	567.136,08	0,56
			2.182.821,78	2,14
			2.182.821,78	2,14

Wertpapierbestand Gesamt 95.863.518,15 94,08

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte				
7.821.260,60	USD	824.019.000,00	JPY 30/12/2020	7.821.260,60 1.623,74
1.349,01	USD	1.141,76	EUR 08/10/2020	1.349,01 9,96
1.546,73	USD	1.189,84	GBP 08/10/2020	1.546,73 8,46
937.472,19	USD	7.269.000,00	HKD 31/12/2020	937.472,19 (112,46)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
47.109,35	EUR	56.404,70	USD 08/10/2020	56.404,70 (1.155,29)
48.284,92	GBP	64.946,72	USD 08/10/2020	64.946,72 (2.522,29)
1.568.925,90	USD	1.218.000,00	GBP 31/12/2020	1.568.925,90 (6.824,62)
1.646.662,72	USD	1.523.000,00	CHF 31/12/2020	1.646.662,72 (16.001,04)
16.136.068,47	USD	13.804.000,00	EUR 31/12/2020	16.136.068,47 (87.707,75)
			28.234.637,04	(112.681,29)
Future auf Aktienindex				
7	HANG SENG INDEX FUTURE 29/10/2020	HKD	1.058.129,03	(2.800,00)
			1.058.129,03	(2.800,00)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(115.481,29)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	95.863.518,15 94,08
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(115.481,29) (0,11)
Bankguthaben	6.142.039,89 6,03
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.714,07 0,00
Nettovermögen Gesamt	101.891.790,82 100,00

NN (L) Global Convertible Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	1.205.349.629,65	Distribution I (Q) (USD)	30.09.2020	USD	6.277,20
	30.09.2019	USD	1.462.083.660,26		30.09.2019	USD	5.971,02
	30.09.2018	USD	1.649.831.570,59		30.09.2018	USD	6.015,48
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	GBP	110,43
					30.09.2019	GBP	106,72
					30.09.2018	GBP	109,50
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	170,72	Distribution N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	27,04
	30.09.2019	USD	161,22		30.09.2019	EUR	26,24
	30.09.2018	USD	161,12		30.09.2018	EUR	27,27
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	CHF	5.091,29	Distribution P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	263,37
	30.09.2019	CHF	4.922,64		30.09.2019	EUR	257,17
	30.09.2018	CHF	5.091,67		30.09.2018	EUR	269,36
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	142,31	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	EUR	137,16		Capitalisation I (USD)	30.09.2020	615.572
	30.09.2018	EUR	141,54		30.09.2019	2.256.917	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	GBP	158,70	30.09.2018	1.768.419		
	30.09.2019	GBP	152,30	Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	369	
	30.09.2018	GBP	155,14	30.09.2019	572		
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	287,90	30.09.2018	268		
	30.09.2019	USD	273,43	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	3.765.292	
	30.09.2018	USD	274,97	30.09.2019	4.312.528		
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	134,79	30.09.2018	4.710.363		
	30.09.2019	EUR	130,79	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	469.044	
	30.09.2018	EUR	135,76	30.09.2019	461.783		
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	264,47	30.09.2018	427.560		
	30.09.2019	USD	249,67	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	24.014	
	30.09.2018	USD	249,58	30.09.2019	23.670		
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	255,81	30.09.2018	3.258		
	30.09.2019	EUR	246,64	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	51.950	
	30.09.2018	EUR	254,41	30.09.2019	60.361		
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	GBP	113,94	30.09.2018	42.127		
	30.09.2019	GBP	109,32	Capitalisation R (USD)	30.09.2020	645	
	30.09.2018	GBP	111,50	30.09.2019	649		
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	312,27	30.09.2018	306		
	30.09.2019	USD	297,48	Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	112.991	
	30.09.2018	USD	300,02	30.09.2019	83.222		
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	5.802,70	30.09.2018	46.212		
	30.09.2019	EUR	5.554,45	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	1.021	
	30.09.2018	EUR	5.693,11	30.09.2019	10.828		
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	5.673,24	30.09.2018	40.635		
	30.09.2019	EUR	5.419,58	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	1.931	
	30.09.2018	EUR	5.541,51	30.09.2019	1.358		
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	5.004,88	30.09.2018	3.891		
	30.09.2019	EUR	4.857,56				
	30.09.2018	EUR	5.028,50				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)	30.09.2020	8.581
	30.09.2019	11.691
	30.09.2018	29.491
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	5.645
	30.09.2019	5.645
	30.09.2018	7.760
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	10.000
	30.09.2019	10.000
	30.09.2018	10.000
Distribution I (Q) (USD)	30.09.2020	20.158
	30.09.2019	21.926
	30.09.2018	21.818
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	257.045
	30.09.2019	231.570
	30.09.2018	236.641
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	132.382
	30.09.2019	155.162
	30.09.2018	173.133
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	5.224
	30.09.2019	5.244
	30.09.2018	1.271

Dividende

Distribution I Hedged (i) (EUR)	16.12.2019	EUR	34,00
Distribution I (Q) (USD)	11.08.2020	USD	12,25
Distribution I (Q) (USD)	12.05.2020	USD	12,65
Distribution I (Q) (USD)	11.02.2020	USD	12,45
Distribution I (Q) (USD)	12.11.2019	USD	10,45
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11.08.2020	GBP	0,20
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12.05.2020	GBP	0,20
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11.02.2020	GBP	0,20
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12.11.2019	GBP	0,20
Distribution N Hedged (i) (EUR)	16.12.2019	EUR	0,20
Distribution P Hedged (i) (EUR)	16.12.2019	EUR	1,80

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,89%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	0,91%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,91%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	0,91%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,51%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1,53%
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	0,91%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,93%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	0,93%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,19%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,01%
Distribution I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,91%
Distribution I (Q) (USD)	30.09.2020	0,89%
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	0,91%
Distribution N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,83%
Distribution P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1,53%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	67,34%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	1.133.360.469,14
Organismen für gemeinsame Anlagen		41.291.712,00
Anleihen und andere Schuldtitel		1.092.068.757,14
Bankguthaben		59.172.070,60
Sonstige Vermögenswerte	4,16	102.052.022,09
Vermögenswerte Gesamt		1.294.584.561,83
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(64.828.224,85)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(24.406.707,33)
Devisentermingeschäfte		(24.406.707,33)
Verbindlichkeiten Gesamt		(89.234.932,18)
Nettovermögen am Ende des Jahres		1.205.349.629,65

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	600.547,94
Bankzinsen		600.547,94
Gesamtaufwendungen		(23.146.553,90)
Verwaltungsgebühren	5	(9.216.155,26)
Feste Servicegebühr	6	(2.061.774,05)
Overlay-Gebühren	7	(196.947,31)
Abonnementsteuer	10	(147.926,64)
Bankzinsen		(28.982,99)
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		(11.494.767,65)
Nettoergebnis der Anlagen		(22.546.005,96)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		128.569.975,23
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(47.207.772,92)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		83.077.053,89
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(22.535.543,32)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		11.412.411,62
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(9.139.439,39)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		23.978.844,80
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(21.280.568,62)
Ergebnis		124.328.955,33
Zeichnungen		382.166.575,89
Rücknahmen		(761.584.145,20)
Ausschüttung		(1.645.416,63)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.462.083.660,26
Nettovermögen am Ende des Jahres		1.205.349.629,65

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
42.160.000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	54.265.811,02	4,50
12.350.000	ARES CAPITAL CORP 4.625% 01/03/2024	USD	12.797.967,85	1,06
17.525.000	BOOKING HOLDINGS INC 0.750% 01/05/2025	USD	22.538.736,36	1,87
26.000.000	CHEGG INC ZCP 01/09/2026	USD	25.987.170,04	2,16
25.800.000	DEXCOM INC 0.250% 15/11/2025	USD	27.314.215,67	2,27
13.300.000	EXTRA SPACE STORAGE LP 3.125% 01/10/2035	USD	15.630.051,34	1,30
36.180.000	ILLUMINA INC ZCP 15/08/2023	USD	38.336.599,35	3,18
32.000.000	INPHI CORP 0.750% 15/04/2025	USD	38.566.324,80	3,20
22.600.000	JP MORGAN CHASE B ZCP 07/08/2022	USD	28.737.318,83	2,38
16.800.000	JP MORGAN CHASE BANK NA ZCP 24/05/2022	EUR	21.780.334,66	1,81
11.600.000	JP MORGAN CHASE BANK NA 0.125% 01/01/2023	USD	14.592.774,48	1,21
30.700.000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 30/12/2020	USD	31.498.738,17	2,61
44.020.000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	46.966.396,82	3,90
35.900.000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	37.308.087,03	3,10
16.900.000	NUVASIVE INC 2.250% 15/03/2021	USD	17.374.820,88	1,44
10.800.000	OKTA INC 0.125% 01/09/2025	USD	14.260.215,35	1,18
9.500.000	OKTA INC 0.375% 15/06/2026	USD	10.889.706,55	0,90
21.195.000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.625% 15/10/2023	USD	27.973.912,36	2,32
55.515.000	PALO ALTO NETWORKS INC 0.750% 01/07/2023	USD	62.668.452,50	5,20
23.000.000	PIONEER NATURAL RESOURCES CO 0.250% 15/05/2025	USD	25.386.528,30	2,11
39.200.000	PROOFPOINT INC 0.250% 15/08/2024	USD	39.153.094,46	3,25
25.255.000	RINGCENTRAL INC ZCP 01/03/2025	USD	26.925.437,93	2,23
39.630.000	SILICON LABORATORIES INC 0.625% 15/06/2025	USD	42.502.478,70	3,53
33.500.000	SPLUNK INC 1.125% 15/06/2027	USD	36.055.896,91	2,99
26.755.000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.375% 01/04/2023	USD	25.685.608,80	2,13
23.000.000	VIAVI SOLUTIONS INC 1.000% 01/03/2024	USD	26.057.344,92	2,16
			771.254.024,08	63,99
Niederlande				
20.100.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11/11/2022	EUR	29.962.526,98	2,49
33.800.000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	44.764.343,47	3,71
48.200.000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2025	USD	52.724.175,87	4,37
			127.451.046,32	10,57
Frankreich				
15.700.000	ATOS SE ZCP 06/11/2024	EUR	23.192.190,19	1,92
23.200.000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022 CONV	USD	25.048.131,95	2,08
			48.240.322,14	4,00
Spanien				
22.800.000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028	EUR	35.682.341,87	2,96
			35.682.341,87	2,96
Österreich				
22.300.000	IMMOFINANZ AG 1.500% 24/01/2024	EUR	25.624.404,19	2,13
			25.624.404,19	2,13
Luxemburg				
13.100.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.250% 02/03/2022	EUR	15.639.742,43	1,30
			15.639.742,43	1,30

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	
Kanada					
12.650.000	SHOPIFY INC 0.125% 01/11/2025	USD	14.112.177,45	1,17	
			14.112.177,45	1,17	
Israel					
13.500.000	CYBERARK SOFTWARE LTD ZCP 15/11/2024	USD	13.181.965,79	1,09	
			13.181.965,79	1,09	
Japan					
1.040.000.000	MINEBEA MITSUMI INC ZCP 03/08/2022	JPY	11.232.388,69	0,93	
			11.232.388,69	0,93	
			1.062.418.412,96	88,14	
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Anleihen und andere Schuldtitel					
Japan					
1.300.000.000	CYBERAGENT INC ZCP 17/02/2023	JPY	14.611.537,06	1,21	
1.270.000.000	CYBERAGENT INC ZCP 19/02/2025	JPY	15.038.807,12	1,25	
			29.650.344,18	2,46	
			29.650.344,18	2,46	
Organismen für gemeinsame Anlagen					
Offene Fonds					
Luxemburg					
7.200	NN (L) GLOBAL CONVERTIBLE BOND - Z CAP	USD	41.291.712,00	3,43	
			41.291.712,00	3,43	
			41.291.712,00	3,43	
Wertpapierbestand Gesamt			1.133.360.469,14	94,03	
Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020					
Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
39.541.132,29	USD	4.165.907.000,00	JPY 30/12/2020	39.541.132,29	8.208,94
40.000,00	GBP	51.510,04	USD 31/12/2020	51.510,04	238,75
46.030,71	USD	42.704,12	CHF 08/10/2020	46.030,71	(457,55)
261.487,65	USD	203.000,00	GBP 31/12/2020	261.487,65	(1.137,44)
1.905.033,08	CHF	2.101.770,91	USD 08/10/2020	2.101.770,91	(27.926,93)
6.696.552,51	USD	5.211.292,69	GBP 08/10/2020	6.696.552,51	(40.788,29)
29.734.948,28	USD	25.414.474,63	EUR 08/10/2020	29.734.948,28	(70.913,37)
156.183.442,76	USD	133.611.000,00	EUR 31/12/2020	156.183.442,76	(848.936,63)
107.217.415,69	GBP	144.205.820,87	USD 08/10/2020	144.205.820,87	(5.591.409,27)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
727.467.296,12 EUR	871.000.526,58 USD	08/10/2020	871.000.526,58	(17.833.585,54)
			1.249.823.222,60	(24.406.707,33)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			(24.406.707,33)	

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	1.133.360.469,14	94,03
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(24.406.707,33)	(2,02)
Bankguthaben	59.172.070,60	4,91
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	37.223.797,24	3,08
Nettovermögen Gesamt	1.205.349.629,65	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	60.869.513,39
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	5.573,63
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	277,68
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	278,38
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Distrubution Z (EUR)	30.09.2020	EUR	5.185,91
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		7
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Capitalisation P (USD)	30.09.2020		29
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Capitalisation R (USD)	30.09.2020		29
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Distrubution Z (EUR)	30.09.2020		10.000
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		0,19%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020		0,55%
Capitalisation R (USD)	30.09.2020		0,30%
Distrubution Z (EUR)	30.09.2020		0,11%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020		86,37%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	60.510.426,08
Aktien		60.510.426,08
Bankguthaben		200.405,78
Sonstige Vermögenswerte	4,16	176.892,17
Vermögenswerte Gesamt		60.887.724,03
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(18.210,64)
Verbindlichkeiten Gesamt		(18.210,64)
Nettovermögen am Ende des Jahres		60.869.513,39

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.005.462,83
Dividenden		1.005.314,44
Bankzinsen		148,39
Gesamtaufwendungen		(62.053,34)
Verwaltungsgebühren	5	(63,87)
Feste Servicegebühr	6	(56.418,82)
Abonnementsteuer	10	(5.570,65)
Nettoergebnis der Anlagen		943.409,49
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		1.642.330,45
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(1.981.385,55)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		2.210,82
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(25,19)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		520.527,95
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(570.051,66)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		5.751.397,54
Ergebnis		6.308.413,85
Zeichnungen		54.561.099,54
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		-
Nettovermögen am Ende des Jahres		60.869.513,39

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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					107	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	14.124,00	0,02
Aktien					360	BROWN & BROWN INC	USD	16.297,20	0,03
Vereinigte Staaten					912	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	68.691,84	0,11
2.884	ABBOTT LABORATORIES	USD	313.865,72	0,52	54	BURLINGTON STORES INC	USD	11.128,86	0,02
2.543	ABBVIE INC	USD	222.741,37	0,37	544	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	58.006,72	0,10
1.748	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	141.500,60	0,23	523	CAMPBELL SOUP CO	USD	25.297,51	0,04
831	ADOBE INC	USD	407.547,33	0,67	489	CARDINAL HEALTH INC	USD	22.958,55	0,04
1.864	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	152.829,36	0,25	165	CARMAX INC	USD	15.165,15	0,02
1.332	AFLAC INC	USD	48.418,20	0,08	177	CBOE HOLDINGS INC	USD	15.529,98	0,03
805	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	81.256,70	0,13	626	CBRE GROUP INC - A	USD	29.403,22	0,05
1.458	AGNC INVESTMENT CORP	USD	20.280,78	0,03	812	CENTENE CORP	USD	47.363,96	0,08
525	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	156.376,50	0,26	556	CERNER CORP	USD	40.193,24	0,07
603	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	66.655,62	0,11	187	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	19.109,53	0,03
349	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	55.840,00	0,09	2.019	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	73.148,37	0,12
392	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	44.856,56	0,07	330	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	206.032,20	0,34
137	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	44.848,32	0,07	641	CHENIERE ENERGY INC	USD	29.659,07	0,05
9	ALLEGHANY CORP	USD	4.684,05	0,01	3.890	CHEVRON CORP	USD	280.080,00	0,46
671	ALLSTATE CORP/THE	USD	63.167,94	0,10	323	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	30.268,33	0,05
1.409	ALLY FINANCIAL INC	USD	35.323,63	0,06	603	CIGNA CORP	USD	102.154,23	0,17
149	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	21.694,40	0,04	246	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	19.180,62	0,03
578	AMAZON.COM INC	USD	1.819.965,94	2,99	166	CINTAS CORP	USD	55.249,78	0,09
1.667	AMERICAN EXPRESS CO	USD	167.116,75	0,27	6.483	CISCO SYSTEMS INC	USD	255.365,37	0,42
1.523	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	41.928,19	0,07	1.032	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	26.088,96	0,04
726	AMERICAN TOWER CORP	USD	175.495,98	0,29	127	CITRIX SYSTEMS INC	USD	17.489,17	0,03
289	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	44.537,79	0,07	144	CLOROX CO/THE	USD	30.264,48	0,05
162	AMERISOURCEBERGEN CORP - A	USD	15.701,04	0,03	594	CME GROUP INC - A	USD	99.382,14	0,16
905	AMGEN INC	USD	230.014,80	0,38	6.935	COCA-COLA CO	USD	342.380,95	0,56
952	ANALOG DEVICES INC	USD	111.136,48	0,18	358	COGNEX CORP	USD	23.305,80	0,04
3.313	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	23.588,56	0,04	824	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	57.202,08	0,09
166	ANSYS INC	USD	54.320,18	0,09	1.448	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	111.713,20	0,18
375	ANTHEM INC	USD	100.721,25	0,17	7.787	COMCAST CORP - A	USD	360.226,62	0,59
179	AO SMITH CORP	USD	9.451,20	0,02	1.082	CONAGRA BRANDS INC	USD	38.638,22	0,06
23.972	APPLE INC	USD	2.776.197,32	4,57	3.074	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	239.157,20	0,39
1.828	APPLIED MATERIALS INC	USD	108.674,60	0,18	388	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	73.529,88	0,12
105	ARISTA NETWORKS INC	USD	21.727,65	0,04	126	COOPER COS INC	USD	42.477,12	0,07
97	ARROW ELECTRONICS INC	USD	7.630,02	0,01	436	COPART INC	USD	45.849,76	0,08
293	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	30.934,94	0,05	77	COSTAR GROUP INC	USD	65.335,27	0,11
12.257	AT&T INC	USD	349.447,07	0,57	785	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	278.675,00	0,46
370	AUTODESK INC	USD	85.473,70	0,14	707	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	117.715,50	0,19
682	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	95.132,18	0,16	1.764	CSX CORP	USD	137.009,88	0,23
26	AUTOZONE INC	USD	30.618,64	0,05	325	CUMMINS INC	USD	68.627,00	0,11
400	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	59.736,00	0,10	1.929	CVS HEALTH CORP	USD	112.653,60	0,19
4.716	BAKER HUGHES - A	USD	62.675,64	0,10	1.272	DANAHER CORP	USD	273.899,76	0,45
715	BALL CORP	USD	59.430,80	0,10	67	DAVITA INC	USD	5.738,55	0,01
12.845	BANK OF AMERICA CORP	USD	309.436,05	0,51	536	DEERE & CO	USD	118.793,68	0,20
1.821	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	62.533,14	0,10	345	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	23.353,05	0,04
1.127	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	90.633,34	0,15	1.546	DELTA AIR LINES INC	USD	47.276,68	0,08
482	BECTON DICKINSON AND CO	USD	112.151,76	0,18	615	DENTSPLY SIRONA INC	USD	26.893,95	0,04
393	BEST BUY CO INC	USD	43.736,97	0,07	153	DEXCOM INC	USD	63.071,19	0,10
286	BIOGEN INC	USD	81.132,48	0,13	941	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	54.370,98	0,09
306	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	23.280,48	0,04	658	DISCOVERY INC	USD	14.324,66	0,02
69	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	35.566,74	0,06	792	DISH NETWORK CORP - A	USD	22.991,76	0,04
76	BOOKING HOLDINGS INC	USD	130.011,68	0,21	259	DOCUSIGN INC	USD	55.747,16	0,09
473	BOSTON PROPERTIES INC	USD	37.981,90	0,06	68	DOMINO'S PIZZA INC	USD	28.919,04	0,05
1.020	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	38.974,20	0,06	362	DOVER CORP	USD	39.219,08	0,06
3.752	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	226.208,08	0,37	785	DOW INC	USD	36.934,25	0,06
					582	DR HORTON INC	USD	44.016,66	0,07
					329	DROPBOX INC - A	USD	6.336,54	0,01
					1.300	EBAY INC	USD	67.730,00	0,11
					595	ECOLAB INC	USD	118.904,80	0,20
					1.257	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	100.333,74	0,16

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
933	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	26.058,69	0,04	642	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	124.040,82	0,20
857	ELECTRONIC ARTS INC	USD	111.761,37	0,18	257	ILLUMINA INC	USD	79.433,56	0,13
1.423	ELI LILLY AND CO	USD	210.632,46	0,35	312	INCYTE CORP	USD	27.998,88	0,05
1.450	EMERSON ELECTRIC CO	USD	95.076,50	0,16	111	INSULET CORP	USD	26.261,49	0,04
92	EPAM SYSTEMS INC	USD	29.741,76	0,05	6.419	INTEL CORP	USD	332.375,82	0,55
148	EQUINIX INC	USD	112.499,24	0,18	1.028	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	102.851,40	0,17
1.656	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	30.205,44	0,05	1.367	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	166.322,89	0,27
1.158	EQUITY RESIDENTIAL	USD	59.440,14	0,10	238	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	29.143,10	0,05
34	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	7.149,52	0,01	900	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	36.486,00	0,06
457	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	99.740,25	0,16	2.013	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	33.556,71	0,06
542	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	27.127,10	0,04	452	INTUIT INC	USD	147.446,92	0,24
3.513	EVERSOURCE ENERGY	USD	293.511,15	0,48	267	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	189.447,18	0,31
83	EXACT SCIENCES CORP	USD	8.461,85	0,01	166	IONIS PHARMACEUTICALS INC	USD	7.876,70	0,01
250	EXPEDIA GROUP INC	USD	22.922,50	0,04	441	IQVIA HOLDINGS INC	USD	69.514,83	0,11
362	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	32.768,24	0,05	345	J M SMUCKER CO/THE	USD	39.854,40	0,07
67	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	22.436,96	0,04	78	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	12.682,02	0,02
1.069	FASTENAL CO	USD	48.201,21	0,08	37	JONES LANG LASALLE INC	USD	3.539,42	0,01
501	FEDEX CORP	USD	126.011,52	0,21	4.869	JPMORGAN CHASE & CO	USD	468.738,63	0,77
434	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	13.588,54	0,02	246	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	44.484,18	0,07
1.086	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	159.870,06	0,26	1.862	KEYCORP	USD	22.213,66	0,04
1.830	FIFTH THIRD BANCORP	USD	39.015,60	0,06	273	KLA CORP	USD	52.891,02	0,09
277	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	30.209,62	0,05	1.362	KROGER CO/THE	USD	46.185,42	0,08
1.006	FISERV INC	USD	103.668,30	0,17	145	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	27.299,15	0,04
117	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	27.857,70	0,05	297	LAM RESEARCH CORP	USD	98.529,75	0,16
486	FMC CORP	USD	51.472,26	0,08	171	LEAR CORP	USD	18.647,55	0,03
10.349	FORD MOTOR CO	USD	68.924,34	0,11	455	LENNAR CORP - A	USD	37.164,40	0,06
246	FORTINET INC	USD	28.981,26	0,05	27	LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	7.360,47	0,01
646	FORTIVE CORP	USD	49.231,66	0,08	52	LIBERTY BROADBAND CORP - C	USD	7.429,24	0,01
481	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	41.616,12	0,07	1.167	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM - C	USD	38.604,36	0,06
1.227	FOX CORP - A	USD	34.147,41	0,06	506	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	15.852,98	0,03
1.052	FOX CORP - B	USD	29.424,44	0,05	319	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	17.187,72	0,03
669	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	13.614,15	0,02	453	LKQ CORP	USD	12.561,69	0,02
65	F5 NETWORKS INC	USD	7.980,05	0,01	347	LOEWS CORP	USD	12.058,25	0,02
38	GARTNER INC	USD	4.748,10	0,01	1.165	LOWE'S COS INC	USD	193.226,90	0,32
16.545	GENERAL ELECTRIC CO	USD	103.075,35	0,18	213	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	70.155,81	0,12
1.374	GENERAL MILLS INC	USD	84.748,32	0,14	2.717	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	79.716,78	0,13
1.887	GILEAD SCIENCES INC	USD	119.239,53	0,20	30	MARKET CORP	USD	29.211,00	0,05
534	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	94.827,72	0,16	62	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	29.858,58	0,05
164	GLOBE LIFE INC	USD	13.103,60	0,02	738	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	68.324,04	0,11
1.074	GODADDY INC - A	USD	81.591,78	0,13	1.023	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	117.338,10	0,19
135	GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	14.076,45	0,02	386	MASCO CORP	USD	21.280,18	0,03
2.249	HALLIBURTON CO	USD	27.100,45	0,04	994	MATCH GROUP INC	USD	109.986,10	0,18
533	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	19.646,38	0,03	859	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	58.076,99	0,10
256	HASBRO INC	USD	21.176,32	0,03	321	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	62.306,10	0,10
417	HCA HEALTHCARE INC	USD	51.991,56	0,09	1.334	MCDONALD'S CORP	USD	292.799,66	0,48
232	HD SUPPLY HOLDINGS INC	USD	9.567,68	0,02	71	MERCADOLIBRE INC	USD	76.856,08	0,13
1.934	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	52.508,10	0,09	4.271	MERCK & CO INC	USD	354.279,45	0,58
244	HENRY SCHEIN INC	USD	14.342,32	0,02	1.914	METLIFE INC	USD	71.143,38	0,12
449	HERSHEY CO	USD	64.359,66	0,11	52	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	50.219,00	0,08
3.220	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	30.171,40	0,05	9.966	MICROSOFT CORP	USD	2.096.148,78	3,44
215	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	18.343,80	0,03	3.588	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	206.130,60	0,34
630	HOLOGIC INC	USD	41.876,10	0,07	230	MONGODB INC	USD	53.247,30	0,09
1.597	HOME DEPOT INC/THE	USD	443.502,87	0,73	1.022	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	81.964,40	0,13
2.021	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	21.806,59	0,04	386	MOODY'S CORP	USD	111.882,10	0,18
1.849	HP INC	USD	35.112,51	0,06	2.745	MORGAN STANLEY	USD	132.720,75	0,22
194	HUMANA INC	USD	80.294,66	0,13	1.309	MOSAIC CO	USD	23.915,43	0,04
1.417	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	12.993,89	0,02	222	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	34.811,82	0,06
437	IAC/INTERACTIVECORP	USD	52.343,86	0,09	158	MSCI INC - A	USD	56.371,24	0,09
191	IDEX CORP	USD	34.840,31	0,06	177	M&T BANK CORP	USD	16.299,93	0,03
168	IDEXX LABORATORIES INC	USD	66.042,48	0,11	220	NASDAQ INC	USD	26.996,20	0,04
					694	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	USD	23.949,94	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
418	NETAPP INC	USD	18.325,12	0,03	9.119	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	48.877,84	0,08
628	NETFLIX INC	USD	314.018,84	0,52	4.407	SNAP INC - A	USD	115.066,77	0,19
142	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	13.654,72	0,02	105	SNAP-ON INC	USD	15.448,65	0,03
846	NEWELL BRANDS INC	USD	14.517,36	0,02	871	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	32.662,50	0,05
2.260	NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	143.397,00	0,24	469	S&P GLOBAL INC	USD	169.121,40	0,28
3.253	NEWS CORP - A	USD	45.607,06	0,07	272	SPLUNK INC	USD	51.171,36	0,08
2.072	NIKE INC - B	USD	260.118,88	0,43	621	SQUARE INC - A	USD	100.943,55	0,17
172	NORDSON CORP	USD	32.993,04	0,05	373	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	60.500,60	0,10
591	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	126.468,09	0,21	2.152	STARBUCKS CORP	USD	184.899,84	0,30
436	NORTHERN TRUST CORP	USD	33.994,92	0,06	759	STATE STREET CORP	USD	45.031,47	0,07
843	NORTONLIFELOCK INC	USD	17.568,12	0,03	265	STRYKER CORP	USD	55.218,05	0,09
914	NVIDIA CORP	USD	494.675,08	0,81	80	SVB FINANCIAL GROUP	USD	19.249,60	0,03
4	NVR INC	USD	16.332,48	0,03	1.357	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	35.512,69	0,06
481	OKTA INC - A	USD	102.861,85	0,17	318	SYNOPSIS INC	USD	68.045,64	0,11
716	OMNICOM GROUP INC	USD	35.442,00	0,06	967	SYSCO CORP	USD	60.166,74	0,10
1.423	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	30.864,87	0,05	434	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	71.705,48	0,12
1.874	ONEOK INC	USD	48.686,52	0,08	722	TARGET CORP	USD	113.657,24	0,19
3.480	ORACLE CORP	USD	207.756,00	0,34	103	TELEFLEX INC	USD	35.063,26	0,06
179	OWENS CORNING	USD	12.316,99	0,02	147	TERADYNE INC	USD	11.680,62	0,02
700	PACCAR INC	USD	59.696,00	0,10	1.040	TESLA INC	USD	446.170,40	0,73
143	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	34.999,25	0,06	1.915	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	273.442,85	0,45
673	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	136.174,82	0,22	691	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	305.090,32	0,50
333	PAYCHEX INC	USD	26.563,41	0,04	173	TIFFANY & CO	USD	20.042,05	0,03
122	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	37.978,60	0,06	1.886	TJX COS INC/THE	USD	104.955,90	0,17
1.720	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	338.891,60	0,56	1.039	T-MOBILE US INC	USD	118.820,04	0,20
217	PERKINELMER INC	USD	27.235,67	0,04	174	TRACTOR SUPPLY CO	USD	24.941,16	0,04
9.111	PFIZER INC	USD	334.373,70	0,55	380	TRANSUNION	USD	31.969,40	0,05
880	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	96.720,80	0,16	506	TRAVELERS COS INC	USD	54.744,14	0,09
723	PPG INDUSTRIES INC	USD	88.263,84	0,15	271	TRIMBLE INC	USD	13.197,70	0,02
655	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	26.376,85	0,04	445	TWILIO INC - A	USD	109.955,05	0,18
3.750	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	521.212,50	0,86	3.549	TWITTER INC	USD	157.930,50	0,26
886	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	83.877,62	0,14	43	TYLER TECHNOLOGIES INC/THE	USD	14.988,08	0,02
1.432	PROLOGIS INC	USD	144.087,84	0,24	3.691	UGI CORP	USD	121.729,18	0,20
1.170	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	74.318,40	0,12	1.318	UNION PACIFIC CORP	USD	259.474,66	0,43
122	PTC INC	USD	10.091,84	0,02	1.120	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	186.625,60	0,31
365	PUBLIC STORAGE	USD	81.292,80	0,13	140	UNITED RENTALS INC	USD	24.430,00	0,04
170	PULTEGROUP INC	USD	7.869,30	0,01	1.358	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	423.383,66	0,70
365	QORVO INC	USD	47.088,65	0,08	3.307	US BANCORP	USD	118.555,95	0,19
231	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	26.447,19	0,04	82	VAIL RESORTS INC	USD	17.545,54	0,03
84	RALPH LAUREN CORP - A	USD	5.709,48	0,01	208	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	35.776,00	0,06
235	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	17.098,60	0,03	209	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	58.768,71	0,10
1.088	REALTY INCOME CORP	USD	66.096,00	0,11	886	VENTAS INC	USD	37.176,56	0,06
579	REGENCY CENTERS CORP	USD	22.013,58	0,04	503	VERISIGN INC	USD	103.039,55	0,17
137	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	76.689,86	0,13	361	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	66.896,91	0,11
2.074	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	23.913,22	0,04	6.933	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	412.444,17	0,68
657	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	61.330,95	0,10	465	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	126.535,80	0,21
343	RESMED INC	USD	58.800,49	0,10	649	VF CORP	USD	45.592,25	0,07
122	RINGCENTRAL INC - A	USD	33.502,42	0,06	936	VIACOMCBS INC - B	USD	26.217,36	0,04
244	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	12.917,36	0,02	2.585	VISA INC - A	USD	516.922,45	0,85
325	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	71.721,00	0,12	186	VMWARE INC - A	USD	26.722,62	0,04
273	ROLLINS INC	USD	14.793,87	0,02	672	VORNADO REALTY TRUST	USD	22.653,12	0,04
278	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	109.840,58	0,18	431	VOYA FINANCIAL INC	USD	20.657,83	0,03
501	ROSS STORES INC	USD	46.753,32	0,08	114	W R BERKLEY CORP	USD	6.971,10	0,01
394	RPM INTERNATIONAL INC	USD	32.638,96	0,05	1.712	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	61.495,04	0,10
1.428	SALESFORCE.COM INC	USD	358.884,96	0,59	3.211	WALT DISNEY CO/THE	USD	398.420,88	0,65
107	SAREPTA THERAPEUTICS INC	USD	15.026,01	0,02	837	WASTE MANAGEMENT INC	USD	94.723,29	0,16
323	SEI INVESTMENTS CO	USD	16.382,56	0,03	124	WATERS CORP	USD	24.264,32	0,04
1.589	SEMPRA ENERGY	USD	188.074,04	0,31	93	WAYFAIR INC - A	USD	27.063,93	0,04
330	SERVICENOW INC	USD	160.050,00	0,26	915	WELLTOWER INC	USD	50.407,35	0,08
187	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	130.290,38	0,21	373	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	USD	23.081,24	0,04
36	SIGNATURE BANK/NEW YORK NY	USD	2.987,64	0,00	2.514	WEYERHAEUSER CO	USD	71.699,28	0,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
117	WHIRLPOOL CORP	USD	21.515,13	0,04	4.000	MITSUBISHI CORP	JPY	95.233,58	0,16
369	WORKDAY INC - A	USD	79.382,97	0,13	6.100	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	82.167,63	0,13
86	WW GRAINGER INC	USD	30.682,22	0,05	2.500	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	37.595,94	0,06
577	XILINX INC	USD	60.146,48	0,10	32.300	MITSUBISHI UFI FINANCIAL GROUP INC	JPY	127.357,43	0,22
364	XYLEM INC/NY	USD	30.619,68	0,05	5.800	MITSUI & CO LTD	JPY	99.094,10	0,16
678	YUM! BRANDS INC	USD	61.901,40	0,10	600	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	14.418,65	0,02
86	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	21.711,56	0,04	6.720	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	83.450,77	0,14
514	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	69.975,96	0,11	300	MONOTARO CO LTD	JPY	14.839,38	0,02
861	ZOETIS INC - A	USD	142.383,57	0,23	1.000	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC	JPY	26.760,16	0,04
1.015	3M CO	USD	162.582,70	0,27	200	NABTESCO CORP	JPY	7.230,17	0,01
			37.767.333,97	62,05	2.300	NEXON CO LTD	JPY	57.145,84	0,09
	Japan				500	NGK INSULATORS LTD	JPY	7.083,29	0,01
500	ADVANTEST CORP	JPY	24.116,37	0,04	3.400	NIKON CORP	JPY	22.810,58	0,04
1.500	AEON CO LTD	JPY	40.168,67	0,07	6	NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	20.212,26	0,03
700	AGC INC/JAPAN	JPY	20.363,88	0,03	6.000	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	122.240,12	0,20
600	AISIN SEIKI CO LTD	JPY	19.046,72	0,03	400	NIPPON YUSEN KK	JPY	6.887,14	0,01
1.600	AJINOMOTO CO INC	JPY	32.733,82	0,05	400	NISSAN CHEMICAL CORP	JPY	21.226,19	0,03
1.000	ANA HOLDINGS INC	JPY	23.026,63	0,04	400	NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	JPY	37.524,87	0,06
1.500	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	51.966,27	0,09	200	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	41.410,03	0,07
4.700	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	69.789,63	0,11	7.700	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	34.921,07	0,06
300	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	21.858,24	0,04	500	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	14.664,08	0,02
2.600	BRIDGESTONE CORP	JPY	81.722,73	0,13	500	NTT DATA CORP	JPY	6.358,38	0,01
700	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	11.050,89	0,02	4.100	NTT DOCOMO INC	JPY	150.938,12	0,25
500	CASIO COMPUTER CO LTD	JPY	8.026,15	0,01	1.100	OBAYASHI CORP	JPY	9.954,52	0,02
1.600	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	71.486,78	0,12	100	OMRON CORP	JPY	7.751,35	0,01
700	COCA-COLA BOTTLERS JAPAN HOLDINGS INC	JPY	11.667,77	0,02	3.800	ORIX CORP	JPY	46.991,38	0,08
2.500	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	8.646,83	0,01	800	OSAKA SECURITIES EXCHANGE CO LTD	JPY	22.272,34	0,04
1.300	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	26.189,71	0,04	700	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	JPY	16.251,30	0,03
300	DAIFUKU CO LTD	JPY	30.076,76	0,05	5.100	PANASONIC CORP	JPY	42.953,47	0,07
1.900	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	26.592,44	0,04	400	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	6.455,04	0,01
3.300	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	100.973,18	0,17	2.100	RAKUTEN INC	JPY	22.526,30	0,04
600	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	109.731,83	0,18	6.500	RESONA HOLDINGS INC	JPY	22.025,96	0,04
2.000	DENSO CORP	JPY	87.122,15	0,14	2.200	RICOH CO LTD	JPY	14.718,09	0,02
1.200	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	73.685,21	0,12	100	RINNAI CORP	JPY	9.712,88	0,02
500	EISAI CO LTD	JPY	45.408,89	0,07	900	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	18.327,49	0,03
400	FANUC CORP	JPY	76.262,67	0,13	700	SEIKO EPSON CORP	JPY	7.992,99	0,01
100	FAST RETAILING CO LTD	JPY	62.408,79	0,10	1.800	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	28.604,19	0,05
600	FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	18.819,29	0,03	1.900	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	33.443,10	0,05
3.700	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	71.244,20	0,12	1.000	SHIMIZU CORP	JPY	7.476,55	0,01
300	FUJITSU LTD	JPY	40.765,66	0,07	700	SHISEIDO CO LTD	JPY	40.031,27	0,07
700	HINO MOTORS LTD	JPY	4.503,93	0,01	1.000	SHOWA DENKO KK	JPY	18.212,83	0,03
400	HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	JPY	14.403,49	0,02	4.200	SOFTBANK CORP	JPY	46.863,45	0,08
2.100	HITACHI LTD	JPY	70.504,12	0,12	200	SOHGO SECURITY SERVICES CO LTD	JPY	9.475,98	0,02
1.900	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	40.365,77	0,07	300	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	10.316,50	0,02
4.000	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	JPY	21.074,58	0,03	2.300	SONY CORP	JPY	175.055,43	0,29
4.000	ITOCHU CORP	JPY	101.772,01	0,17	700	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	46.166,97	0,08
4.400	JAPAN POST BANK CO LTD	JPY	34.231,02	0,06	7.400	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	24.332,42	0,04
1.200	JSR CORP	JPY	28.302,85	0,05	3.800	SUMITOMO CORP	JPY	45.316,97	0,07
700	KAJIMA CORP	JPY	8.371,08	0,01	200	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	JPY	2.621,06	0,00
1.000	KAO CORP	JPY	74.737,04	0,12	100	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	2.314,03	0,00
4.100	KDDI CORP	JPY	103.189,61	0,17	900	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	23.815,50	0,04
200	KINTETSU GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	8.499,95	0,01	300	SUNDRUG CO LTD	JPY	11.271,68	0,02
2.200	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	41.141,86	0,07	900	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	33.687,10	0,06
2.100	KOMATSU LTD	JPY	45.967,97	0,08	600	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	15.203,26	0,02
2.400	KUBOTA CORP	JPY	42.698,76	0,07	300	TAISEI CORP	JPY	10.091,92	0,02
900	LINE CORP	JPY	45.712,12	0,08	2.900	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	102.886,38	0,17
5.100	MARUBENI CORP	JPY	28.730,69	0,05	200	TDK CORP	JPY	21.624,18	0,04
4.300	MAZDA MOTOR CORP	JPY	24.896,24	0,04	900	TEIJIN LTD	JPY	13.892,73	0,02
500	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	38.093,43	0,06	1.500	TERUMO CORP	JPY	59.414,38	0,10
2.300	MINEBEA MITSUMI INC	JPY	43.371,55	0,07	100	THK CO LTD	JPY	2.491,23	0,00
					200	TOBU RAILWAY CO LTD	JPY	6.149,91	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
1.300	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	56.666,35	0,09					
300	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	77.693,55	0,13	42	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	6.008,03	0,01
2.300	TOKYO GAS CO LTD	JPY	52.438,17	0,09	2.732	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	12.577,20	0,02
500	TOKYU CORP	JPY	6.457,88	0,01	3.837	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	11.210,67	0,02
6.000	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	27.251,02	0,04	17.604	TESCO PLC	GBP	48.361,71	0,08
1.100	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	69.212,55	0,11	1.628	UNILEVER PLC	GBP	100.519,44	0,17
900	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	25.090,50	0,04	8.183	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	90.534,92	0,15
400	WELCIA HOLDINGS CO LTD	JPY	17.530,56	0,03	39.515	VODAFONE GROUP PLC	GBP	52.454,07	0,09
10.700	YAHOO JAPAN CORP	JPY	70.873,69	0,12	488	WHITBREAD PLC	GBP	13.406,34	0,02
300	YAMAHA CORP	JPY	14.270,82	0,02	2.326	3I GROUP PLC	GBP	29.968,29	0,05
900	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	12.980,20	0,02				2.376.624,72	3,90
900	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	23.546,86	0,04					
1.000	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	38.804,13	0,06					
300	YOKOHAMA RUBBER CO LTD/THE	JPY	4.238,61	0,01					
			4.752.837,03	7,81					
	Vereinigtes Königreich					Schweiz			
4.006	ANTOFAGASTA PLC	GBP	53.006,62	0,09	3.711	ABB LTD - REG	CHF	94.718,86	0,16
692	ASHTAD GROUP PLC	GBP	25.049,29	0,04	173	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	9.166,41	0,02
1.349	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	32.568,97	0,05	252	ALCON INC	CHF	14.345,14	0,02
1.968	ASTRAZENECA PLC	GBP	215.165,56	0,35	9	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	20.062,04	0,03
13.427	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	97.727,93	0,16	863	CHUBB LTD	USD	100.211,56	0,16
2.037	AVIVA PLC	GBP	7.523,72	0,01	986	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	66.216,27	0,11
68.216	BP PLC	GBP	198.603,07	0,33	325	CLARIANT AG - REG	CHF	6.423,95	0,01
1.331	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	5.805,69	0,01	295	COCA-COLA HBC AG -DI	GBP	7.291,91	0,01
11.627	BT GROUP PLC	GBP	14.787,87	0,02	27	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	24.288,98	0,04
225	BUNZL PLC	GBP	7.292,36	0,01	432	GARMIN LTD	USD	40.979,52	0,07
308	BURBERRY GROUP PLC	GBP	6.187,75	0,01	65	GEBERIT AG - REG	CHF	38.614,42	0,06
478	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	18.551,18	0,03	20	GIVAUDAN SA - REG	CHF	86.421,77	0,14
3.142	COMPASS GROUP PLC	GBP	47.484,52	0,08	134	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG - REG	CHF	26.150,97	0,04
192	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	15.513,60	0,03	1.637	LAFARGEHOLCIM LTD - REG	CHF	74.816,47	0,12
4.928	DIAGEO PLC	GBP	168.829,33	0,28	8	LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	67.700,68	0,11
8.311	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	156.009,57	0,26	5.060	NESTLE SA - REG	CHF	602.188,19	0,99
355	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	7.168,71	0,01	46	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	42.437,66	0,07
29.437	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	114.739,31	0,19	1.063	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	364.630,69	0,60
5.623	INFORMA PLC	GBP	27.369,35	0,04	128	SCHINDLER HOLDING AG - REG	CHF	34.913,52	0,06
317	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	16.777,93	0,03	9	SGS SA - REG	CHF	24.186,12	0,04
133	INTERTEK GROUP PLC	GBP	10.890,83	0,02	373	SIKA AG - REG	CHF	73.893,88	0,12
1.527	J SAINSBURY PLC	GBP	3.769,56	0,01	84	SONOVA HOLDING AG	CHF	21.357,71	0,04
398	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	12.127,58	0,02	26	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	26.318,37	0,04
1.124	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	7.592,48	0,01	373	SWISS RE AG	CHF	27.720,75	0,05
6.752	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	16.441,04	0,03	46	SWISSCOM AG - REG	CHF	24.463,24	0,04
1.710	LIBERTY GLOBAL PLC - SERIES C	USD	35.114,85	0,06	521	TE CONNECTIVITY LTD	USD	50.922,54	0,08
170.193	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	57.987,73	0,09	7.579	UBS GROUP AG - REG	CHF	84.967,29	0,15
518	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	59.439,94	0,10	94	VIFOR PHARMA AG	CHF	12.830,04	0,02
4.563	M&G PLC	GBP	9.408,99	0,02	234	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	81.680,33	0,13
595	MONDI PLC	GBP	12.611,30	0,02				2.149.919,28	3,53
848	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	12.024,64	0,02					
185	NMC HEALTH PLC	GBP	2.244,35	0,00					
3.633	PEARSON PLC	GBP	25.794,51	0,04					
238	PERSIMMON PLC	GBP	7.609,08	0,01					
4.342	PRUDENTIAL PLC	GBP	62.251,91	0,10					
1.066	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	104.186,23	0,17					
3.330	RELX PLC	GBP	74.304,71	0,12					
1.163	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	8.052,89	0,01					
2.631	RIO TINTO PLC	GBP	158.350,17	0,26					
10.897	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GBP	14.939,95	0,02					
76	SCHRODERS PLC	GBP	2.647,91	0,00					
1.824	SEGRO PLC	GBP	21.986,62	0,04					
550	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	23.727,00	0,04					
1.628	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	31.917,45	0,05					
						Kanada			
					1.631	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	56.619,48	0,09
					1.114	BANK OF MONTREAL	CAD	64.917,66	0,11
					2.235	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	92.562,38	0,15
					1.671	BCE INC	CAD	69.079,26	0,11
					288	BLACKBERRY LTD	CAD	1.317,37	0,00
					2.398	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	79.098,54	0,13
					728	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	54.245,06	0,09
					1.510	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAD	160.309,26	0,26
					272	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	82.480,70	0,14
					499	CANOPY GROWTH CORP	CAD	7.131,51	0,01
					268	CCL INDUSTRIES INC	CAD	10.300,67	0,02
					18	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	CAD	5.283,77	0,01
					3.183	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	28.285,39	0,05
					126	GEORGE WESTON LTD	CAD	9.235,76	0,02
					8.917	HYDRO ONE LTD	CAD	188.386,85	0,31
					148	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	15.797,75	0,03
					3.332	KEYERA CORP	CAD	50.139,02	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
6.304	KINROSS GOLD CORP	CAD	55.453,49	0,09
381	LOBLAW COS LTD	CAD	19.889,30	0,03
4.707	LUNDIN MINING CORP	CAD	26.182,30	0,04
3.222	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	44.672,61	0,07
304	METRO INC	CAD	14.540,57	0,02
215	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	10.645,78	0,02
669	QUEBECOR INC - B	CAD	16.683,05	0,03
545	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	31.204,64	0,05
1.018	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	40.255,11	0,07
2.757	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	192.964,20	0,32
3.133	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	56.995,62	0,09
224	SHOPIFY INC - A	CAD	228.350,04	0,38
769	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	31.237,84	0,05
2.129	TELUS CORP	CAD	37.344,17	0,06
516	THOMSON REUTERS CORP	CAD	41.048,22	0,07
2.908	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	134.215,38	0,22
1.505	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	73.607,82	0,12
			2.030.480,57	3,34
	Frankreich			
28	AEROPORTS DE PARIS	EUR	2.802,40	0,00
150	ALSTOM SA	EUR	7.479,16	0,01
118	ARKEMA SA	EUR	12.539,33	0,02
2.916	AXA SA	EUR	53.945,21	0,09
25	BIOMERIEUX	EUR	3.922,51	0,01
1.657	BNP PARIBAS SA	EUR	60.186,94	0,10
5.160	BOLLORE SA	EUR	19.290,19	0,03
126	CAPGEMINI SE	EUR	16.215,99	0,03
574	CARREFOUR SA	EUR	9.197,93	0,02
817	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	34.499,56	0,06
282	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	30.330,64	0,05
1.397	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	12.240,57	0,02
1.223	DANONE SA	EUR	79.193,81	0,13
536	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	73.004,97	0,12
72	GECINA SA	EUR	9.515,35	0,02
69	HERMES INTERNATIONAL	EUR	59.568,04	0,10
352	JCDECAUX SA	EUR	6.096,65	0,01
118	KERING SA	EUR	78.540,34	0,13
239	LEGRAND SA	EUR	19.108,35	0,03
471	L'OREAL SA	EUR	153.323,52	0,25
459	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	214.975,59	0,35
2.352	NATIXIS SA	EUR	5.302,39	0,01
457	PERNOD RICARD SA	EUR	72.962,93	0,12
1.126	PEUGEOT SA	EUR	20.466,26	0,03
482	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	15.588,69	0,03
47	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	16.236,75	0,03
1.004	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	124.856,97	0,21
1.168	SOCIETE GENERALE SA	EUR	15.501,75	0,03
58	SODEXO SA	EUR	4.150,20	0,01
7.992	SUEZ	EUR	148.121,59	0,23
28	TELEPERFORMANCE	EUR	8.655,09	0,01
5.864	TOTAL SA	EUR	200.791,45	0,33
399	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	36.055,40	0,06
431	VALEO SA	EUR	13.267,07	0,02
6.309	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	136.275,74	0,22
1.015	VINCI SA	EUR	85.125,95	0,14
3.534	VIVENDI SA	EUR	98.630,65	0,16
			1.957.965,93	3,22

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Deutschland			
311	ADIDAS AG	EUR	100.692,05	0,17
761	ALLIANZ SE - REG	EUR	146.012,30	0,24
170	BEIERSDORF AG	EUR	19.337,00	0,03
50	BRENTNAG AG	EUR	3.183,74	0,01
59	CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	7.472,13	0,01
442	CONTINENTAL AG	EUR	47.933,43	0,08
220	DELIVERY HERO SE	EUR	25.313,29	0,04
294	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	51.644,91	0,08
1.330	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	11.478,84	0,02
2.325	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	106.057,40	0,17
8.599	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	144.094,89	0,25
837	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	21.691,33	0,04
24	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WORLDWIDE	EUR	950,69	0,00
321	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	27.109,81	0,04
715	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	32.556,81	0,05
99	FUCHS PETROLUB SE	EUR	5.036,09	0,01
56	GEA GROUP AG	EUR	1.970,71	0,00
51	HANNOVER RUECK SE	EUR	7.906,24	0,01
496	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	30.431,11	0,05
427	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	40.007,65	0,07
260	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	27.232,69	0,04
2.360	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	66.737,15	0,11
167	KION GROUP AG	EUR	14.331,03	0,02
432	MERCK KGAA	EUR	63.095,14	0,10
243	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESSELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	61.721,02	0,10
25	PUMA AG	EUR	2.253,25	0,00
1.548	SAP SE	EUR	240.994,21	0,40
60	SARTORIUS AG	EUR	24.653,79	0,04
409	SCOUT24 AG	EUR	35.731,23	0,06
1.601	SIEMENS AG - REG	EUR	202.535,27	0,33
800	SIEMENS ENERGY AG	EUR	21.576,76	0,04
528	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	23.713,80	0,04
273	SYMRISE AG - A	EUR	37.775,75	0,06
1.787	THYSSENKRUPP AG	EUR	9.035,90	0,01
443	UNITED INTERNET AG - REG	EUR	16.971,54	0,03
697	VONOVIA SE	EUR	47.879,60	0,08
232	ZALANDO SE	EUR	21.737,18	0,04
			1.748.855,73	2,87
	Australien			
205	AFTERPAY LTD	AUD	11.753,23	0,02
269	ASX LTD	AUD	15.621,12	0,03
4.965	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	61.280,19	0,10
3.167	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	28.828,33	0,05
3.130	BRAMBLES LTD	AUD	23.533,55	0,04
109	COCHLEAR LTD	AUD	15.468,90	0,03
2.395	COLES GROUP LTD	AUD	29.182,47	0,05
744	CSL LTD	AUD	153.046,19	0,25
2.084	DEXUS	AUD	13.279,05	0,02
4.193	GOODMAN GROUP	AUD	53.915,67	0,09
3.707	GPT GROUP	AUD	10.362,27	0,02
2.387	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	AUD	7.493,66	0,01
188	LENLEASE GROUP	AUD	1.486,28	0,00
571	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	48.935,72	0,08
122	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD	4.952,80	0,01
7.657	MIRVAC GROUP	AUD	11.964,18	0,02
6.142	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	78.140,44	0,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
1.204	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	7.430,15	0,01
47	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	2.226,05	0,00
1.152	REA GROUP LTD	AUD	90.801,79	0,15
1.157	RIO TINTO LTD	AUD	78.217,66	0,13
11.301	SEEK LTD	AUD	172.448,82	0,27
136	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	3.232,37	0,01
5.745	STOCKLAND	AUD	15.565,01	0,03
548	SUNCORP GROUP LTD	AUD	3.318,98	0,01
2.973	SYDNEY AIRPORT	AUD	12.487,06	0,02
13.483	TELSTRA CORP LTD	AUD	26.865,75	0,03
5.371	TRANSURBAN GROUP	AUD	54.318,76	0,09
1.922	TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	12.315,69	0,02
2.878	WESFARMERS LTD	AUD	91.629,86	0,15
381	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	7.042,78	0,01
2.548	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	66.531,34	0,11
			1.213.676,12	1,99
Irland				
1.147	ACCENTURE PLC - A	USD	259.210,53	0,43
178	ALLEGION PLC	USD	17.605,98	0,03
403	AON PLC - A	USD	83.138,90	0,14
1.590	CRH PLC	EUR	57.557,53	0,09
101	DCC PLC	GBP	7.844,81	0,01
158	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	22.529,22	0,04
120	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	10.933,79	0,02
1.150	LINDE PLC	USD	273.849,50	0,45
2.614	MEDTRONIC PLC	USD	271.646,88	0,44
264	PENTAIR PLC	USD	12.083,28	0,02
259	PERRIGO CO PLC	USD	11.890,69	0,02
355	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	13.954,07	0,02
170	STERIS PLC	USD	29.952,30	0,05
400	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	48.500,00	0,08
259	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	54.084,38	0,09
			1.174.781,86	1,93
Niederlande				
24	ADYEN NV	EUR	44.255,81	0,07
120	AERCAP HOLDINGS NV	USD	3.022,80	0,00
357	AKZO NOBEL NV	EUR	36.178,53	0,06
1.434	ALTICE NV - A	EUR	6.881,03	0,01
640	ASML HOLDING NV	EUR	236.181,09	0,39
244	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	1.902,17	0,00
445	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	4.862,93	0,01
323	EXOR NV	EUR	17.605,04	0,03
189	FERRARI NV	EUR	34.718,47	0,06
1.963	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	24.096,41	0,04
401	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	31.246,96	0,05
767	HEINEKEN NV	EUR	68.248,18	0,11
167	JUST EAT TAKEAWAY	EUR	18.752,92	0,03
1.906	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	56.435,54	0,09
343	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	56.551,98	0,09
1.669	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	78.677,54	0,13
1.121	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	63.176,82	0,10
670	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	47.228,30	0,08
525	PROSUS NV	EUR	48.450,97	0,08
254	QIAGEN NV	EUR	13.194,89	0,02
1.342	STMICROELECTRONICS NV	EUR	41.325,26	0,07
2.092	UNILEVER NV	EUR	126.338,96	0,22
168	WOLTERS KLUWER NV	EUR	14.349,86	0,02
			1.073.682,46	1,76

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Hongkong				
21.200	AIA GROUP LTD	HKD	207.623,23	0,34
14.500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	38.167,74	0,06
2.000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	5.052,90	0,01
1.900	HANG SENG BANK LTD	HKD	27.972,90	0,05
5.000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	18.419,35	0,03
2.500	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	116.709,68	0,19
35.000	PCCW LTD	HKD	20.864,52	0,04
4.000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	50.993,55	0,08
6.000	SWIRE PACIFIC LTD - A	HKD	28.800,00	0,05
7.600	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	20.005,16	0,03
3.000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	39.329,03	0,06
			573.938,06	0,94
Schweden				
343	ALFA LAVAL AB	SEK	7.618,82	0,01
1.909	ASSA ABLOY AB - B	SEK	44.813,51	0,07
966	ATLAS COPCO AB - A	SEK	46.281,65	0,08
914	ATLAS COPCO AB - B	SEK	38.316,51	0,06
1.493	BOLIDEN AB	SEK	44.489,73	0,07
567	EPIROC AB - A	SEK	8.245,26	0,01
929	EPIROC AB - B	SEK	12.943,72	0,02
1.301	HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	22.494,94	0,04
2.087	INVESTOR AB - B	SEK	136.879,22	0,22
568	KINNEVIK AB - B	SEK	23.142,03	0,04
2.352	SANDVIK AB	SEK	46.225,34	0,08
772	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB - A	SEK	6.869,51	0,01
459	SKANSKA AB - B	SEK	9.733,88	0,02
1.928	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	16.225,36	0,03
4.236	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	46.515,54	0,08
566	TELE2 AB - B	SEK	8.018,86	0,01
1.696	TELIA CO AB	SEK	6.982,97	0,01
			525.796,85	0,86
Spanien				
95	AENA SME SA	EUR	13.290,23	0,02
676	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	37.725,13	0,06
7.339	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	20.413,62	0,03
34.622	BANCO SANTANDER SA	EUR	64.942,94	0,12
1.923	ENAGAS SA	EUR	44.412,35	0,07
5.443	GAS NATURAL SDG SA	EUR	109.272,40	0,18
242	GRIFOLS SA	EUR	6.978,18	0,01
1.806	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	50.403,78	0,08
12.167	REPSOL SA	EUR	81.639,39	0,14
433	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	11.724,12	0,02
5.809	TELEFONICA SA	EUR	20.006,62	0,03
			460.808,76	0,76
Dänemark				
4	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	DKK	5.882,40	0,01
17	AP MOELLER-MAERSK A/S - B	DKK	26.995,39	0,04
122	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	13.565,06	0,02
201	COLOPLAST A/S - B	DKK	31.775,59	0,05
66	DEMANT A/S	DKK	2.074,28	0,00
374	DSV A/S	DKK	61.127,96	0,10
100	GENMAB A/S	DKK	36.233,31	0,06
3.036	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	210.132,19	0,36
106	PANDORA A/S	DKK	7.643,05	0,01
267	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	43.324,01	0,07
			438.753,24	0,72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Italien					Curacao				
12.076	ENI SPA	EUR	94.708,24	0,16	8.249	SCHLUMBERGER NV	USD	128.354,44	0,21
10.029	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	18.852,10	0,03				128.354,44	0,21
66	MONCLER SPA	EUR	2.707,27	0,00	Österreich				
27.065	SNAM SPA	EUR	139.297,09	0,23	2.433	OMV AG	EUR	66.761,54	0,11
4.662	TELECOM ITALIA SPA/MILANO RISP	EUR	1.884,99	0,00	1.052	VERBUND AG	EUR	57.585,74	0,09
20.185	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	141.404,22	0,23				124.347,28	0,20
1.256	UNICREDIT SPA	EUR	10.376,22	0,02	Norwegen				
			409.230,13	0,67	764	DNB ASA	NOK	10.557,81	0,02
Bermuda					1.082	MOWI ASA	NOK	19.178,94	0,03
855	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	25.008,75	0,04	8.501	NORSK HYDRO ASA	NOK	23.386,25	0,03
330	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	11.246,40	0,02	951	ORKLA ASA	NOK	9.592,73	0,02
831	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	18.423,27	0,03	345	SCHIBSTED ASA - B	NOK	13.753,39	0,02
637	BUNGE LTD	USD	29.110,90	0,05	579	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	22.246,38	0,04
58	EVEREST RE GROUP LTD	USD	11.457,32	0,02				98.715,50	0,16
1.223	IHS MARKIT LTD	USD	96.017,73	0,16	Belgien				
878	INVESCO LTD	USD	10.017,98	0,02	98	COLRUYT SA	EUR	6.361,95	0,01
1.662	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	65.981,40	0,11	78	GALAPAGOS NV	EUR	11.085,76	0,02
3.780	PACIFIC CENTURY PREMIUM DEVELOPMENTS LTD	HKD	990,12	(0,01)	410	KBC GROUP NV	EUR	20.572,85	0,03
26	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	4.413,24	0,01	279	UCB SA	EUR	31.735,43	0,05
			272.667,11	0,45	451	UMICORE SA	EUR	18.801,16	0,04
Singapur								88.557,15	0,15
1.670	CAPITALAND LTD	SGD	3.315,29	0,01	Neuseeland				
9.388	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	57.905,62	0,10	1.255	A2 MILK CO LTD	NZD	12.725,37	0,02
13.600	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	34.570,36	0,06	619	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP LTD	NZD	13.612,72	0,02
900	SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	6.032,53	0,01	18.304	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	59.889,77	0,11
64.700	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	100.479,09	0,16	721	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	2.239,93	0,00
3.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	41.821,11	0,07				88.467,79	0,15
500	UOL GROUP LTD	SGD	2.435,72	0,00	Kaimaninseln				
			246.559,72	0,41	100	BEIGENE LTD ADR	USD	28.644,00	0,05
Jersey					23.500	WH GROUP LTD	HKD	19.042,58	0,03
3.337	AMCOR PLC	USD	36.873,85	0,06	7.000	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	HKD	28.451,61	0,05
560	APTIV PLC	USD	51.340,80	0,08				76.138,19	0,13
1.547	EXPERIAN PLC	GBP	58.398,88	0,10	Supranational-Multinational				
357	FERGUSON PLC	GBP	36.054,69	0,06	28.000	HKT TRUST & HKT LTD -SS	HKD	37.068,39	0,07
3.389	WPP PLC	GBP	26.638,30	0,04	580	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	21.424,32	0,04
			209.306,52	0,34				58.492,71	0,11
Finnland					Liberia				
1.666	NESTE OYJ	EUR	87.854,96	0,14	600	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	38.838,00	0,06
7.629	NOKIA OYJ	EUR	29.969,59	0,06				38.838,00	0,06
4.940	NORDEA BANK ABP	SEK	37.704,07	0,06	Panama				
19	ORION OYJ	EUR	861,58	0,00	2.194	CARNIVAL CORP	USD	33.304,92	0,05
661	SAMPO OYJ -A	EUR	26.191,36	0,04				33.304,92	0,05
936	STORA ENSO OYJ - R	EUR	14.680,41	0,02	Portugal				
			197.261,97	0,32	1.499	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	24.090,69	0,04
Israel					Luxemburg				
2.509	BANK HAPOALIM BM	ILS	13.424,17	0,02	17	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	13.464,13	0,02
219	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	26.354,46	0,04					
100	CYBERARK SOFTWARE LTD	USD	10.342,00	0,02					
92	NICE LTD	ILS	20.816,54	0,03					
330	WIX.COM LTD	USD	84.100,50	0,14					
			155.037,67	0,25					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
301	SES SA - A	EUR	2.137,58	0,01
			15.601,71	0,03
			60.510.426,08	99,41
Wertpapierbestand Gesamt			60.510.426,08	99,41

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	60.510.426,08	99,41
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	0,00	0,00
Bankguthaben	200.405,78	0,33
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	158.681,53	0,26
Nettovermögen Gesamt	60.869.513,39	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	358.534.001,52	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	440,24
	30.09.2019	EUR	280.943.826,41		30.09.2019	USD	371,97
	30.09.2018	EUR	345.475.976,33		30.09.2018	USD	377,57
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	12.581,62
					30.09.2019	CZK	11.446,09
					30.09.2018	CZK	10.766,03
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	12.181,36	Distribution N (EUR)	30.09.2020	EUR	548,91
	30.09.2019	EUR	10.908,12		30.09.2019	EUR	493,90
	30.09.2018	EUR	10.240,17		30.09.2018	EUR	466,62
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	10.809,27	Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	529,81
	30.09.2019	USD	8.998,70		30.09.2019	EUR	479,33
	30.09.2018	USD	8.996,42		30.09.2018	EUR	455,44
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	207.244,48	Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	64,54
	30.09.2019	CZK	185.649,17		30.09.2019	EUR	58,12
	30.09.2018	CZK	172.080,12		30.09.2018	EUR	54,97
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	PLN	50.575,24	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	PLN	45.020,08		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	9.795
	30.09.2018	PLN	41.481,45		30.09.2019	9.125	
Capitalisation M (EUR)	30.09.2020	EUR	535,47	30.09.2018	13.138		
	30.09.2019	EUR	482,29	Capitalisation I (USD)	30.09.2020	3	
	30.09.2018	EUR	455,40	30.09.2019	4		
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	568,41	30.09.2018	106		
	30.09.2019	EUR	507,92	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	2.475	
	30.09.2018	EUR	475,82	30.09.2019	2.423		
Capitalisation O (EUR)	30.09.2020	EUR	568,35	30.09.2018	2.255		
	30.09.2019	EUR	507,86	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	1.395	
	30.09.2018	EUR	475,76	30.09.2019	807		
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	529,33	30.09.2018	11		
	30.09.2019	EUR	478,71	Capitalisation M (EUR)	30.09.2020	9.944	
	30.09.2018	EUR	453,87	30.09.2019	11.286		
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	207,13	30.09.2018	12.665		
	30.09.2019	USD	174,14	Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	45.888	
	30.09.2018	USD	175,90	30.09.2019	52.614		
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	249,98	30.09.2018	59.046		
	30.09.2019	EUR	-	Capitalisation O (EUR)	30.09.2020	107.686	
	30.09.2018	EUR	-	30.09.2019	21.638		
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	286,05	30.09.2018	24.361		
	30.09.2019	USD	238,71	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	75.321	
	30.09.2018	USD	239,32	30.09.2019	89.258		
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	494,56	30.09.2018	116.541		
	30.09.2019	EUR	449,51	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	499	
	30.09.2018	EUR	428,31	30.09.2019	847		
Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	HUF	127.365,27	30.09.2018	864		
	30.09.2019	HUF	106.768,98				
	30.09.2018	HUF	98.238,03				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Anzahl der Anteile			Capitalisation M (EUR)	30.09.2020	1,39%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	1.541	Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	0,60%
	30.09.2019	-	Capitalisation O (EUR)	30.09.2020	0,60%
	30.09.2018	-	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	709	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,80%
	30.09.2019	761	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	1,05%
	30.09.2018	813	Capitalisation R (USD)	30.09.2020	1,05%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	97.075	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,30%
	30.09.2019	102.447	Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	2,30%
	30.09.2018	145.812	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	2,30%
Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	269	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	2,33%
	30.09.2019	357	Distribution N (EUR)	30.09.2020	0,60%
	30.09.2018	199	Distribution P (EUR)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	5.473	Distribution R (EUR)	30.09.2020	1,05%
	30.09.2019	4.965	Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	(59,32%)
	30.09.2018	29.274			
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	11.887			
	30.09.2019	12.267			
	30.09.2018	13.008			
Distribution N (EUR)	30.09.2020	74			
	30.09.2019	467			
	30.09.2018	545			
Distribution P (EUR)	30.09.2020	15.074			
	30.09.2019	17.517			
	30.09.2018	23.039			
Distribution R (EUR)	30.09.2020	121.765			
	30.09.2019	129.521			
	30.09.2018	147.446			
Dividende					
Distribution N (EUR)	16.12.2019	EUR	3,65		
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	0,20		
Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	0,20		
Laufende Kosten in %*					
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,81%			
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,80%			
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	0,83%			
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	0,83%			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	353.891.102,01
Aktien		353.891.102,01
Bankguthaben		6.102.959,47
Sonstige Vermögenswerte	4,16	2.343.116,73
Vermögenswerte Gesamt		362.337.178,21
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(2.572.759,31)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.230.417,38)
Devisentermingeschäfte		(1.230.417,38)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.803.176,69)
Nettovermögen am Ende des Jahres		358.534.001,52

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	2.163.594,47
Dividenden		2.163.403,72
Sonstige Erträge	11	190,75
Gesamtaufwendungen		(3.784.225,76)
Verwaltungsgebühren	5	(2.913.608,96)
Feste Servicegebühr	6	(724.875,69)
Overlay-Gebühren	7	(7.126,61)
Abonnementsteuer	10	(99.819,66)
Bankzinsen		(38.794,84)
Nettoergebnis der Anlagen		(1.620.631,29)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		33.094.106,83
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(23.644.000,52)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		307.329,58
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(55.819,72)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.543.102,83
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.973.000,49)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		19.409.970,06
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.269.205,30)
Ergebnis		25.791.851,98
Zeichnungen		285.479.071,98
Rücknahmen		(233.649.564,42)
Ausschüttung		(31.184,43)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		280.943.826,41
Nettovermögen am Ende des Jahres		358.534.001,52

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
24.500	ADOBE INC	USD	10.246.480,19	2,86
7.000	ALPHABET INC - C	USD	8.772.609,05	2,45
39.000	ANSYS INC	USD	10.883.017,10	3,04
69.000	DANAHER CORP	USD	12.670.251,14	3,53
45.000	ECOLAB INC	USD	7.668.784,38	2,14
16.000	ILLUMINA INC	USD	4.217.183,30	1,18
41.000	INTUIT INC	USD	11.405.457,72	3,18
35.500	MASTERCARD INC - A	USD	10.237.526,12	2,86
57.000	MICROSOFT CORP	USD	10.223.689,93	2,85
26.000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	6.902.144,71	1,93
167.000	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	14.446.322,43	4,02
85.000	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	17.276.894,21	4,82
115.000	TABULA RASA HEALTHCARE INC	USD	3.998.251,82	1,11
48.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	18.072.707,12	5,04
59.000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	15.686.206,46	4,38
38.500	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	9.231.923,42	2,57
57.000	VISA INC - A	USD	9.720.112,57	2,71
50.000	XYLEM INC/NY	USD	3.586.747,96	1,00
28.000	ZOETIS INC - A	USD	3.948.629,17	1,10
			189.194.938,80	52,77
Vereinigtes Königreich				
800.000	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	6.204.645,96	1,73
1.510.000	GB GROUP PLC	GBP	11.686.298,52	3,26
441.000	HALMA PLC	GBP	11.401.036,95	3,18
6.687.387	HELIOS TOWERS PLC	GBP	11.545.457,07	3,22
345.000	HOMESERVE PLC	GBP	4.701.110,75	1,31
160.000	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	4.157.597,87	1,16
580.000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	3.612.762,05	1,01
			53.308.909,17	14,87
Dänemark				
38.000	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	3.603.105,85	1,00
250.000	NOVOZYMES A/S - B	DKK	13.430.840,22	3,75
72.000	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	9.962.801,81	2,78
			26.996.747,88	7,53
Indien				
900.000	BANDHAN BANK LTD	INR	2.851.310,30	0,80
600.000	DABUR INDIA LTD	INR	3.535.444,46	0,99
270.000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	5.408.231,39	1,51
4.000.000	VAKRANGEE LTD	INR	1.352.317,91	0,37
			13.147.304,06	3,67
Schweiz				
37.000	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	1.732.595,25	0,49
4.700	SGS SA - REG	CHF	10.770.929,24	3,00
			12.503.524,49	3,49
Färöer-Inseln				
221.000	BAKKA Frost P/F	NOK	12.115.502,15	3,38
			12.115.502,15	3,38

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Kaimaninseln				
195.000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	6.791.284,70	1,89
156.000	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	5.016.637,53	1,40
			11.807.922,23	3,29
Hongkong				
1.215.000	AIA GROUP LTD	HKD	10.147.240,23	2,83
			10.147.240,23	2,83
Japan				
318.000	SMS CO LTD	JPY	7.811.894,10	2,18
			7.811.894,10	2,18
Kenia				
23.000.000	SAFARICOM PLC	KES	5.386.986,69	1,50
			5.386.986,69	1,50
Schweden				
268.000	ASSA ABLOY AB - B	SEK	5.364.995,82	1,50
			5.364.995,82	1,50
China				
350.025	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	CNH	3.950.669,06	1,10
			3.950.669,06	1,10
Bangladesch				
650.000	GRAMEENPHONE LTD	BDT	2.154.467,33	0,60
			2.154.467,33	0,60
			353.891.102,01	98,71
Wertpapierbestand Gesamt			353.891.102,01	98,71

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
1.324.817,74	EUR	35.192.112,05 CZK	08/10/2020	1.324.817,74	25.795,15
929.956,41	EUR	4.134.185,07 PLN	08/10/2020	929.956,41	18.212,72
121,80	EUR	3.309,05 CZK	01/10/2020	121,80	(0,36)
667,18	EUR	18.128,72 CZK	02/10/2020	667,18	(2,06)
731,36	EUR	19.872,38 CZK	05/10/2020	731,36	(2,21)
72.382.246,81	PLN	16.434.305,86 EUR	08/10/2020	16.434.305,86	(471.291,18)
683.346.676,14	CZK	26.027.042,40 EUR	08/10/2020	26.027.042,40	(803.129,44)
				44.717.642,75	(1.230.417,38)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(1.230.417,38)	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	353.891.102,01	98,71
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.230.417,38)	(0,34)
Bankguthaben	6.102.959,47	1,70
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(229.642,58)	(0,07)
Nettovermögen Gesamt	358.534.001,52	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	349.857.303,39	Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	1.020,83
	30.09.2019	EUR	451.198.715,90		30.09.2019	EUR	1.169,32
	30.09.2018	EUR	585.143.095,29		30.09.2018	EUR	1.142,07
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P (Q) (USD)	30.09.2020	USD	116,29
					30.09.2019	USD	123,23
					30.09.2018	USD	127,91
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	504,37	Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	235,62
	30.09.2019	EUR	556,58		30.09.2019	EUR	267,85
	30.09.2018	EUR	523,51		30.09.2018	EUR	259,61
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	591,84	Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	USD	230,99
	30.09.2019	USD	607,19		30.09.2019	USD	247,39
	30.09.2018	USD	608,48		30.09.2018	USD	258,56
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	162.482,18	Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2020	AUD	240,36
	30.09.2019	CZK	179.536,92		30.09.2019	AUD	270,43
	30.09.2018	CZK	166.596,91		30.09.2018	AUD	279,48
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	PLN	56.600,99	Distribution X (Q) (EUR)	30.09.2020	EUR	292,75
	30.09.2019	PLN	61.996,43		30.09.2019	EUR	335,66
	30.09.2018	PLN	57.221,31		30.09.2018	EUR	328,67
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	430,70	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	USD	209,72
	30.09.2019	EUR	480,00		30.09.2019	USD	227,21
	30.09.2018	EUR	455,97		30.09.2018	USD	240,15
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	498,06	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2020	AUD	220,12
	30.09.2019	USD	516,06		30.09.2019	AUD	250,97
	30.09.2018	USD	522,29		30.09.2018	AUD	262,20
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	248,92	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	EUR	275,34		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	178.778
	30.09.2018	EUR	259,60			30.09.2019	217.517
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	234,07		30.09.2018	347.735	
	30.09.2019	USD	240,72	Capitalisation I (USD)	30.09.2020	52	
	30.09.2018	USD	241,80		30.09.2019	4.864	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	392,67		30.09.2018	1.777	
	30.09.2019	EUR	439,84	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	5.759	
	30.09.2018	EUR	419,92		30.09.2019	5.402	
Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	HUF	110.716,93		30.09.2018	5.125	
	30.09.2019	HUF	114.381,52	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	5.955	
	30.09.2018	HUF	105.453,01		30.09.2019	6.947	
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	453,17		30.09.2018	8.180	
	30.09.2019	USD	471,85	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	121.999	
	30.09.2018	USD	479,90		30.09.2019	142.818	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	10.039,03		30.09.2018	175.412	
	30.09.2019	CZK	11.251,69	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	57.879	
	30.09.2018	CZK	10.602,96		30.09.2019	51.618	
Distribution I (EUR)	30.09.2020	EUR	-		30.09.2018	46.475	
	30.09.2019	EUR	356,69				
	30.09.2018	EUR	344,87				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)	30.09.2020	3.628
	30.09.2019	4.377
	30.09.2018	4.367
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	33
	30.09.2019	599
	30.09.2018	988
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	47.948
	30.09.2019	56.661
	30.09.2018	60.658
Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	1.256
	30.09.2019	1.585
	30.09.2018	425
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	5.465
	30.09.2019	5.384
	30.09.2018	6.822
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	68.994
	30.09.2019	65.443
	30.09.2018	68.903
Distribution I (EUR)	30.09.2020	-
	30.09.2019	15.000
	30.09.2018	166.302
Distribution P (EUR)	30.09.2020	16.328
	30.09.2019	19.571
	30.09.2018	25.254
Distribution P (Q) (USD)	30.09.2020	9.978
	30.09.2019	10.108
	30.09.2018	10.108
Distribution R (EUR)	30.09.2020	1.604
	30.09.2019	2.338
	30.09.2018	3.118
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	18.899
	30.09.2019	21.286
	30.09.2018	28.933
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2020	16.690
	30.09.2019	17.082
	30.09.2018	19.710
Distribution X (Q) (EUR)	30.09.2020	1.132
	30.09.2019	1.431
	30.09.2018	1.021
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	4.461
	30.09.2019	8.724
	30.09.2018	7.309

Anzahl der Anteile

Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2020	3.769
	30.09.2019	4.459
	30.09.2018	5.547

Dividende

Distribution I (EUR)	16.12.2019	EUR	10,10
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	33,20
Distribution P (Q) (USD)	11.08.2020	USD	0,90
Distribution P (Q) (USD)	12.05.2020	USD	0,65
Distribution P (Q) (USD)	11.02.2020	USD	0,50
Distribution P (Q) (USD)	12.11.2019	USD	0,65
Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	7,60
Distribution X (M) (USD)	02.09.2020	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	04.08.2020	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	02.07.2020	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	02.06.2020	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	05.05.2020	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	02.04.2020	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,55
Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,55
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.09.2020	AUD	0,60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.08.2020	AUD	0,60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.07.2020	AUD	0,60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.06.2020	AUD	0,60

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	05.05.2020	AUD	0,60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04.08.2020	AUD	0,58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.04.2020	AUD	0,60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02.07.2020	AUD	0,58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.03.2020	AUD	0,60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02.06.2020	AUD	0,58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	05.05.2020	AUD	0,58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02.04.2020	AUD	0,58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	03.03.2020	AUD	0,58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,58
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,60	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,58
Distribution X (Q) (EUR)	11.08.2020	EUR	2,25	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,58
Distribution X (Q) (EUR)	12.05.2020	EUR	1,80	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,58
Distribution X (Q) (EUR)	11.02.2020	EUR	1,35	Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,58
Distribution X (Q) (EUR)	12.11.2019	EUR	2,05				
Distribution Y (M) (USD)	02.09.2020	USD	0,53				
Distribution Y (M) (USD)	04.08.2020	USD	0,53				
Distribution Y (M) (USD)	02.07.2020	USD	0,53				
Distribution Y (M) (USD)	02.06.2020	USD	0,53				
Distribution Y (M) (USD)	05.05.2020	USD	0,53				
Distribution Y (M) (USD)	02.04.2020	USD	0,53				
Distribution Y (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,53				
Distribution Y (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,53				
Distribution Y (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,53				
Distribution Y (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,53				
Distribution Y (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,53				
Distribution Y (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,53				
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02.09.2020	AUD	0,58				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,81%
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,81%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	0,83%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	0,83%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,81%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	1,05%
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	1,05%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,31%
Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	2,30%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	2,30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	2,33%
Distribution P (EUR)	30.09.2020	1,80%
Distribution P (Q) (USD)	30.09.2020	1,80%
Distribution R (EUR)	30.09.2020	1,05%
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	2,30%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2020	2,33%
Distribution X (Q) (EUR)	30.09.2020	2,31%
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	3,31%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	30.09.2020	3,32%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	31,48%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	344.730.207,95
Aktien		344.730.207,95
Bankguthaben		1.365.865,30
Sonstige Vermögenswerte	4,16	8.875.184,11
Vermögenswerte Gesamt		354.971.257,36
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(745.638,11)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(4.368.315,86)
Devisentermingeschäfte		(4.368.315,86)
Verbindlichkeiten Gesamt		(5.113.953,97)
Nettovermögen am Ende des Jahres		349.857.303,39

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	9.077.124,90
Dividenden		9.027.392,01
Sonstige Erträge	11	49.732,89
Gesamtaufwendungen		(5.196.460,90)
Verwaltungsgebühren	5	(4.135.279,37)
Feste Servicegebühr	6	(887.832,12)
Overlay-Gebühren	7	(31.940,61)
Abonnementsteuer	10	(99.422,89)
Bankzinsen		(41.985,91)
Nettoergebnis der Anlagen		3.880.664,00
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		25.711.901,22
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(34.750.493,99)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		4.109.538,78
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.346.617,92)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.148.216,77
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.243.619,33)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(38.944.266,83)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(5.612.291,01)
Ergebnis		(48.046.968,31)
Zeichnungen		41.962.850,32
Rücknahmen		(94.196.661,26)
Ausschüttung		(1.060.633,26)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		451.198.715,90
Nettovermögen am Ende des Jahres		349.857.303,39

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
49.506	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	3.450.411,79	0,99					
16.644	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	2.187.359,26	0,63					
65.137	APPLE INC	USD	6.432.879,35	1,84					
67.048	APPLIED MATERIALS INC	USD	3.399.141,77	0,97					
34.550	ATMOS ENERGY CORP	USD	2.816.385,54	0,81					
34.062	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	4.051.770,25	1,16					
152.175	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	4.456.307,94	1,27					
7.327	BLACKROCK INC - A	USD	3.521.196,31	1,01					
99.728	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	5.127.362,06	1,47					
42.641	CERNER CORP	USD	2.628.676,83	0,75					
80.021	CHEVRON CORP	USD	4.913.240,95	1,40					
224.858	CISCO SYSTEMS INC	USD	7.553.111,86	2,16					
77.725	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	5.113.617,66	1,46					
157.672	CONOCOPHILLIPS	USD	4.415.595,86	1,26					
22.900	DEERE & CO	USD	4.328.083,40	1,24					
103.918	EMERSON ELECTRIC CO	USD	5.810.687,98	1,66					
30.002	EVERSOURCE ENERGY	USD	2.137.608,92	0,61					
115.752	INTEL CORP	USD	5.111.191,37	1,46					
62.851	JOHNSON & JOHNSON	USD	7.979.582,04	2,28					
42.213	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3.465.522,97	0,99					
24.600	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	3.097.630,15	0,89					
121.017	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	4.815.292,90	1,38					
34.484	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	3.372.971,30	0,96					
11.484	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	2.304.928,36	0,66					
18.677	MCDONALD'S CORP	USD	3.495.855,31	1,00					
71.321	MERCK & CO INC	USD	5.045.049,20	1,44					
115.603	MICROSOFT CORP	USD	20.734.898,73	5,93					
35.884	NORTHERN TRUST CORP	USD	2.385.942,51	0,68					
252.710	PFIZER INC	USD	7.908.972,84	2,26					
29.900	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	1.900.861,30	0,54					
62.879	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	7.452.822,42	2,13					
19.258	QUALCOMM INC	USD	1.932.615,39	0,55					
32.500	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	3.173.090,86	0,91					
25.735	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	2.089.041,62	0,60					
36.400	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	5.172.329,34	1,48					
68.937	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3.497.260,16	1,00					
81.658	WALMART INC	USD	9.742.694,56	2,78					
79.360	WELLS FARGO & CO	USD	1.591.057,52	0,45					
18.807	3M CO	USD	2.568.972,21	0,73					
			181.182.020,79	51,79					
Frankreich									
99.108	BNP PARIBAS SA	EUR	3.069.870,30	0,88					
198.956	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	7.164.405,56	2,05					
386.021	ENGIE SA	EUR	4.408.359,82	1,25					
6.801	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2.716.319,40	0,78					
57.275	SANOFI	EUR	4.887.275,75	1,40					
30.947	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3.281.929,35	0,94					
233.563	TOTAL SA	EUR	6.820.039,60	1,94					
49.813	VINCI SA	EUR	3.562.625,76	1,02					
			35.910.825,54	10,26					
Schweiz									
46.242	CHUBB LTD	USD	4.579.048,34	1,31					
49.400	NESTLE SA - REG	CHF	5.013.491,04	1,43					
26.742	ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN	CHF	7.822.497,28	2,24					
26.706	TE CONNECTIVITY LTD	USD	2.225.936,50	0,64					
602.900	UBS GROUP AG - REG	CHF	5.763.903,93	1,64					
13.119	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	3.905.115,80	1,12					
			29.309.992,89	8,38					
Japan									
110.600	KYOWA EXEO CORP	JPY	2.450.632,68	0,70					
122.400	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	6.699.125,85	1,91					
840.100	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	2.524.038,72	0,73					
74.100	SONY CORP	JPY	4.809.473,67	1,37					
195.900	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	4.618.499,96	1,32					
			21.101.770,88	6,03					
Deutschland									
49.364	CONTINENTAL AG	EUR	4.565.182,72	1,30					
13.800	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2.067.240,00	0,59					
121.612	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	2.687.625,20	0,77					
32.113	SAP SE	EUR	4.263.321,88	1,22					
33.128	SIEMENS AG - REG	EUR	3.573.848,64	1,02					
16.564	SIEMENS ENERGY AG	EUR	380.972,00	0,11					
22.191	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	3.049.043,40	0,87					
			20.587.233,84	5,88					
Irland									
93.358	MEDTRONIC PLC	USD	8.273.366,61	2,36					
136.259	NVENT ELECTRIC PLC	USD	2.055.533,80	0,59					
			10.328.900,41	2,95					
Vereinigtes Königreich									
235.277	PRUDENTIAL PLC	GBP	2.876.563,31	0,82					
207.164	SSE PLC	GBP	2.758.951,96	0,79					
4.072.603	VODAFONE GROUP PLC	GBP	4.610.211,54	1,33					
			10.245.726,81	2,94					
Niederlande									
31.061	AIRBUS SE	EUR	1.927.956,27	0,55					
108.000	UNILEVER NV	EUR	5.562.000,00	1,59					
			7.489.956,27	2,14					
Taiwan									
526.000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	6.706.202,75	1,92					
			6.706.202,75	1,92					
Südkorea									
153.467	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	6.512.824,04	1,86					
			6.512.824,04	1,86					
Kanada									
153.446	NUTRIEN LTD	CAD	5.114.647,03	1,46					
			5.114.647,03	1,46					
Finnland									
389.169	NORDEA BANK ABP	SEK	2.532.975,95	0,72					
			2.532.975,95	0,72					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Spanien				
128.189	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	2.482.379,99	0,71
			2.482.379,99	0,71
Curacao				
156.138	SCHLUMBERGER NV	USD	2.071.809,39	0,59
			2.071.809,39	0,59
Panama				
141.169	CARNIVAL CORP	USD	1.827.438,21	0,52
			1.827.438,21	0,52
Singapur				
111.500	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	1.325.503,16	0,38
			1.325.503,16	0,38
			344.730.207,95	98,53
Wertpapierbestand Gesamt			344.730.207,95	98,53

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
1.669.316.750,81	CZK	08/10/2020	63.603.590,56	(1.985.232,13)
352.578.181,80	PLN	08/10/2020	80.177.017,25	(2.420.233,77)
			177.244.038,70	(4.368.315,86)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(4.368.315,86)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	344.730.207,95
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(4.368.315,86)
Bankguthaben	1.365.865,30
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	8.129.546,00
Nettovermögen Gesamt	349.857.303,39
	100,00

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäfte						
33.200.000,00	USD	28.211.172,87	EUR	05/11/2020	28.211.172,87	80.359,40
1.472.531,50	EUR	6.565.325,09	PLN	08/10/2020	1.472.531,50	24.629,76
443.302,46	EUR	11.858.431,79	CZK	08/10/2020	443.302,46	5.580,21
138.857,23	EUR	225.081,25	AUD	08/10/2020	138.857,23	1.298,28
160.557,41	AUD	88.478,81	GBP	08/10/2020	99.226,24	589,92
29.578,14	USD	40.570,74	AUD	08/10/2020	25.071,53	425,39
36.096,50	AUD	230.306,41	SEK	08/10/2020	22.305,62	117,93
9.513,10	GBP	17.086,12	AUD	08/10/2020	10.514,99	44,60
188.381,00	JPY	2.434,09	AUD	08/10/2020	1.501,80	34,59
647.856,00	KRW	747,07	AUD	08/10/2020	461,60	17,28
4.159,11	CHF	6.289,44	AUD	08/10/2020	3.849,34	16,78
34.145,00	TWD	1.635,01	AUD	08/10/2020	995,39	6,90
10.442,83	SEK	1.634,95	AUD	08/10/2020	1.002,87	(4,25)
4.197,71	CAD	4.405,83	AUD	08/10/2020	2.674,26	(13,01)
75.211,21	AUD	72.377,02	CAD	08/10/2020	46.450,35	(236,74)
20.545,33	AUD	20.602,19	SGD	08/10/2020	12.700,87	(312,21)
91.927,07	AUD	1.984.606,00	TWD	08/10/2020	56.813,27	(2.298,13)
88.483,28	AUD	77.218.040,00	KRW	08/10/2020	54.655,47	(2.401,50)
327.263,89	AUD	218.724,09	CHF	08/10/2020	202.204,92	(3.016,86)
837.157,80	AUD	515.522,18	EUR	08/10/2020	515.522,18	(3.891,16)
297.121,65	AUD	23.155.978,00	JPY	08/10/2020	183.554,13	(5.522,13)
3.167.927,34	AUD	2.338.969,24	USD	08/10/2020	1.958.062,00	(58.275,01)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	1.720.274.544,64	Distribution I (M) (USD)***	30.09.2020	USD	-
	30.09.2019	EUR	1.972.865.425,12		30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	EUR	2.452.425.040,82		30.09.2018	USD	-
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30.09.2020	PLN	-
	30.09.2020	USD	7.611,36		30.09.2019	PLN	20.809,48
	30.09.2019	USD	7.379,29		30.09.2018	PLN	20.969,72
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	7.611,36	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	4.253,90
	30.09.2019	USD	7.379,29		30.09.2019	EUR	4.482,44
	30.09.2018	USD	7.218,69		30.09.2018	EUR	4.600,54
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	571,90	Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	30.09.2020	JPY	-
	30.09.2019	EUR	574,94		30.09.2019	JPY	-
	30.09.2018	EUR	564,98		30.09.2018	JPY	9.845,00
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30.09.2020	PLN	41.196,38	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	209,29
	30.09.2019	PLN	41.004,25		30.09.2019	EUR	220,54
	30.09.2018	PLN	39.548,59		30.09.2018	EUR	226,55
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	549,74	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	765,93
	30.09.2019	EUR	552,65		30.09.2019	EUR	801,83
	30.09.2018	EUR	542,49		30.09.2018	EUR	824,17
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	531,91	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	766,43
	30.09.2019	EUR	537,50		30.09.2019	EUR	803,66
	30.09.2018	EUR	530,64		30.09.2018	EUR	826,14
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	30.09.2020	USD	-	Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	USD	69,41
	30.09.2019	USD	309,08		30.09.2019	USD	74,86
	30.09.2018	USD	295,63		30.09.2018	USD	80,82
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	254,28	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30.09.2020	AUD	173,00
	30.09.2019	EUR	255,83		30.09.2019	AUD	193,23
	30.09.2018	EUR	250,86		30.09.2018	AUD	204,64
Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	HUF	101.806,09	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	693,59
	30.09.2019	HUF	98.820,99		30.09.2019	EUR	771,67
	30.09.2018	HUF	88.427,64		30.09.2018	EUR	831,70
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	394,11	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30.09.2020	USD	182,22
	30.09.2019	USD	385,60		30.09.2019	USD	199,41
	30.09.2018	USD	380,68		30.09.2018	USD	209,45
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	494,60	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30.09.2020	ZAR	3.583,89
	30.09.2019	EUR	502,18		30.09.2019	ZAR	-
	30.09.2018	EUR	497,75		30.09.2018	ZAR	-
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	USD	-	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	USD	153,64
	30.09.2019	USD	303,08		30.09.2019	USD	167,93
	30.09.2018	USD	302,21		30.09.2018	USD	183,47
Capitalisation Y Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30.09.2020	AUD	155,62
	30.09.2019	EUR	-		30.09.2019	AUD	175,78
	30.09.2018	EUR	299,66		30.09.2018	AUD	188,65
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30.09.2020	PLN	19.888,56				
	30.09.2019	PLN	-				
	30.09.2018	PLN	-				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Anzahl der Anteile	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	37.407
	30.09.2019	EUR	-			30.09.2019	22.406
	30.09.2018	EUR	191,57			30.09.2018	21.722
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30.09.2020	USD	170,29	Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	-	
	30.09.2019	USD	188,97		30.09.2019	706	
	30.09.2018	USD	200,75		30.09.2018	1.213	
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30.09.2020	ZAR	3.576,17	Capitalisation Y Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	-	
	30.09.2019	ZAR	-		30.09.2019	-	
	30.09.2018	ZAR	-		30.09.2018	109	
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	4.567,49	Distribution I Hedged (iii) (PLN)	30.09.2020	6.317	
	30.09.2019	EUR	4.752,41		30.09.2019	-	
	30.09.2018	EUR	4.842,35		30.09.2018	-	
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	4.613,18	Distribution I (M) (USD)***	30.09.2020	-	
	30.09.2019	EUR	4.794,12		30.09.2019	-	
	30.09.2018	EUR	4.884,65		30.09.2018	-	
Anzahl der Anteile				Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30.09.2020	-	
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		134		30.09.2019	7.862	
	30.09.2019		118		30.09.2018	7.174	
	30.09.2018		932	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	57.603	
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020		17.945		30.09.2019	65.971	
	30.09.2019		18.898		30.09.2018	80.532	
	30.09.2018		73.455	Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	30.09.2020	-	
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30.09.2020		7.441		30.09.2019	-	
	30.09.2019		8.560		30.09.2018	216.733	
	30.09.2018		13.250	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	1.484	
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020		17.008		30.09.2019	1.583	
	30.09.2019		15.819		30.09.2018	1.646	
	30.09.2018		16.863	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	35.387	
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020		20.107		30.09.2019	58.209	
	30.09.2019		21.724		30.09.2018	64.217	
	30.09.2018		64.947	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	2.518	
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	30.09.2020		-		30.09.2019	3.548	
	30.09.2019		82		30.09.2018	4.224	
	30.09.2018		80	Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	8.554.021	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020		979		30.09.2019	9.904.745	
	30.09.2019		1.072		30.09.2018	11.832.299	
	30.09.2018		1.450	Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30.09.2020	2.324.744	
Capitalisation X (HUF)	30.09.2020		4.652		30.09.2019	2.820.389	
	30.09.2019		4.395		30.09.2018	3.229.622	
	30.09.2018		2.913	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	40.916	
Capitalisation X (USD)	30.09.2020		21.952		30.09.2019	43.711	
	30.09.2019		13.820		30.09.2018	46.911	
	30.09.2018		19.611				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 X (M) Hedged (iii) (USD)	30.09.2020	114.025	Distribution I (M) (USD)***	07.02.2020	USD	16,55
	30.09.2019	108.941	Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	02.09.2020	PLN	77,83
	30.09.2018	99.931				
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30.09.2020	17.020	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11.08.2020	EUR	47,90
	30.09.2019	-				
	30.09.2018	-	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	12.05.2020	EUR	43,90
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	79.148				
	30.09.2019	3.085	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11.02.2020	EUR	53,65
	30.09.2018	139.799				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30.09.2020	25.512	Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	12.11.2019	EUR	54,50
	30.09.2019	12.873				
	30.09.2018	182.454	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11.08.2020	EUR	2,40
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	-				
	30.09.2019	-	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	12.05.2020	EUR	2,20
	30.09.2018	11.745				
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30.09.2020	62.437	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11.02.2020	EUR	2,70
	30.09.2019	2.519				
	30.09.2018	56.904	Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	12.11.2019	EUR	2,75
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30.09.2020	11.339				
	30.09.2019	-	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	16.12.2019	EUR	29,60
	30.09.2018	-				
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	14.361	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	16.12.2019	EUR	32,90
	30.09.2019	10.795				
	30.09.2018	9.292	Distribution X (M) (USD)	02.09.2020	USD	0,57
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	86.938				
	30.09.2019	69.875	Distribution X (M) (USD)	04.08.2020	USD	0,57
	30.09.2018	71.479	Distribution X (M) (USD)	02.07.2020	USD	0,57
			Distribution X (M) (USD)	02.06.2020	USD	0,57
			Distribution X (M) (USD)	04.05.2020	USD	0,57
			Distribution X (M) (USD)	02.04.2020	USD	0,57
			Distribution X (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,57
			Distribution X (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,57
			Distribution X (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,57
			Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,57
			Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,57
			Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,57

Dividende

Distribution I Hedged (iii) (PLN)	16.12.2019	PLN	855,15			
Distribution I (M) (USD)***	02.09.2020	USD	18,79	Distribution X (M) (USD)	04.05.2020	USD
Distribution I (M) (USD)***	04.08.2020	USD	18,79	Distribution X (M) (USD)	02.04.2020	USD
Distribution I (M) (USD)***	02.07.2020	USD	18,79	Distribution X (M) (USD)	03.03.2020	USD
Distribution I (M) (USD)***	02.06.2020	USD	15,80	Distribution X (M) (USD)	04.02.2020	USD
Distribution I (M) (USD)***	04.05.2020	USD	15,80	Distribution X (M) (USD)	03.01.2020	USD
Distribution I (M) (USD)***	02.04.2020	USD	15,80	Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD
Distribution I (M) (USD)***	03.03.2020	USD	16,55	Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD
				Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02.09.2020	AUD	1,45	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03.01.2020	EUR	5,50
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04.08.2020	AUD	1,45	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03.12.2019	EUR	5,50
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02.07.2020	AUD	1,45	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04.11.2019	EUR	5,50
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02.06.2020	AUD	1,45	Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02.10.2019	EUR	5,50
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04.05.2020	AUD	1,45	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02.09.2020	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02.04.2020	AUD	1,45	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04.08.2020	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03.03.2020	AUD	1,45	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02.07.2020	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04.02.2020	AUD	1,45	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02.06.2020	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03.01.2020	AUD	1,45	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04.05.2020	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03.12.2019	AUD	1,45	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02.04.2020	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04.11.2019	AUD	1,45	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03.03.2020	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02.10.2019	AUD	1,45	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04.02.2020	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02.09.2020	EUR	5,50	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03.01.2020	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04.08.2020	EUR	5,50	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03.12.2019	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02.07.2020	EUR	5,50	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04.11.2019	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02.06.2020	EUR	5,50	Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	02.10.2019	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04.05.2020	EUR	5,50	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.09.2020	ZAR	58,00
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02.04.2020	EUR	5,50	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04.08.2020	ZAR	58,00
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03.03.2020	EUR	5,50	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.07.2020	ZAR	58,00
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04.02.2020	EUR	5,50	Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.06.2020	ZAR	58,00

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04.05.2020	ZAR	58,00	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03.01.2020	AUD	1,36
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.04.2020	ZAR	58,00	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03.12.2019	AUD	1,36
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	58,00	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04.11.2019	AUD	1,36
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	58,00	Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.10.2019	AUD	1,36
Distribution Y (M) (USD)	02.09.2020	USD	1,32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	03.12.2019	EUR	1,28
Distribution Y (M) (USD)	04.08.2020	USD	1,32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	04.11.2019	EUR	1,28
Distribution Y (M) (USD)	02.07.2020	USD	1,32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	02.10.2019	EUR	1,28
Distribution Y (M) (USD)	02.06.2020	USD	1,32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.09.2020	USD	1,45
Distribution Y (M) (USD)	04.05.2020	USD	1,32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04.08.2020	USD	1,45
Distribution Y (M) (USD)	02.04.2020	USD	1,32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04.08.2020	USD	1,45
Distribution Y (M) (USD)	03.03.2020	USD	1,32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.07.2020	USD	1,45
Distribution Y (M) (USD)	04.02.2020	USD	1,32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.07.2020	USD	1,45
Distribution Y (M) (USD)	03.01.2020	USD	1,32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.06.2020	USD	1,45
Distribution Y (M) (USD)	03.12.2019	USD	1,32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.06.2020	USD	1,45
Distribution Y (M) (USD)	04.11.2019	USD	1,32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04.05.2020	USD	1,45
Distribution Y (M) (USD)	02.10.2019	USD	1,32	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04.05.2020	USD	1,45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.09.2020	AUD	1,36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.04.2020	USD	1,45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04.08.2020	AUD	1,36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03.03.2020	USD	1,45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.07.2020	AUD	1,36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04.02.2020	USD	1,45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.07.2020	AUD	1,36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04.02.2020	USD	1,45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.06.2020	AUD	1,36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03.01.2020	USD	1,45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.06.2020	AUD	1,36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03.01.2020	USD	1,45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04.05.2020	AUD	1,36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03.12.2019	USD	1,45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04.05.2020	AUD	1,36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03.12.2019	USD	1,45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.04.2020	AUD	1,36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04.11.2019	USD	1,45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.04.2020	AUD	1,36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04.11.2019	USD	1,45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03.03.2020	AUD	1,36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.10.2019	USD	1,45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03.03.2020	AUD	1,36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.10.2019	USD	1,45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04.02.2020	AUD	1,36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.09.2020	ZAR	58,00
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04.02.2020	AUD	1,36	Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.09.2020	ZAR	58,00

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04.08.2020	ZAR	58,00
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.07.2020	ZAR	58,00
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.06.2020	ZAR	58,00
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04.05.2020	ZAR	58,00
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	02.04.2020	ZAR	58,00
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	58,00
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	58,00
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	16.12.2019	EUR	194,60
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	16.12.2019	EUR	196,30

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 Zz Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,02%
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,89%	Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	92,06%
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,92%			
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	30.09.2020	0,92%			
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,83%			
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	1,33%			
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,93%			
Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	1,82%			
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	1,81%			
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	1,84%			
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	2,82%			
Capitalisation Y Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	2,83%			
Distribution I (M) Hedged (iii) (PLN)	30.09.2020	0,92%			
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,92%			
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,83%			
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	1,33%			
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,93%			
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	1,81%			
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	30.09.2020	1,83%			
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	1,83%			
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	30.09.2020	1,83%			
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	30.09.2020	1,82%			
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	2,84%			
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	30.09.2020	2,86%			
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	30.09.2020	2,83%			
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	30.09.2020	2,82%			
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,10%			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	1.634.294.162,53
Aktien		1.625.219,47
Organismen für gemeinsame Anlagen		168.027.625,89
Anleihen und andere Schuldtitel		1.464.641.317,17
Bankguthaben		46.995.943,88
Sonstige Vermögenswerte	4,16	89.599.081,26
Vermögenswerte Gesamt		1.770.889.187,67
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(24.103.243,65)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(26.511.399,38)
Zinsswaps		(2.559.213,32)
Devisentermingeschäfte		(23.952.186,06)
Verbindlichkeiten Gesamt		(50.614.643,03)
Nettovermögen am Ende des Jahres		1.720.274.544,64

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	91.836.605,09
Dividenden		4.200,71
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		90.826.647,71
Zinsen auf Swaps		299.979,58
Sonstige Erträge	11	705.777,09
Gesamtaufwendungen		(23.425.913,22)
Verwaltungsgebühren	5	(16.736.852,39)
Feste Servicegebühr	6	(3.346.560,50)
Overlay-Gebühren	7	(172.295,68)
Abonnementsteuer	10	(493.207,78)
Bankzinsen		(124.607,83)
Zinsen auf Swaps		(1.530.308,56)
Sonstige Ausgaben	12	(1.022.080,48)
Nettoergebnis der Anlagen		68.410.691,87
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		81.374.431,94
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(103.393.816,32)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		75.298.832,61
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(34.478.240,66)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		18.521.682,65
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(21.827.569,37)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(125.090.566,14)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(16.226.173,67)
Ergebnis		(57.410.727,09)
Zeichnungen		386.732.706,66
Rücknahmen		(460.170.463,97)
Ausschüttung		(121.742.396,09)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.972.865.425,13
Nettovermögen am Ende des Jahres		1.720.274.544,64

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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					
			863.402,80	0,05					
Irland									
5.192	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	GBP	174.008,79	0,01					
			174.008,79	0,01					
Vereinigte Staaten									
2	AMPLIFY ENERGY CORP	USD	1,46	0,00					
			1,46	0,00					
			1.037.413,05	0,06					
Anleihen und andere Schuldtitel									
Vereinigte Staaten									
6.060.000	ABERCROMBIE & FITCH MANAGEMENT CO 8.750% 15/07/2025	USD	5.453.484,88	0,32	11.065.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	9.989.314,04	0,58
8.305.000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	6.943.507,84	0,40	11.000.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.750% 15/02/2026	USD	9.751.994,02	0,57
1.515.000	ADIENT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	1.384.255,84	0,08	363.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.875% 01/05/2027	USD	324.853,43	0,02
1.090.000	ADIENT US LLC 9.000% 15/04/2025	USD	1.029.420,16	0,06	7.315.000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	6.461.402,53	0,38
5.285.000	AHERN RENTALS INC 7.375% 15/05/2023	USD	2.373.939,30	0,14	5.875.000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	5.286.675,30	0,31
6.415.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.625% 15/01/2027	USD	5.595.673,46	0,33	5.040.000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	1.726.890,36	0,10
5.500.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	4.904.565,68	0,29	7.330.000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	2.543.579,88	0,15
1.320.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 5.875% 15/02/2028	USD	1.201.911,60	0,07	2.020.000	CENTURYLINK INC 4.000% 15/02/2027	USD	1.748.386,49	0,10
8.351.000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	7.571.501,07	0,44	4.780.000	CENTURYLINK INC 5.125% 15/12/2026	USD	4.174.462,23	0,24
3.035.000	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 10.500% 15/04/2025	USD	1.937.058,62	0,11	6.625.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	6.324.699,81	0,37
1.365.000	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 12.000% 15/06/2026	USD	314.069,01	0,02	10.295.000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	8.999.365,40	0,52
7.930.000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	6.527.745,53	0,38	1.749.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.250% 31/03/2023	USD	1.457.063,05	0,08
4.767.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	3.361.516,24	0,20	7.555.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025	USD	6.235.961,74	0,36
4.272.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	2.998.252,08	0,17	5.862.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/01/2024	USD	4.973.222,42	0,29
1.700.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	1.366.082,04	0,08	7.685.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	6.833.654,82	0,40
5.118.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	4.188.298,11	0,24	2.740.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	2.377.908,95	0,14
10.310.000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	7.380.417,08	0,43	5.815.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 9.875% 17/10/2025	USD	5.533.403,74	0,32
3.180.000	AVIENT CORP 5.750% 15/05/2025	USD	2.871.492,63	0,17	5.625.000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	4.916.544,82	0,29
8.009.000	BEACON ESCROW CORP 4.875% 01/11/2025	USD	6.702.809,18	0,39	5.941.000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	5.198.458,49	0,30
1.745.000	BLACK KNIGHT INFOSERV LLC 3.625% 01/09/2028	USD	1.504.877,31	0,09	1.665.000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	1.449.704,29	0,08
9.705.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	7.328.379,12	0,43	7.550.000	CORE & MAIN LP 6.125% 15/08/2025	USD	6.525.233,70	0,38
8.450.000	CAESARS ENTERTAINMENT INC 6.250% 01/07/2025	USD	7.515.038,86	0,44	750.000	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC 6.125% 15/01/2029	USD	648.071,70	0,04
9.355.000	CAPITOL INVESTMENT MERGER SUB 2 LLC 10.000% 01/08/2024	USD	8.375.412,19	0,49	8.225.000	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC 8.000% 04/15/2026	USD	7.365.192,73	0,43
6.210.000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	5.348.816,75	0,31	13.250.000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	11.171.055,66	0,64
6.920.000	CCM MERGER INC 6.000% 15/03/2022	USD	5.814.837,08	0,34	1.500.000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	1.164.377,43	0,07
675.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	600.598,08	0,03	2.645.000	CSC HOLDINGS LLC 4.125% 01/12/2030	USD	2.295.065,75	0,13
3.795.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	3.397.733,29	0,20	7.395.000	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 01/12/2030	USD	6.329.445,36	0,37
					3.250.000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	2.784.908,75	0,16
					2.812.000	DAE FUNDING LLC 5.250% 15/11/2021	USD	2.422.224,41	0,14
					1.190.000	DAE FUNDING LLC 5.750% 15/11/2023	USD	1.024.101,29	0,06
					3.000.000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	2.692.131,21	0,16
					8.145.000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	4.915.013,13	0,29
					5.550.000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 6.625% 15/08/2027	USD	2.461.150,90	0,14
					600.000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	462.068,44	0,03
					1.230.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.500% 30/01/2026	USD	1.043.265,56	0,06
					11.576.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	9.941.521,31	0,58
					5.325.000	ENERGIZER HOLDINGS INC 4.375% 31/03/2029	USD	4.583.029,35	0,27
					12.240.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	8.979.548,85	0,52
					5.600.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.400% 01/04/2024	USD	4.298.102,41	0,25
					10.170.000	ENTERPRISE DEVELOPMENT AUTHORITY/THE 12.000% 15/07/2024	USD	9.662.137,88	0,56
					8.000.000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	6.865.363,75	0,40
					5.190.000	FIRSTCASH INC 4.625% 01/09/2028	USD	4.504.672,72	0,26
					3.935.000	FORD MOTOR CO 4.346% 08/12/2026	USD	3.314.968,19	0,19
					3.515.000	FORD MOTOR CO 4.750% 15/01/2043	USD	2.715.067,32	0,16
					4.370.000	FORD MOTOR CO 7.450% 16/07/2031	USD	4.276.703,51	0,25
					13.050.000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	12.131.758,09	0,70
					4.070.000	FORD MOTOR CO 9.000% 22/04/2025	USD	3.976.403,05	0,23
					740.000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	815.126,51	0,05
					975.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025 EMTN	EUR	884.812,50	0,05
					6.000.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	5.580.916,32	0,32
					2.190.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	USD	1.815.019,13	0,11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
4.150.000	FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026	USD	3.815.719,37	0,22	1.085.000	ONEMAIN FINANCE CORP 8.875% 01/06/2025	USD	1.022.730,12	0,06
5.178.000	FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024	USD	4.216.371,37	0,25	2.390.000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	2.208.074,60	0,13
6.870.000	GATES GLOBAL LLC / GATES CORP 6.250% 15/01/2026	USD	6.026.634,02	0,35	5.490.000	PARK INTERMEDIATE HOLDINGS LLC / PK DOMESTIC PROPERTY LLC / PK FINANCE CO-ISSUER 5.875% 01/10/2028	USD	4.696.612,07	0,27
9.475.000	GOLDEN NUGGET INC 6.750% 15/10/2024	USD	6.739.161,28	0,39	2.470.000	PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC 5.375% 15/10/2025	USD	2.131.747,02	0,12
1.450.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	1.240.201,11	0,07	4.699.000	PETSMART INC 5.875% 01/06/2025	USD	4.104.252,42	0,24
7.404.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	6.583.327,98	0,38	7.000.000	PETSMART INC 7.125% 15/03/2023	USD	6.024.320,28	0,35
1.360.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025	USD	1.235.319,22	0,07	2.915.000	PM GENERAL PURCHASER LLC 9.500% 01/10/2028	USD	2.577.833,38	0,15
12.620.000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	12.317.933,39	0,71	7.750.000	POLARIS INTERMEDIATE CORP 8.500% 01/12/2022	USD	6.727.159,21	0,39
8.070.000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	7.127.890,73	0,41	5.540.000	PRA GROUP INC 7.375% 01/09/2025	USD	4.925.294,38	0,29
7.836.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	7.102.059,98	0,41	1.200.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 3.375% 31/08/2027	USD	986.252,58	0,06
3.260.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	2.719.099,99	0,16	6.375.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	5.679.010,43	0,33
3.300.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 01/05/2026	USD	2.932.950,39	0,17	2.341.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	2.134.068,60	0,12
4.560.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	3.839.216,88	0,22	5.525.000	PULTEGROUP INC 6.000% 15/02/2035	USD	5.824.461,36	0,34
3.785.000	INNOPHOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	3.445.631,77	0,20	4.325.000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	3.660.464,57	0,21
1.672.000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1.634.857,59	0,10	2.447.000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	2.081.186,41	0,12
9.035.000	IQVIA INC 3.250% 15/03/2025	EUR	9.102.762,50	0,53	2.890.000	RADIAN GROUP INC 6.625% 15/03/2025	USD	2.612.250,56	0,15
8.775.000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	7.493.718,37	0,44	9.000.000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	7.372.850,81	0,43
15.674.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	13.740.038,38	0,79	2.730.000	RANGE RESOURCES CORP 5.000% 15/03/2023	USD	2.211.949,16	0,13
1.900.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 15/07/2035	USD	1.862.862,32	0,11	4.040.000	RANGE RESOURCES CORP 9.250% 01/02/2026	USD	3.538.821,81	0,21
6.581.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	6.633.080,52	0,39	4.367.000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 4.875% 01/06/2023	USD	3.695.797,66	0,21
8.990.000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250% 01/02/2027	USD	6.625.597,19	0,39	960.000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 7.625% 15/06/2025	USD	855.819,88	0,05
3.625.000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.250% 15/03/2026	USD	3.199.997,48	0,19	9.500.000	REFINITIV US HOLDINGS INC 8.250% 15/11/2026	USD	8.879.291,64	0,52
1.160.000	LOGAN MERGER SUB INC 5.500% 01/09/2027	USD	1.003.741,53	0,06	4.370.000	SALLY HOLDINGS LLC / SALLY CAPITAL INC 8.750% 30/04/2025	USD	4.093.524,77	0,24
7.421.000	LPL HOLDINGS INC 5.750% 15/09/2025	USD	6.541.158,04	0,38	5.350.000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.000% 15/05/2028	USD	4.576.282,15	0,27
9.115.000	MACY'S INC 8.375% 15/06/2025	USD	8.034.743,97	0,47	2.650.000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 8.625% 01/07/2025	USD	2.358.313,43	0,14
5.661.000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	5.010.189,83	0,29	8.002.000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	6.619.377,71	0,38
6.347.000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	5.552.041,29	0,32	1.895.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	1.607.497,77	0,09
6.450.000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 5.500% 15/08/2028	USD	5.488.502,88	0,32	1.700.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	1.512.329,28	0,09
6.424.000	NAVISTAR INTERNATIONAL CORP 6.625% 01/11/2025	USD	5.621.238,02	0,33	1.305.000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 3.375% 15/08/2030	USD	1.114.344,68	0,06
3.500.000	NETFLIX INC 3.625% 15/05/2027	EUR	3.780.948,57	0,22	2.015.000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.125% 01/06/2029	USD	1.905.227,75	0,11
6.222.000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	6.867.702,24	0,40	7.900.000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.125% 15/02/2027	USD	6.250.016,77	0,36
1.850.000	NETFLIX INC 4.875% 15/04/2028	USD	1.772.099,09	0,10	1.744.000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	1.502.497,91	0,09
5.397.000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	4.794.118,86	0,28	6.535.000	SIRIUS XM RADIO INC 4.125% 01/07/2030	USD	5.710.296,43	0,33
9.501.000	NEXSTAR ESCROW INC 5.625% 15/07/2027	USD	8.498.283,91	0,49	1.717.000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	1.515.416,36	0,09
7.054.000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	6.087.238,37	0,35	620.000	SPECIALTY BUILDING PRODUCTS HOLDINGS LLC / SBP FINANCE CORP 6.375% 30/09/2026	USD	538.463,52	0,03
6.300.000	NMI HOLDINGS INC 7.375% 01/06/2025	USD	5.740.645,37	0,33	1.780.000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.875% 15/03/2025	USD	1.685.510,59	0,10
13.019.000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	11.957.683,43	0,69	10.910.000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	11.587.240,31	0,67
520.000	NUSTAR LOGISTICS LP 4.750% 01/02/2022	USD	443.856,85	0,03	2.345.000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	2.927.793,25	0,17
6.492.000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	5.557.245,28	0,32	10.707.000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	10.471.509,00	0,61
390.000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.750% 01/02/2021	USD	335.195,84	0,02	2.315.000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	1.576.651,04	0,09
6.000.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	4.777.103,40	0,28	6.886.000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	5.414.345,91	0,31
6.575.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.200% 15/08/2026	USD	4.450.018,37	0,26	4.774.000	STONEX GROUP INC 8.625% 15/06/2025	USD	4.399.236,75	0,26
6.000.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.500% 15/08/2029	USD	3.917.820,20	0,23	1.458.000	SUMMIT MATERIALS LLC / SUMMIT MATERIALS FINANCE CORP 5.250% 15/01/2029	USD	1.294.043,25	0,08
3.900.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/04/2046	USD	2.370.436,00	0,14	9.510.000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	7.301.781,00	0,42
2.570.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	2.203.184,04	0,13	1.745.000	SWITCH LTD 3.750% 15/09/2028	USD	1.502.723,02	0,09
2.975.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	2.556.707,67	0,15	3.275.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/01/2028	USD	2.526.943,00	0,15
2.975.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	2.602.065,78	0,15	6.175.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	4.863.289,77	0,28
4.390.000	OLIN CORP 5.625% 01/08/2029	USD	3.683.560,33	0,21	4.635.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 7.500% 01/10/2025	USD	3.988.598,12	0,23
4.145.000	OLIN CORP 9.500% 01/06/2025	USD	4.117.118,41	0,24					
3.200.000	ON SEMICONDUCTOR CORP 3.875% 01/09/2028	USD	2.770.719,86	0,16					
580.000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	548.508,75	0,03					
15.160.000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	14.436.110,23	0,83					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
3.275.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.875% 01/02/2031	USD	2.707.643,59	0,16	2.080.000	RUBIS TERMINAL INFRA SAS 5.625% 15/05/2025	EUR	2.148.832,80	0,12
7.854.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	6.711.888,22	0,39	3.700.000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	3.663.583,56	0,21
4.330.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.875% 15/04/2026	USD	3.789.299,07	0,22	4.950.000	VALLOUREC SA 6.625% 15/10/2022	EUR	2.824.431,14	0,16
1.385.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	1.235.039,55	0,07				92.398.042,49	5,37
2.730.000	TEGNA INC 4.625% 15/03/2028	USD	2.279.058,46	0,13		Niederlande			
8.830.000	TEGNA INC 5.000% 15/09/2029	USD	7.427.845,25	0,43	3.100.000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	3.162.350,15	0,18
10.950.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	9.369.309,30	0,54	6.175.000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 05/01/2026	EUR	6.375.620,19	0,37
4.000.000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	3.441.923,68	0,20	1.130.000	ELM BV FOR FIRMENICH INTERNATIONAL SA FRN PERP	EUR	1.182.637,05	0,07
1.650.000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	1.451.345,63	0,08	2.924.000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.875% 05/01/2026	EUR	3.165.735,65	0,18
2.155.000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	1.893.116,88	0,11	4.856.000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.500% 07/07/2028	EUR	5.536.488,28	0,32
4.855.000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	4.429.699,48	0,26	6.300.000	FUGRO NV 4.000% 26/10/2021	EUR	5.391.681,56	0,31
5.385.000	T-MOBILE USA INC 5.375% 15/04/2027	USD	4.910.104,99	0,29	5.850.000	HEMA BONDCO I BV 15/07/2022 FRN	EUR	3.975.150,23	0,23
6.505.000	TREEHOUSE FOODS INC 4.000% 01/09/2028	USD	5.608.578,43	0,33	7.100.000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	7.182.552,13	0,42
7.755.000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.125% 15/08/2030	USD	6.509.418,57	0,38	5.500.000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	5.012.327,76	0,29
4.845.000	VICI PROPERTIES LP / VICI NOTE CO INC 4.625% 01/12/2029	USD	4.221.932,09	0,25	2.700.000	Q-PARK HOLDING I BV 2.000% 01/03/2027	EUR	2.420.063,54	0,14
3.800.000	WOLVERINE ESCROW LLC 13.125% 15/11/2027	USD	2.285.733,69	0,13	3.066.000	SENSATA TECHNOLOGIES BV 5.000% 01/10/2025	USD	2.809.106,75	0,16
2.845.000	WOLVERINE ESCROW LLC 8.500% 15/11/2024	USD	1.995.953,89	0,12	9.000.000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	8.861.430,69	0,53
5.750.000	WOLVERINE ESCROW LLC 9.000% 15/11/2026	USD	4.044.778,01	0,24	2.700.000	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN ZCP PERP	EUR	3.222.226,28	0,19
5.185.000	WPX ENERGY INC 4.500% 15/01/2030	USD	4.354.878,65	0,25	2.300.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	2.340.230,01	0,14
738.000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/10/2027	USD	639.525,70	0,04	3.000.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	3.165.000,00	0,18
2.020.000	WPX ENERGY INC 5.750% 01/06/2026	USD	1.780.216,91	0,10	1.600.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	1.582.738,19	0,09
9.592.000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	5.540.990,14	0,32	551.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 5.500% 15/08/2026	USD	486.448,78	0,03
4.000.000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 2.750% 27/04/2023	EUR	3.990.000,00	0,23	8.415.000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	8.288.775,00	0,48
			882.513.896,66	51,30	3.000.000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	2.741.250,00	0,16
					4.500.000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.500% 23/10/2027	EUR	4.095.000,00	0,24
					300.000	ZF EUROPE FINANCE BV 3.000% 23/10/2029	EUR	268.658,19	0,02
					5.000.000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	4.897.725,15	0,28
								86.163.195,58	5,01
	Frankreich					Italien			
5.000.000	ACCOR SA 1.750% 04/02/2026	EUR	4.954.688,45	0,29	2.365.000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	2.246.689,22	0,13
5.000.000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	4.725.000,00	0,27	4.100.000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 1.125% 04/11/2021 EMTN	EUR	3.985.873,47	0,23
2.857.000	ALTICE FRANCE SA 3.375% 15/01/2028	EUR	2.754.979,04	0,16	2.750.000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	2.558.132,01	0,15
3.590.000	ALTICE FRANCE SA 4.125% 15/01/2029	EUR	3.590.000,00	0,21	3.000.000	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA 2.875% 26/02/2021 EMTN	EUR	2.978.275,32	0,17
2.200.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	2.145.272,40	0,12	3.125.000	AUTOSTRADA 1.750% 26/06/2026	EUR	2.954.743,81	0,17
250.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 5.375% 01/03/2025	USD	215.326,90	0,01	4.700.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.625% 28/04/2025 EMTN	EUR	4.648.632,53	0,27
4.000.000	BANIJAY GROUP SAS 6.500% 01/03/2026	EUR	3.861.816,68	0,22	3.500.000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP EMTN	EUR	3.539.517,00	0,21
9.100.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022 EMTN	EUR	8.493.908,70	0,50	4.696.000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP EMTN	EUR	4.453.153,31	0,26
1.300.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	978.209,19	0,06	7.665.000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	6.090.786,52	0,35
1.500.000	CMA CGM SA 5.250% 15/01/2025	EUR	1.335.226,64	0,08	2.600.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.125% 26/03/2022	EUR	2.578.923,88	0,15
3.000.000	CMA CGM SA 6.500% 15/07/2022	EUR	2.970.794,97	0,17	2.000.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	2.003.466,04	0,12
3.258.621	CMA CGM SA 7.750% 15/01/2021	EUR	3.251.144,50	0,19	4.000.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.875% 28/01/2026 EMTN	EUR	4.133.042,16	0,24
6.000.000	CONSTELLIUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	5.988.768,36	0,35	3.737.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	3.962.367,30	0,23
2.200.000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	2.044.446,14	0,12	5.100.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 17/03/2025 EMTN	EUR	5.952.167,57	0,35
1.500.000	ELIS SA 1.625% 03/04/2028 EMTN	EUR	1.392.691,92	0,08	3.000.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.875% 19/05/2023 EMTN	GBP	3.608.211,35	0,21
845.000	EUROPCAR GROUPE SA 4.125% 15/11/2024	EUR	359.842,01	0,02	9.000.000	UNICREDIT SPA FRN PERP	USD	8.172.165,47	0,47
2.690.000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	2.535.325,00	0,15	5.500.000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN PERP EMTN	EUR	5.363.440,72	0,31
2.315.000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	2.303.069,99	0,13				69.229.587,68	4,02
4.785.000	FAURECIA SE 3.750% 15/06/2028	EUR	4.769.246,20	0,28		Luxemburg			
2.600.000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	2.406.794,65	0,14	1.850.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1.772.236,05	0,10
5.000.000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	4.226.830,75	0,25					
1.000.000	LOXAM SAS 3.250% 14/01/2025	EUR	947.169,19	0,06					
2.000.000	LOXAM SAS 6.000% 15/04/2025	EUR	1.870.201,66	0,11					
3.400.000	NEXANS SA 3.750% 08/08/2023	EUR	3.552.617,53	0,21					
6.000.000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023 EMTN	EUR	6.164.039,22	0,36					
6.193.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	5.923.784,90	0,34					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.090.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 9.125% 15/06/2023	USD	984.743,51	0,06
			6.394.305,50	0,37
Irland				
2.235.000	EIRCOM FINANCE DAC 3.500% 15/05/2026	EUR	2.229.861,04	0,13
3.620.000	VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTES III DAC 4.875% 15/07/2028	GBP	4.034.966,01	0,23
			6.264.827,05	0,36
Finnland				
4.454.000	NOKIA OYJ 4.375% 12/06/2027	USD	4.031.271,70	0,23
			4.031.271,70	0,23
Schweden				
2.400.000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	2.414.146,78	0,14
			2.414.146,78	0,14
Bermuda				
4.000.000	NCL CORP LTD 3.625% 15/12/2024	USD	2.390.031,33	0,14
			2.390.031,33	0,14
Singapur				
2.580.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	2.019.836,40	0,12
			2.019.836,40	0,12
Spanien				
23.142.873	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	57.855,56	0,00
1.440.000	LORCA TELECOM BONDSCO SAU 4.000% 18/09/2027	EUR	1.472.987,78	0,09
			1.530.843,34	0,09
Südafrika				
14.417.998	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	6.135,20	0,00
22.209.017	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	3.957,42	0,00
			10.092,62	0,00
Kroatien				
2.656.000	AGROKOR BOND CONVERTIBLE 2.790% 15/07/2031	EUR	0,03	0,00
			0,03	0,00
			1.464.637.252,75	85,14

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Vereinigte Staaten

68.161	QUIKSILVER INC	USD	587.806,42	0,03
			587.806,42	0,03

Südafrika

176.579.086	HOLDSCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0,00	0,00
			0,00	0,00
			587.806,42	0,03

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Anleihen und andere Schuldtitel				
Südafrika				
6.916.113	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	3.851,23	0,00
			3.851,23	0,00
Bermuda				
2.500.000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	213,19	0,00
			213,19	0,00
			4.064,42	0,00
Geldmarktinstrument				
Südafrika				
28.878.638	HOLDSCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0,00	0,00
			0,00	0,00
			0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
9.475	NN (L) ASIAN HIGH YIELD - I CAP USD	USD	54.614.037,29	3,17
4.043	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR	EUR	34.492.814,07	2,01
7.664	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	7.631.887,84	0,44
14.594	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	71.288.886,69	4,15
			168.027.625,89	9,77
			168.027.625,89	9,77
Wertpapierbestand Gesamt			1.634.294.162,53	95,00

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Zinsswap					
Floating	2,295	04/05/2027	USD	25.000.000,00	(2.559.213,32)
					(2.559.213,32)
Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
Devisentermingeschäfte					
25.995.861,01	EUR	23.185.461,02	GBP	08/10/2020	25.995.861,01
					437.229,98

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
16.359.116,16	USD	13.831.206,68	EUR 08/10/2020	13.831.206,68	117.669,25
13.117.443,11	AUD	7.200.591,85	GBP 08/10/2020	8.110.869,72	79.141,95
6.352.599,33	EUR	10.278.577,81	AUD 08/10/2020	6.352.599,33	70.821,51
991.999,24	USD	737.597,57	GBP 08/10/2020	829.876,88	32.749,79
32.966.784,28	ZAR	1.651.821,53	EUR 08/10/2020	1.651.821,53	32.112,60
1.136.329,66	EUR	5.019.684,00	PLN 08/10/2020	1.136.329,66	29.300,06
1.716.162,76	USD	6.528.585,24	PLN 08/10/2020	1.459.354,94	23.515,86
3.588.504,12	ZAR	161.013,10	GBP 08/10/2020	178.380,21	5.806,03
1.459.000,00	CHF	1.348.763,78	EUR 30/10/2020	1.348.763,78	5.736,52
427.146,64	EUR	4.425.377,63	SEK 08/10/2020	427.146,64	5.516,90
7.807.000,00	SEK	739.114,27	EUR 30/10/2020	739.114,27	4.527,88
159.984,71	GBP	281.969,66	AUD 08/10/2020	173.666,57	4.033,66
219.358,72	AUD	1.399.175,95	SEK 08/10/2020	135.635,83	754,53
16.241,45	USD	140.130,26	SEK 08/10/2020	13.580,38	497,57
26.443,98	USD	23.929,11	CHF 08/10/2020	22.111,27	336,34
12.446,39	CHF	51.467,21	PLN 08/10/2020	11.550,23	202,58
32.709,09	CHF	49.409,68	AUD 08/10/2020	30.365,67	164,52
11.922,18	GBP	12.979,23	EUR 08/10/2020	12.979,23	163,26
49.249,97	ZAR	25.641,95	SEK 08/10/2020	2.454,54	72,64
75.934,54	ZAR	4.120,23	CHF 08/10/2020	3.747,84	54,21
32.090,98	SEK	5.003,53	AUD 08/10/2020	3.083,93	(0,44)
1.623,13	CHF	1.786,10	USD 08/10/2020	1.506,49	(16,32)
599,22	GBP	795,27	USD 08/10/2020	671,86	(17,55)
98.591,86	CHF	91.577,00	EUR 08/10/2020	91.577,00	(61,66)
16.170,20	GBP	352.175,96	ZAR 08/10/2020	17.721,29	(163,73)
229.334,12	PLN	540.685,83	SEK 08/10/2020	52.248,49	(937,26)
386.921,73	PLN	95.565,45	CHF 08/10/2020	88.117,13	(3.375,33)
360.977,69	AUD	241.482,88	CHF 08/10/2020	223.196,01	(3.537,84)
78.848.069,82	ZAR	4.728.014,58	USD 08/10/2020	3.917.655,25	(3.883,88)
265.592,65	EUR	5.293.859,42	ZAR 08/10/2020	265.592,65	(4.816,21)
726.251,60	EUR	788.931,24	CHF 08/10/2020	726.251,60	(6.053,42)
509.540,88	USD	8.629.207,69	ZAR 08/10/2020	434.848,98	(6.308,90)
9.078.498,74	USD	12.706.010,52	AUD 08/10/2020	7.737.709,93	(24.374,37)
31.312.000,00	GBP	34.529.256,58	EUR 30/10/2020	34.529.256,58	(24.496,64)
13.668.129,15	PLN	2.774.472,55	GBP 08/10/2020	3.113.838,66	(44.118,49)
82.585.277,43	USD	70.739.857,08	EUR 30/10/2020	70.739.857,08	(355.617,24)
122.460.489,36	AUD	75.404.235,34	EUR 08/10/2020	75.404.235,34	(562.209,46)
123.556.379,04	PLN	28.107.550,81	EUR 08/10/2020	28.107.550,81	(858.710,39)
308.210.845,99	PLN	84.134.139,54	USD 08/10/2020	70.211.449,56	(3.766.278,18)
292.933.451,28	AUD	216.486.147,61	USD 08/10/2020	181.118.809,12	(5.563.569,03)
575.355.348,27	EUR	690.691.094,85	USD 08/10/2020	575.355.348,27	(13.574.047,36)
				1.114.607.942,24	(23.952.186,06)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR
Optionsschein			
54.990	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 30/12/2021	EUR	0,00
			0,00
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			(26.511.399,38)
Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick			
			%
			NIW
Wertpapierbestand Gesamt		1.634.294.162,53	95,00
Derivative Finanzinstrumente Gesamt		(26.511.399,38)	(1,54)
Bankguthaben		46.995.943,88	2,73
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		65.495.837,61	3,81
Nettovermögen Gesamt		1.720.274.544,64	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	164.269.474,91	Anzahl der Anteile				
	30.09.2019	EUR	165.467.862,21					
	30.09.2018	EUR	159.171.996,59		Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	2.850	
Nettoinventarwert pro Anteil**					30.09.2019	5.941		
					30.09.2018	6.389		
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	7.146,96	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	882		
	30.09.2019	EUR	6.975,57		30.09.2019	995		
	30.09.2018	EUR	6.442,38		30.09.2018	1.043		
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	341,28	Dividende				
	30.09.2019	EUR	333,25		Distribution P Hedged (iii) (EUR)	16.12.2019	EUR	2,95
	30.09.2018	EUR	307,94		Distribution R Hedged (iii) (EUR)	16.12.2019	EUR	6,30
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	333,62	Laufende Kosten in %*				
	30.09.2019	EUR	326,75		Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,51%	
	30.09.2018	EUR	302,87		Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,57%	
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	336,44	Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,87%		
	30.09.2019	EUR	328,50	Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,58%		
	30.09.2018	EUR	303,56	Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,97%		
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	330,67	Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,87%		
	30.09.2019	EUR	324,10	Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	0,58%		
	30.09.2018	EUR	300,80					
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	1.171,61	Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	2,77%		
	30.09.2019	EUR	1.146,60					
	30.09.2018	EUR	1.068,00					
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020	EUR	1.170,74					
	30.09.2019	EUR	1.149,33					
	30.09.2018	EUR	1.070,43					
Anzahl der Anteile								
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020		5.666					
	30.09.2019		5.760					
	30.09.2018		5.655					
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020		313.782					
	30.09.2019		329.096					
	30.09.2018		341.127					
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020		14.484					
	30.09.2019		15.410					
	30.09.2018		18.368					
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020		2.113					
	30.09.2019		2.138					
	30.09.2018		2.862					
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	30.09.2020		20.481					
	30.09.2019		5.938					
	30.09.2018		11.037					

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	156.673.044,47
Anleihen und andere Schuldtitel		156.673.044,47
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	104.500,43
Zinsswaps		104.500,43
Bankguthaben		6.288.396,94
Hinterlegte Sicherheiten		1.423.437,06
Sonstige Vermögenswerte	4,16	3.907.128,11
Vermögenswerte Gesamt		168.396.507,01
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(2.891.148,67)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.235.883,43)
Devisentermingeschäfte		(973.210,86)
Futures		(262.672,57)
Verbindlichkeiten Gesamt		(4.127.032,10)
Nettovermögen am Ende des Jahres		164.269.474,91

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.120.577,37
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		892.993,43
Zinsen auf Swaps		226.828,66
Sonstige Erträge	11	755,28
Gesamtaufwendungen		(1.171.850,34)
Verwaltungsgebühren	5	(606.773,54)
Feste Servicegebühr	6	(226.114,60)
Overlay-Gebühren	7	(33.273,25)
Abonnementsteuer	10	(63.757,80)
Bankzinsen		(7.838,60)
Zinsen auf Swaps		(234.092,55)
Nettoergebnis der Anlagen		(51.272,97)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		3.393.831,93
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(562.490,94)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		16.629.020,77
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(13.089.818,15)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		604.426,03
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(832.462,70)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(3.040.658,50)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		564.670,57
Ergebnis		3.615.246,04
Zeichnungen		20.106.806,72
Rücknahmen		(24.897.087,35)
Ausschüttung		(23.352,71)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		165.467.862,21
Nettovermögen am Ende des Jahres		164.269.474,91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
Vereinigte Staaten									
56.126	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2023	USD	49.319,06	0,03	890.782	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2024	GBP	1.090.657,41	0,66
946.636	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2030	USD	891.376,00	0,54	814.557	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2026	GBP	1.063.587,86	0,65
1.564.836	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2025	USD	1.419.989,25	0,86	1.229.357	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2029	GBP	1.757.985,19	1,08
1.464.827	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2024	USD	1.320.945,74	0,80	1.092.222	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2044	GBP	2.111.633,13	1,29
2.429.931	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2026	USD	2.246.298,30	1,37	762.348	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2046	GBP	1.524.155,72	0,93
1.928.871	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/10/2024	USD	1.745.048,42	1,06	463.341	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2058	GBP	1.157.126,57	0,70
1.673.713	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/01/2025	USD	1.522.417,24	0,93	729.312	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2068	GBP	2.293.599,88	1,40
2.251.429	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/01/2027	USD	2.111.850,01	1,29	800.903	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2036	GBP	1.378.420,01	0,84
2.234.534	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2023	USD	1.998.592,79	1,22	500.917	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2056	GBP	1.220.350,64	0,74
1.301.275	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2025	USD	1.204.032,23	0,73	460.897	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2065	GBP	1.353.794,48	0,82
2.520.896	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2027	USD	2.388.352,59	1,45	911.588	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.250% 22/03/2052	GBP	2.091.244,00	1,27
1.150.610	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/04/2024	USD	1.041.781,39	0,63	849.554	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.375% 22/03/2062	GBP	2.435.057,70	1,48
3.236.962	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2024	USD	2.932.519,52	1,79	1.099.383	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.500% 22/03/2050	GBP	2.552.066,60	1,55
2.974.720	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2026	USD	2.794.093,57	1,70	960.636	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/03/2040	GBP	1.878.231,35	1,14
1.431.239	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/02/2043	USD	1.499.760,12	0,91	1.035.756	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/11/2042	GBP	2.142.740,82	1,30
1.769.132	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/04/2023	USD	1.577.946,46	0,96	1.007.146	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/03/2034	GBP	1.752.179,95	1,07
1.662.657	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2042	USD	1.779.804,96	1,08	679.685	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/11/2047	GBP	1.585.461,78	0,97
1.650.450	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2045	USD	1.788.149,29	1,09	1.120.111	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.125% 22/11/2037	GBP	2.251.988,74	1,38
2.179.500	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/01/2029	USD	2.164.287,85	1,32	1.632.700	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2027	GBP	2.414.761,39	1,48
1.628.287	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/02/2047	USD	1.843.226,64	1,12	884.769	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2032	GBP	1.567.106,03	0,95
1.345.017	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2046	USD	1.545.237,92	0,94	949.034	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2055	GBP	2.893.392,40	1,76
799.590	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2048	USD	938.701,04	0,57	1.110.091	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.875% 22/11/2022	GBP	1.353.944,47	0,82
1.623.140	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/02/2044	USD	1.965.427,04	1,20	560.000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.000% 26/01/2035	GBP	1.880.212,33	1,14
3.462.242	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.750% 15/01/2028	USD	3.593.050,07	2,19	380.000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.500% 17/07/2024	GBP	1.512.849,42	0,92
2.780.979	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.000% 15/01/2026	USD	2.791.327,54	1,70	366.000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 4.125% 22/07/2030	GBP	1.561.803,22	0,95
998.575	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2040	USD	1.303.428,29	0,79	47.399.643,85 28,86				
1.373.649	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2041	USD	1.817.480,50	1,11	Frankreich				
5.322.296	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2025	USD	5.266.539,45	3,21	251.448	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2025	EUR	260.953,54	0,16
1.480.101	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2027	USD	1.555.656,21	0,95	521.990	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2028	EUR	560.317,23	0,34
1.725.738	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.500% 15/01/2029	USD	1.920.757,46	1,17	522.093	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2036	EUR	617.034,65	0,38
613.082	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.375% 15/04/2032	USD	792.258,93	0,48	673.986	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2047	EUR	870.654,22	0,53
1.601.960	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.625% 15/04/2028	USD	1.870.826,49	1,14	1.021.018	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/07/2024	EUR	1.074.243,82	0,65
4.439.874	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.875% 15/04/2029	USD	5.436.737,63	3,31	791.421	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.800% 25/07/2040	EUR	1.260.533,33	0,77
65.117.220,00 39,64					1.343.064	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.850% 25/07/2027	EUR	1.626.324,58	0,99
Vereinigtes Königreich					1.089.897	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.100% 25/07/2023	EUR	1.173.290,28	0,71
537.861	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10/08/2041	GBP	1.000.129,74	0,61	778.935	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	1.192.401,69	0,73
753.716	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10/08/2048	GBP	1.575.163,02	0,96	585.930	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.400% 25/07/2029	EUR	820.308,37	0,50
					493.453	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	584.075,72	0,36
					3.072.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	4.419.235,65	2,68
					14.459.373,08 8,80				
					Italien				
					852.360	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 15/09/2032	EUR	933.984,41	0,57

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
597.026	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.300% 15/05/2028	EUR	640.977,03	0,39
1.062.692	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2024	EUR	1.165.296,37	0,71
1.001.280	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2035	EUR	1.276.370,72	0,78
716.644	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.550% 15/09/2041	EUR	977.180,43	0,59
1.093.718	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.600% 15/09/2023	EUR	1.185.837,08	0,72
1.054.804	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.100% 15/09/2026	EUR	1.244.666,28	0,76
2.364.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	3.502.958,53	2,13
			10.927.270,85	6,65
Japan				
86.365.100	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2025	JPY	696.506,09	0,42
101.508.000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2026	JPY	817.809,33	0,50
110.966.360	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2027	JPY	894.457,87	0,54
201.788.000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2028	JPY	1.628.986,35	1,00
90.254.900	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2024	JPY	728.971,48	0,44
			4.766.731,12	2,90
Deutschland				
943.150	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2023	EUR	962.569,71	0,59
886.309	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	948.443,78	0,58
658.034	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2046	EUR	927.288,10	0,56
883.372	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	1.039.805,99	0,63
			3.878.107,58	2,36
Kanada				
585.343	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.250% 01/12/2047	CAD	523.203,14	0,32
604.107	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.500% 01/12/2044	CAD	544.925,12	0,33
545.256	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 2.000% 01/12/2041	CAD	517.586,27	0,32
436.945	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 3.000% 01/12/2036	CAD	437.128,74	0,27
414.381	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.000% 01/12/2031	CAD	405.670,97	0,25
561.503	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2021	CAD	377.093,58	0,23
642.056	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	540.617,13	0,32
			3.346.224,95	2,04
Spanien				
734.624	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.650% 30/11/2027	EUR	805.257,49	0,49
999.517	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.000% 30/11/2030	EUR	1.157.788,79	0,71
593.389	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.800% 30/11/2024	EUR	659.513,00	0,40
			2.622.559,28	1,60
Australien				
350.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.000% 21/02/2050	AUD	285.230,52	0,17
279.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.000% 21/08/2035	AUD	262.035,95	0,16
264.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 20/09/2030	AUD	257.035,06	0,16
543.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	491.802,97	0,30
			1.296.104,50	0,79

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Schweden				
5.200.000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 1.000% 01/06/2025	SEK	593.337,64	0,36
3.505.000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 3.500% 01/12/2028	SEK	629.851,61	0,38
			1.223.189,25	0,74
Neuseeland				
540.000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.000% 20/09/2025	NZD	380.728,49	0,23
597.000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 3.000% 20/09/2030	NZD	500.820,88	0,31
			881.549,37	0,54
			155.917.973,83	94,92

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Japan					
Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
93.533.336		JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	755.070,64	0,46
				755.070,64	0,46

Wertpapierbestand Gesamt **156.673.044,47** **95,38**

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Zinsswaps					
FLOATING	1,016	24/12/2050	USD	4.100.000,00	104.041,47
0,738	FLOATING	24/12/2030	USD	11.250.000,00	458,96
					104.500,43

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

Devisentermingeschäfte

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
50.393.089,67	EUR	44.964.684,11	GBP	08/10/2020	50.393.089,67	826.002,37
15.860.000,00	USD	13.378.491,41	EUR	11/12/2020	13.378.491,41	124.989,19
5.080.000,00	NZD	2.837.377,80	EUR	11/12/2020	2.837.377,80	21.406,72
356.895.000,00	JPY	2.863.382,37	EUR	11/12/2020	2.863.382,37	18.763,56
10.030.000,00	MXN	369.957,45	EUR	11/12/2020	369.957,45	13.693,80
1.061.409,69	EUR	10.997.229,66	SEK	08/10/2020	1.061.409,69	13.643,96
465.269,04	USD	10.020.000,00	MXN	11/12/2020	395.990,50	12.869,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR	
1.718.556,77	EUR	2.791.348,31 AUD	08/10/2020	1.718.556,77	12.617,47
1.779.270,61	GBP	1.951.402,63 EUR	08/10/2020	1.951.402,63	9.986,92
414.246,00	EUR	11.000.000,00 CZK	11/12/2020	414.246,00	8.544,91
2.496.656,01	EUR	3.903.000,00 CAD	11/12/2020	2.496.656,01	8.126,32
413.583,11	USD	31.600.000,00 RUB	11/12/2020	352.000,60	8.004,82
472.710,80	USD	365.240.000,00 CLP	11/12/2020	398.005,22	7.486,56
490.366,85	USD	1.863.600.000,00 COP	11/12/2020	417.351,25	7.381,87
931.559,02	USD	13.904.450.000,00 IDR	11/12/2020	792.849,93	5.881,63
3.263.719,98	EUR	5.105.014,67 CAD	08/10/2020	3.263.719,98	4.907,38
716.653,93	EUR	7.840.000,00 NOK	11/12/2020	716.653,93	3.119,84
1.480.000,00	ILS	366.619,31 EUR	11/12/2020	366.619,31	2.214,44
2.820.000,00	CAD	1.796.420,92 EUR	11/12/2020	1.796.420,92	1.594,38
2.302.816,90	EUR	2.090.000,00 GBP	11/12/2020	2.302.816,90	1.325,99
867.575,41	EUR	1.538.728,04 NZD	08/10/2020	867.575,41	323,35
2.900.000,00	DKK	389.259,53 EUR	11/12/2020	389.259,53	270,96
45.530,76	AUD	27.758,16 EUR	08/10/2020	27.758,16	68,07
184.655,57	SEK	17.542,22 EUR	08/10/2020	17.542,22	50,92
45.762,56	DKK	6.145,33 EUR	08/10/2020	6.145,33	2,29
25.593,65	NZD	14.423,64 EUR	08/10/2020	14.423,64	1,36
370.614,65	EUR	2.759.013,08 DKK	08/10/2020	370.614,65	(23,72)
84.610,46	CAD	54.069,86 EUR	08/10/2020	54.069,86	(58,33)
10.538.525,00	JPY	85.273,95 EUR	08/10/2020	85.273,95	(118,83)
128.911,99	EUR	1.360.000,00 SEK	11/12/2020	128.911,99	(577,97)
670.000,00	SGD	492.054,78 USD	11/12/2020	418.553,30	(1.023,85)
3.416.103,34	EUR	5.600.000,00 AUD	11/12/2020	3.416.103,34	(1.936,34)
1.970.000,00	CHF	1.831.778,57 EUR	11/12/2020	1.831.778,57	(2.270,18)
1.456.763,92	USD	1.244.552,74 EUR	08/10/2020	1.244.552,74	(2.418,45)
26.360.000,00	TWD	923.066,15 USD	11/12/2020	771.625,00	(2.764,42)
2.662.534,34	EUR	2.870.000,00 CHF	11/12/2020	2.662.534,34	(2.790,07)
430.416,57	USD	12.430.000,00 TWD	11/12/2020	366.936,55	(2.828,58)
365.974,85	EUR	1.480.000,00 ILS	11/12/2020	365.974,85	(2.858,90)
15.300.000,00	THB	487.171,94 USD	11/12/2020	415.369,38	(3.726,89)
5.313.811,39	EUR	6.246.000,00 USD	11/12/2020	5.313.811,39	(4.141,94)
4.417.000,00	AUD	2.700.402,27 EUR	11/12/2020	2.700.402,27	(4.423,47)
365.270.000,00	CLP	469.197,17 USD	11/12/2020	400.340,47	(4.462,55)
6.543.620.000,00	IDR	441.123,10 USD	11/12/2020	381.568,34	(5.082,96)
31.600.000,00	RUB	426.493,64 USD	11/12/2020	364.329,99	(18.997,07)
11.690.000,00	SEK	1.132.759,92 EUR	11/12/2020	1.132.759,92	(19.717,57)
6.010.000,00	NOK	569.521,10 EUR	11/12/2020	569.521,10	(22.538,98)
2.160.000,00	GBP	2.401.466,14 EUR	11/12/2020	2.401.466,14	(22.891,81)
2.119.679,88	EUR	3.813.000,00 NZD	11/12/2020	2.119.679,88	(26.096,74)
5.084.581,26	EUR	637.600.000,00 JPY	11/12/2020	5.084.581,26	(64.429,63)
4.864.487,74	EUR	617.511.117,00 JPY	08/10/2020	4.864.487,74	(125.227,26)
73.650.216,39	EUR	88.422.928,38 USD	08/10/2020	73.650.216,39	(1.745.082,85)
				200.725.166,04	(973.210,86)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
35	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2020	AUD	3.195.928,38	27.453,87
(59)	CANADA 10YR BOND FUTURE 18/12/2020	CAD	5.718.192,81	7.281,86
(49)	EURO-BTP FUTURE 08/12/2020	EUR	7.231.420,00	(100.450,00)
107	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	18.673.640,00	57.336,53
(33)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	7.348.440,00	(158.580,13)
(59)	EURO-OAT FUTURE 08/12/2020	EUR	9.944.450,00	(87.557,71)
39	KOREA 10YR BOND FUTURE 15/12/2020	KRW	3.785.639,66	28.595,34
21	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	3.151.172,99	2.609,35
1	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	150.327,25	(280,70)
53	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	10.025.209,99	(15.635,27)
(19)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	2.260.771,54	(3.397,75)
(189)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	25.775.154,03	(41.034,09)
26	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	4.899.146,71	1.732,20
170	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	18.270.850,21	19.253,93
			120.430.343,57	(262.672,57)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(1.131.383,00)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	156.673.044,47	95,38
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.131.383,00)	(0,69)
Bankguthaben	6.288.396,94	3,83
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2.439.416,50	1,48
Nettovermögen Gesamt	164.269.474,91	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	112.499.245,33
	30.09.2019	USD	113.564.931,22
	30.09.2018	USD	118.755.304,48
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	7.429,14
	30.09.2019	EUR	7.351,50
	30.09.2018	EUR	6.362,40
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	6.863,84
	30.09.2019	USD	6.314,54
	30.09.2018	USD	5.822,54
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	7.763,46
	30.09.2018	EUR	6.691,11
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	EUR	2.419.025,50
	30.09.2019	EUR	2.382.288,08
	30.09.2018	EUR	2.051.892,21
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		393
	30.09.2019		407
	30.09.2018		438
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		6
	30.09.2019		6
	30.09.2018		6
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020		-
	30.09.2019		6
	30.09.2018		6
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020		38
	30.09.2019		42
	30.09.2018		48
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		0,49%
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		0,49%
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020		0,01%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020		133,92%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	109.596.827,71
Anleihen und andere Schuldtitel		109.596.827,71
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	232.414,84
Credit Default Swaps		170.767,75
Devisentermingeschäfte		61.647,09
Bankguthaben		843.082,96
Hinterlegte Sicherheiten		1.570.352,08
Sonstige Vermögenswerte	4,16	2.457.187,84
Vermögenswerte Gesamt		114.699.865,43
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(1.948.015,07)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(252.605,03)
Futures		(252.605,03)
Verbindlichkeiten Gesamt		(2.200.620,10)
Nettovermögen am Ende des Jahres		112.499.245,33

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	3.455.501,15
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		3.336.154,14
Bankzinsen		16.430,33
Zinsen auf Swaps		43.611,13
Sonstige Erträge	11	59.305,55
Gesamtaufwendungen		(151.169,02)
Verwaltungsgebühren	5	(12.169,44)
Feste Servicegebühr	6	(4.060,07)
Abonnementsteuer	10	(11.328,38)
Zinsen auf Swaps		(123.611,13)
Nettoergebnis der Anlagen		3.304.332,13
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		5.354.760,32
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(1.184.604,00)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		4.055.708,68
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(5.013.940,11)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		412.727,17
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(314.510,61)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		3.049.637,30
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		411.164,57
Ergebnis		10.075.275,45
Zeichnungen		64.216,30
Rücknahmen		(11.205.177,64)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		113.564.931,22
Nettovermögen am Ende des Jahres		112.499.245,33

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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					1.200.000 INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN EUR 1.543.841,59 1,38 300.000 LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031 EUR 365.220,99 0,32 1.500.000 MYLAN NV 3.950% 15/06/2026 USD 1.684.933,83 1,51 200.000 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP EUR 234.223,54 0,21 800.000 VONOVIA FINANCE BV 1.000% 09/07/2030 EMTN EUR 954.829,84 0,85 10.115.075,50 8,99				
Anleihen und andere Schuldtitel					Frankreich				
Vereinigte Staaten					Australien				
1.000.000	ABBVIE INC 2.950% 21/11/2026	USD	1.088.975,25	0,97	700.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	800.033,16	0,71
1.000.000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	1.145.936,49	1,02	200.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.610% 12/09/2034	USD	216.573,37	0,19
1.250.000	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC 2.050% 15/05/2030	USD	1.316.628,71	1,17	200.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025	USD	226.404,38	0,20
1.500.000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	1.728.958,34	1,54	400.000	MIRVAC GROUP FINANCE LTD 3.625% 18/03/2027 EMTN	USD	425.577,00	0,38
1.000.000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	1.199.822,56	1,07	800.000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	876.435,54	0,78
2.100.000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN EMTN	USD	2.257.315,16	2,00	500.000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	549.305,97	0,49
1.750.000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	1.879.641,42	1,67	300.000	SCENTRE GROUP TRUST 1 / SCENTRE GROUP TRUST 2 4.375% 28/05/2030	USD	335.788,10	0,30
1.491.000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	1.785.604,92	1,59	600.000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	588.575,68	0,52
900.000	BROADCOM INC 5.000% 15/04/2030	USD	1.061.660,81	0,94	500.000	WESTPAC BANKING CORP 23/11/2031 FRN	USD	564.062,74	0,50
1.500.000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	1.509.548,76	1,34	400.000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	450.100,04	0,40
2.000.000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.750% 28/07/2026	USD	2.179.707,24	1,94	5.032.855,98 4,47				
1.500.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	1.715.788,16	1,53	Luxemburg				
350.000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	418.480,68	0,37	320.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 12/09/2025 EMTN	EUR	389.398,16	0,35
2.000.000	CITIGROUP INC 20/03/2030 FRN	USD	2.304.468,84	2,05	680.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	821.411,66	0,73
1.870.000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 3.250% 30/04/2030	USD	2.061.994,66	1,83	1.200.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 3.250% 15/11/2039	USD	1.332.516,43	1,18
650.000	DOMINION ENERGY INC 6.300% 15/03/2033	USD	897.853,47	0,80	1.000.000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	1.309.828,43	1,16
880.000	DOW CHEMICAL CO 3.625% 15/05/2026	USD	975.809,23	0,87	800.000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	952.863,79	0,85
900.000	EXXON MOBIL CORP 3.294% 19/03/2027	USD	1.014.415,50	0,90	4.806.018,47 4,27				
2.500.000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	2.505.146,75	2,22	Schweiz				
170.000	GENERAL MOTORS CO 6.125% 01/10/2025	USD	197.420,18	0,18	1.500.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	1.757.143,98	1,55
1.680.000	GENERAL MOTORS CO 6.800% 01/10/2027	USD	2.042.500,02	1,82	1.400.000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	1.660.333,86	1,48
1.500.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 23/04/2029 FRN	USD	1.707.474,86	1,52	300.000	UBS GROUP AG 1.500% 30/11/2024	EUR	366.740,89	0,33
1.750.000	HCA INC 4.500% 15/02/2027	USD	1.969.998,78	1,75	3.784.218,73 3,36				
1.000.000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	USD	1.115.637,53	0,99	Vereinigtes Königreich				
1.000.000	MOHAWK INDUSTRIES INC 3.850% 01/02/2023	USD	1.060.449,71	0,94	250.000	CADENT FINANCE PLC 2.750% 22/09/2046 EMTN	GBP	356.757,06	0,32
2.000.000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	2.243.949,96	1,99	650.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.125% 12/04/2029	EUR	807.754,54	0,72
1.500.000	NORDSTROM INC 8.750% 15/05/2025	USD	1.639.881,81	1,46	700.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	825.161,30	0,72
1.500.000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	1.571.420,46	1,40	185.000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	220.585,93	0,20
380.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	566.931,00	0,50					
1.500.000	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.400% 15/03/2029	USD	1.729.513,71	1,54					
1.500.000	VALLEY NATIONAL BANCORP 5.125% 27/09/2023	USD	1.594.130,91	1,42					
1.500.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	1.775.310,27	1,58					
2.000.000	VMWARE INC 4.700% 15/05/2030	USD	2.378.078,00	2,11					
1.350.000	WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024	USD	1.394.105,86	1,24					
1.250.000	ZIONS BANCORP NA 4.500% 13/06/2023	USD	1.352.525,43	1,20					
				53.387.085,44	47,46				
Niederlande									
135.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	164.532,90	0,15					
300.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	370.517,90	0,33					
1.185.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	1.320.480,53	1,17					
700.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.000% 19/09/2022	GBP	967.533,62	0,86					
500.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	563.995,42	0,50					
419.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	533.967,25	0,47					
385.000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	477.429,78	0,42					
300.000	ING GROEP NV 26/05/2031 FRN EMTN	EUR	365.456,45	0,32					
450.000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	568.111,86	0,50					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
120.000	SMITHS GROUP PLC 2.000% 23/02/2027 EMTN	EUR	149.209,34	0,13
400.000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	426.193,41	0,38
			2.785.661,58	2,47
Deutschland				
200.000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN	EUR	249.339,62	0,22
325.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	394.080,10	0,35
300.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	358.681,38	0,32
170.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.375% 16/10/2023 EMTN	EUR	204.351,74	0,18
148.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	186.990,60	0,17
622.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	740.028,68	0,66
453.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.625% 15/08/2025 EMTN	EUR	551.963,94	0,49
			2.685.436,06	2,39
Jungferninseln				
200.000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	199.158,24	0,18
200.000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	203.977,20	0,18
200.000	CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT LTD 2.625% 17/09/2030	USD	198.800,46	0,18
900.000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	905.493,74	0,79
205.000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	212.230,21	0,19
300.000	ELECT GLOBAL INV LTD FRN PERP	USD	292.229,12	0,26
200.000	INVENTIVE GLOBAL INV LTD REGD EMTN 1.650% 03/09/2025	USD	197.976,33	0,18
200.000	MINMETALS BOUNTEOUS FINANCE BVI LTD FRN PERP	USD	203.078,36	0,18
200.000	YUNDA HOLDING INVESTMENT LTD 2.250% 19/08/2025	USD	197.916,73	0,18
			2.610.860,39	2,32
Kanada				
2.000.000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	2.292.938,96	2,04
			2.292.938,96	2,04
Spanien				
100.000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	118.364,63	0,11
900.000	CAIXABANK SA 15/02/2027 FRN EMTN	EUR	1.083.804,24	0,96
500.000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	592.462,58	0,53
			1.794.631,45	1,60
China				
500.000	CDB FINANCIAL LEASING REGD 28/09/2030 FRN	USD	497.976,50	0,44
1.000.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 24/06/2030 FRN	USD	1.005.651,44	0,90
			1.503.627,94	1,34
Italien				
900.000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	1.011.969,35	0,89
450.000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	489.719,90	0,44
			1.501.689,25	1,33
Irland				
1.000.000	ESB FINANCE DAC 2.125% 08/06/2027 EMTN	EUR	1.323.903,55	1,18
			1.323.903,55	1,18
Hongkong				
250.000	AIA GROUP LTD 3.200% 16/09/2040	USD	257.772,32	0,23
1.050.000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1.058.344,00	0,94
			1.316.116,32	1,17

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Norwegen				
990.000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1.215.462,66	1,08
			1.215.462,66	1,08
Kaimaninseln				
700.000	JD.COM INC 3.375% 14/01/2030	USD	757.596,01	0,68
200.000	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP 2.000% 03/09/2030	USD	195.660,69	0,17
			953.256,70	0,85
Portugal				
600.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	763.731,51	0,68
			763.731,51	0,68
Belgien				
400.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	547.980,77	0,49
			547.980,77	0,49
Südkorea				
500.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	499.909,87	0,44
			499.909,87	0,44
Singapur				
350.000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 10/09/2030 FRN	USD	349.583,48	0,31
			349.583,48	0,31
Schweden				
145.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	174.832,45	0,16
			174.832,45	0,16
Island				
117.000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	138.232,57	0,12
			138.232,57	0,12
			109.596.827,71	97,42

Wertpapierbestand Gesamt

109.596.827,71 97,42

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swap						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2025	USD	25.000.000,00	170.767,75
						170.767,75

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte				
8.286.726,84 USD	6.964.000,00 EUR	31/12/2020	8.286.726,84	101.970,42
3.179.000,00 GBP	4.091.024,58 USD	31/12/2020	4.091.024,58	21.710,15
105.996.000,00 JPY	1.001.944,98 USD	30/12/2020	1.001.944,98	3.918,03
600.000,00 AUD	436.481,04 USD	31/12/2020	436.481,04	(6.317,08)
449.000,00 CHF	496.859,11 USD	31/12/2020	496.859,11	(6.684,44)
5.137.000,00 CAD	3.900.745,95 USD	31/12/2020	3.900.745,95	(52.949,99)
			18.213.782,50	61.647,09

Stückzahl	Bezeich- nung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Zins-Futures				
24	CANADA 10YR BOND FUTURE 18/12/2020	CAD	2.727.636,16	(2.874,79)
(23)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	3.645.663,25	269,71
(6)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	1.227.905,25	(3.095,80)
(6)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	1.566.754,19	(17.026,88)
(3)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/12/2020	EUR	395.030,60	35,18
1	JPN 10Y BOND (OSE) 14/12/2020	JPY	1.441.391,07	3.506,11
24	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	4.223.112,09	(3.723,26)
9	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	1.586.531,25	(14.906,25)
61	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	13.530.562,50	(206.351,56)
(133)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	18.557.656,25	(11.429,69)
(3)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	479.765,63	914,07
20	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	4.419.218,76	1.093,76
18	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	2.268.562,50	984,37
			56.069.789,50	(252.605,03)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (20.190,19)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	109.596.827,71	97,42
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(20.190,19)	(0,02)
Bankguthaben	843.082,96	0,75
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2.079.524,85	1,85
Nettovermögen Gesamt	112.499.245,33	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	321.435.331,84	Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	22,29
	30.09.2019	EUR	450.184.658,82		30.09.2019	EUR	29,93
	30.09.2018	EUR	427.141.001,39		30.09.2018	EUR	25,92
Nettoinventarwert pro Anteil**	Anzahl der Anteile						
	Capitalisation I (EUR)			Capitalisation I (EUR)			
	30.09.2020	EUR	7.398,97	30.09.2020		2.128	
30.09.2019	EUR	9.505,60	30.09.2019		3.760		
30.09.2018	EUR	7.948,32	30.09.2018		3.638		
Capitalisation I (GBP)			Capitalisation I (GBP)				
30.09.2020	GBP	148,77	30.09.2020		264		
30.09.2019	GBP	186,41	30.09.2019		264		
30.09.2018	GBP	156,91	30.09.2018		4.809		
Capitalisation I (USD)			Capitalisation I (USD)				
30.09.2020	USD	5.630,32	30.09.2020		393		
30.09.2019	USD	6.724,68	30.09.2019		1.127		
30.09.2018	USD	5.990,74	30.09.2018		1.096		
Capitalisation M (EUR)			Capitalisation M (EUR)				
30.09.2020	EUR	322,78	30.09.2020		838.352		
30.09.2019	EUR	417,23	30.09.2019		707.375		
30.09.2018	EUR	351,01	30.09.2018		862.585		
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
30.09.2020	EUR	319,74	30.09.2020		15.179		
30.09.2019	EUR	414,51	30.09.2019		22.849		
30.09.2018	EUR	349,76	30.09.2018		28.858		
Capitalisation P (GBP)			Capitalisation P (GBP)				
30.09.2020	GBP	133,06	30.09.2020		275		
30.09.2019	GBP	168,09	30.09.2019		6.105		
30.09.2018	GBP	142,66	30.09.2018		19.625		
Capitalisation P (SGD)			Capitalisation P (SGD)				
30.09.2020	SGD	14,09	30.09.2020		71.529		
30.09.2019	SGD	17,21	30.09.2019		70.020		
30.09.2018	SGD	15,29	30.09.2018		67.854		
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)				
30.09.2020	USD	377,49	30.09.2020		3.749		
30.09.2019	USD	454,99	30.09.2019		4.691		
30.09.2018	USD	409,03	30.09.2018		6.313		
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
30.09.2020	EUR	242,61	30.09.2020		6.263		
30.09.2019	EUR	312,49	30.09.2019		6.827		
30.09.2018	EUR	261,98	30.09.2018		7.565		
Capitalisation R (USD)			Capitalisation R (USD)				
30.09.2020	USD	234,32	30.09.2020		807		
30.09.2019	USD	280,59	30.09.2019		807		
30.09.2018	USD	250,62	30.09.2018		807		
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
30.09.2020	EUR	1.196,51	30.09.2020		1.213		
30.09.2019	EUR	1.558,97	30.09.2019		1.767		
30.09.2018	EUR	1.322,06	30.09.2018		1.950		
Capitalisation Zz (EUR)			Capitalisation Zz (EUR)				
30.09.2020	EUR	4.520,78	30.09.2020		4.516		
30.09.2019	EUR	5.768,27	30.09.2019		15.176		
30.09.2018	EUR	4.790,59	30.09.2018		13.266		
Distribution P (EUR)			Distribution P (EUR)				
30.09.2020	EUR	219,60	30.09.2020		1.877		
30.09.2019	EUR	296,80	30.09.2019		8.322		
30.09.2018	EUR	260,53	30.09.2018		3.633		

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)	30.09.2020	110.653
	30.09.2019	127.005
	30.09.2018	139.077

Dividende

Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	11,85
Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	1,20

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,69%
Capitalisation I (GBP)	30.09.2020	0,69%
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,69%
Capitalisation M (EUR)	30.09.2020	1,30%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,60%
Capitalisation P (GBP)	30.09.2020	1,60%
Capitalisation P (SGD)	30.09.2020	1,60%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,60%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	0,95%
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	0,95%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,10%
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	0,01%
Distribution P (EUR)	30.09.2020	1,61%
Distribution R (EUR)	30.09.2020	0,95%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	136,72%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	318.080.053,43
Aktien		318.080.053,43
Bankguthaben		3.155.899,54
Sonstige Vermögenswerte	4,16	3.625.034,78
Vermögenswerte Gesamt		324.860.987,75
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(3.425.655,91)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.425.655,91)
Nettovermögen am Ende des Jahres		321.435.331,84

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	10.025.123,49
Dividenden		10.023.206,11
Sonstige Erträge	11	1.917,38
Gesamtaufwendungen		(3.891.759,33)
Verwaltungsgebühren	5	(3.210.972,03)
Feste Servicegebühr	6	(625.212,98)
Abonnementsteuer	10	(37.419,07)
Bankzinsen		(18.155,25)
Nettoergebnis der Anlagen		6.133.364,16
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		37.676.865,12
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(64.837.087,99)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		3.024.241,58
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(3.212.604,93)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(61.552.795,44)
Ergebnis		(82.768.017,50)
Zeichnungen		139.924.326,20
Rücknahmen		(185.721.207,73)
Ausschüttung		(184.427,95)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		450.184.658,82
Nettovermögen am Ende des Jahres		321.435.331,84

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
74.543	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	10.170.877,93	3,16	227.800	HULIC CO LTD	JPY	1.811.358,70	0,56
861	AMERICAN TOWER CORP	USD	177.486,49	0,06	1.446	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	6.286.460,80	1,96
5.100	AMERICOLD REALTY TRUST	USD	155.481,18	0,05	782	KENEDIX REALTY INVESTMENT CORP	JPY	3.974.779,51	1,24
154.200	APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT CO - A	USD	4.434.080,08	1,38	278.600	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	3.572.840,94	1,11
28.500	APPLE HOSPITALITY REIT INC	USD	233.560,74	0,07	1.316	MORI TRUST SOGO REIT INC	JPY	1.414.370,45	0,44
95.839	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	12.205.343,67	3,80	967	NIPPON ACCOMMODATIONS FUND INC	JPY	4.743.193,13	1,48
15.100	BOSTON PROPERTIES INC	USD	1.034.008,44	0,32	12.000	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	193.357,95	0,06
438.752	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	4.373.863,37	1,36	82	NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND INC	JPY	87.466,84	0,03
139.420	BROOKFIELD PROPERTY REIT INC - A	USD	1.455.251,61	0,45	1.858	PREMIER INVESTMENT CORP	JPY	1.836.233,09	0,57
76.279	CARETRUST REIT INC	USD	1.157.536,19	0,36	221.500	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	5.552.277,55	1,73
4.811	CBRE GROUP INC - A	USD	192.702,57	0,06	52.200	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	JPY	190.240,37	0,06
1.500	CORESITE REALTY CORP	USD	152.065,83	0,05				45.213.691,42	14,07
244.379	CUBESMART	USD	6.733.369,28	2,09	Deutschland				
15.718	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	1.967.145,93	0,61	91.565	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	EUR	1.085.960,90	0,34
163.826	DOUGLAS EMMETT INC	USD	3.506.615,44	1,09	44.010	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	5.360.418,00	1,67
113.513	DUKE REALTY CORP	USD	3.571.935,10	1,11	228.807	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	5.889.492,18	1,82
263	EQUINIX INC	USD	170.480,70	0,05	10.553	TLG IMMOBILIEN AG	EUR	185.521,74	0,06
5.400	EQUITY COMMONWEALTH	USD	122.629,94	0,04	156.341	VONOVIA SE	EUR	9.158.455,78	2,85
200.953	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD	10.504.770,31	3,27				21.679.848,60	6,74
24.209	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	4.145.248,04	1,29	Australien				
98.000	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	8.941.303,88	2,78	1.561.879	DEXUS	AUD	8.486.886,81	2,64
3.300	FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	USD	112.002,73	0,03	706.394	GOODMAN GROUP	AUD	7.745.843,24	2,41
130.657	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USD	4.114.751,21	1,28	1.484.576	WAYPOINT REIT	AUD	2.459.070,55	0,77
192.800	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC - A	USD	4.274.762,29	1,33				18.691.800,60	5,82
223.046	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	5.164.114,53	1,61	Singapur				
55.801	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	1.597.441,33	0,50	423.700	CAPITALAND LTD	SGD	717.290,15	0,22
66.700	KIMCO REALTY CORP	USD	640.465,61	0,20	6.297.600	FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL TRUST	SGD	5.468.358,59	1,70
2.900	LAMAR ADVERTISING CO - A	USD	163.640,47	0,05	4.841.100	MAPLE TREE COMMERCIAL TRUST	SGD	5.866.956,89	1,83
56.635	LIFE STORAGE INC	USD	5.084.182,36	1,58	1.823.200	MAPLE TREE INDUSTRIAL TRUST	SGD	3.656.002,28	1,14
95.570	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	1.436.830,34	0,45				15.708.607,91	4,89
37.684	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	USD	3.726.141,47	1,16	Vereinigtes Königreich				
53.404	NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	USD	2.744.773,87	0,85	6.500	DERWENT LONDON PLC	GBP	184.165,97	0,06
128.160	NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	USD	3.574.906,07	1,11	111.344	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	735.286,44	0,23
62.809	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	USD	1.603.634,04	0,50	1.489.200	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	GBP	3.644.759,85	1,13
4.700	POTLATCHDELTIC CORP	USD	168.737,47	0,05	128.900	LXI REIT PLC	GBP	153.475,69	0,05
264.340	PROLOGIS INC	USD	22.681.866,54	7,06	107.700	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	GBP	176.202,68	0,05
50.484	PS BUSINESS PARKS INC	USD	5.269.037,45	1,64	19.400	SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	166.824,28	0,05
3.151	PUBLIC STORAGE	USD	598.465,63	0,19	2.303.000	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	3.935.397,02	1,23
192.604	REALTY INCOME CORP	USD	9.977.992,58	3,10				8.996.111,93	2,80
726	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	197.174,33	0,06	Schweden				
64.900	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	3.579.697,27	1,11	159.088	CASTELLUM AB	SEK	3.092.260,92	0,96
5.000	SUN COMMUNITIES INC	USD	599.539,50	0,19	118.000	FASTIGHETS AB BALDER - B	SEK	5.117.911,86	1,59
222.500	VENTAS INC	USD	7.961.540,10	2,48				8.210.172,78	2,55
319.923	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	USD	4.627.036,27	1,44	Kanada				
7.700	WEYERHAEUSER CO	USD	187.271,56	0,06	185.496	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REIT	CAD	5.500.810,33	1,71
137.499	WP CAREY INC	USD	7.640.331,59	2,38	54.314	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	2.679.694,62	0,83
			173.132.093,33	53,86				8.180.504,95	2,54
Japan									
4.216	AEON REIT INVESTMENT CORP	JPY	4.125.726,06	1,28	Belgien				
1.600	DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	JPY	120.501,25	0,04	50.833	COFINIMMO SA	EUR	6.516.790,60	2,03
504.500	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	10.997.102,36	3,41				6.516.790,60	2,03
72	HOSHINO RESORTS REIT INC	JPY	307.782,42	0,10	Hongkong				
					678.690	LINK REIT	HKD	4.704.807,82	1,46

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.343.662	SINO LAND CO LTD	HKD	1.330.645,69	0,42
			6.035.453,51	1,88
Schweiz				
56.682	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	4.398.308,30	1,37
			4.398.308,30	1,37
Luxemburg				
193.550	AROUNDTOWN SA	EUR	830.329,50	0,26
			830.329,50	0,26
Irland				
136.900	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	EUR	191.660,00	0,06
			191.660,00	0,06
Niederlande				
5.100	NSI NV	EUR	153.000,00	0,05
			153.000,00	0,05
Österreich				
5.600	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	EUR	141.680,00	0,04
			141.680,00	0,04
			318.080.053,43	98,96
Wertpapierbestand Gesamt			318.080.053,43	98,96

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	318.080.053,43	98,96
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	0,00	0,00
Bankguthaben	3.155.899,54	0,98
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	199.378,87	0,06
Nettovermögen Gesamt	321.435.331,84	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	2.331.142.699,74	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	EUR	14.817,97
	30.09.2019	EUR	1.894.331.442,78		30.09.2019	EUR	11.803,39
	30.09.2018	EUR	1.681.731.247,79		30.09.2018	EUR	10.709,16
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	EUR	8.811,50
					30.09.2019	EUR	7.003,58
					30.09.2018	EUR	6.341,77
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	514,58	Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	1.560,37
	30.09.2019	EUR	412,36		30.09.2019	EUR	1.263,27
	30.09.2018	EUR	376,39		30.09.2018	EUR	1.167,08
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	6.615,43	Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	30,53
	30.09.2019	USD	4.928,32		30.09.2019	EUR	24,57
	30.09.2018	USD	-		30.09.2018	EUR	22,59
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	6.893,35	Distribution T (EUR)	30.09.2020	EUR	30,68
	30.09.2019	EUR	5.332,87		30.09.2019	EUR	24,65
	30.09.2018	EUR	-		30.09.2018	EUR	22,64
Capitalisation M (EUR)	30.09.2020	EUR	456,80	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	EUR	367,82		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	1.674.206
	30.09.2018	EUR	337,35		30.09.2019	1.459.098	
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	54,43	30.09.2018	1.537.260		
	30.09.2019	EUR	43,58	Capitalisation I (USD)	30.09.2020	1.677	
	30.09.2018	EUR	39,75	30.09.2019	2		
Capitalisation O (EUR)	30.09.2020	EUR	54,43	30.09.2018	-		
	30.09.2019	EUR	43,58	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	6.105	
	30.09.2018	EUR	39,75	30.09.2019	6.900		
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	450,42	30.09.2018	-		
	30.09.2019	EUR	364,53	Capitalisation M (EUR)	30.09.2020	385.490	
	30.09.2018	EUR	336,03	30.09.2019	382.262		
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	356,61	30.09.2018	446.201		
	30.09.2019	EUR	286,48	Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	13.479.989	
	30.09.2018	EUR	262,14	30.09.2019	13.324.849		
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	328,47	30.09.2018	13.972.952		
	30.09.2019	USD	245,24	Capitalisation O (EUR)	30.09.2020	283.547	
	30.09.2018	USD	-	30.09.2019	351.976		
Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	EUR	384,85	30.09.2018	425.210		
	30.09.2019	EUR	311,18	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	361.893	
	30.09.2018	EUR	286,60	30.09.2019	309.330		
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	408,85	30.09.2018	354.626		
	30.09.2019	EUR	332,55	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	74.212	
	30.09.2018	EUR	308,10	30.09.2019	22.612		
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	313,28	30.09.2018	2.462		
	30.09.2019	USD	-	Capitalisation R (USD)	30.09.2020	399	
	30.09.2018	USD	-	30.09.2019	1.394		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	20.982,80	30.09.2018	-		
	30.09.2019	CZK	17.105,04				
	30.09.2018	CZK	15.654,24				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 N (EUR)	30.09.2020	0,73%
			Capitalisation O (EUR)	30.09.2020	0,73%
Anzahl der Anteile			Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	6.397	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	1,05%
	30.09.2019	16.045	Capitalisation R (USD)	30.09.2020	1,05%
	30.09.2018	28.681	Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	1,71%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	44.107	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,31%
	30.09.2019	30.249	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	2,30%
	30.09.2018	27.927	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	2,33%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	14.168	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	0,21%
	30.09.2019	-	Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	0,01%
	30.09.2018	-	Distribution P (EUR)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	28.784	Distribution R (EUR)	30.09.2020	1,05%
	30.09.2019	26.267	Distribution T (EUR)	30.09.2020	0,70%
	30.09.2018	29.967	Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	21,94%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	10.305			
	30.09.2019	10.449			
	30.09.2018	13.472			
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	3.299			
	30.09.2019	26.342			
	30.09.2018	3.745			
Distribution P (EUR)	30.09.2020	24.938			
	30.09.2019	21.345			
	30.09.2018	21.974			
Distribution R (EUR)	30.09.2020	1.049.256			
	30.09.2019	1.173.286			
	30.09.2018	1.289.914			
Distribution T (EUR)	30.09.2020	130.303			
	30.09.2019	145.274			
	30.09.2018	118.779			
Dividende					
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	0,47		
Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	0,05		
Distribution T (EUR)	16.12.2019	EUR	0,10		
Laufende Kosten in %*					
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,81%			
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,81%			
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	0,83%			
Capitalisation M (EUR)	30.09.2020	1,29%			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	2.309.567.589,80
Aktien		2.309.567.589,80
Bankguthaben		68.934.151,95
Sonstige Vermögenswerte	4,16	27.371.962,15
Vermögenswerte Gesamt		2.405.873.703,90
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(73.416.934,18)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.314.069,98)
Devisentermingeschäfte		(1.314.069,98)
Verbindlichkeiten Gesamt		(74.731.004,16)
Nettovermögen am Ende des Jahres		2.331.142.699,74

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	14.060.774,35
Dividenden		14.060.774,35
Gesamtaufwendungen		(18.354.643,14)
Verwaltungsgebühren	5	(13.030.918,60)
Feste Servicegebühr	6	(4.509.669,32)
Overlay-Gebühren	7	(12.160,52)
Abonnementsteuer	10	(593.868,58)
Bankzinsen		(208.026,12)
Nettoergebnis der Anlagen		(4.293.868,79)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		181.624.206,85
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(65.612.129,39)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		1.812.920,91
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(17.301,96)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		8.665.572,82
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(9.665.526,47)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		370.526.455,22
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.124.639,60)
Ergebnis		481.915.689,59
Zeichnungen		743.926.669,55
Rücknahmen		(788.950.736,21)
Ausschüttung		(80.365,97)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.894.331.442,78
Nettovermögen am Ende des Jahres		2.331.142.699,74

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
190.509	ADOBE INC	USD	79.675.375,32	3,42
70.281	ALPHABET INC - A	USD	87.838.514,13	3,77
9.635	ALPHABET INC - C	USD	12.074.869,74	0,52
49.287	AMAZON.COM INC	USD	132.342.519,52	5,68
185.231	ANTHEM INC	USD	42.426.294,54	1,82
1.460.555	BROWN & BROWN INC	USD	56.384.534,90	2,43
192.809	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	35.885.016,20	1,54
167.676	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	34.045.670,58	1,46
107.089	ILLUMINA INC	USD	28.225.871,42	1,21
254.424	INTUIT INC	USD	70.776.150,63	3,04
84.372	MASTERCARD INC - A	USD	24.331.283,20	1,04
591.583	MATCH GROUP INC	USD	55.821.139,26	2,39
145.364	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	24.061.017,69	1,03
786.935	MICROSOFT CORP	USD	141.147.007,67	6,06
254.575	MOODY'S CORP	USD	62.924.626,91	2,70
432.179	NASDAQ INC	USD	45.224.649,38	1,94
102.496	NETFLIX INC	USD	43.705.346,76	1,87
172.702	NORDSON CORP	USD	28.250.285,80	1,21
460.081	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	39.799.272,28	1,71
351.333	SOLAREDEGE TECHNOLOGIES INC	USD	71.411.095,00	3,06
227.693	S&P GLOBAL INC	USD	70.017.563,47	3,00
207.816	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	78.245.785,46	3,36
183.187	ULTA BEAUTY INC	USD	34.989.318,43	1,50
273.800	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	72.794.632,67	3,12
184.905	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	44.338.410,40	1,90
470.668	VISA INC - A	USD	80.262.209,49	3,44
309.254	ZOETIS INC - A	USD	43.611.763,08	1,87
			1.540.610.223,93	66,09
Schweiz				
738.588	NESTLE SA - REG	CHF	74.957.577,38	3,21
68.085	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	53.564.445,66	2,30
			128.522.023,04	5,51
Deutschland				
486.294	BEIERSDORF AG	EUR	47.170.518,00	2,02
1.138.694	HELLOFRESH SE	EUR	54.179.060,52	2,33
			101.349.578,52	4,35
Niederlande				
40.030	ADVEN NV	EUR	62.947.175,00	2,70
94.947	ASML HOLDING NV	EUR	29.879.820,90	1,28
			92.826.995,90	3,98
Vereinigtes Königreich				
6.292.520	3I GROUP PLC	GBP	69.136.661,44	2,97
			69.136.661,44	2,97
Schweden				
1.688.244	ATLAS COPCO AB - A	SEK	68.976.083,86	2,96
			68.976.083,86	2,96

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Färöer-Inseln				
1.164.915	BAKKAFROST P/F	NOK	63.862.127,56	2,74
			63.862.127,56	2,74
Spanien				
2.530.812	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	58.436.449,08	2,51
			58.436.449,08	2,51
Dänemark				
556.871	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	32.868.281,83	1,41
457.853	NOVOZYMES A/S - B	DKK	24.597.401,94	1,06
			57.465.683,77	2,47
Japan				
1.417.600	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	47.654.364,09	2,04
			47.654.364,09	2,04
Finnland				
736.612	NESTE OYJ	EUR	33.125.441,64	1,42
			33.125.441,64	1,42
Irland				
88.297	LINDE PLC	EUR	17.827.164,30	0,76
			17.827.164,30	0,76
Australien				
6.532.342	BWX LTD	AUD	17.567.940,57	0,75
			17.567.940,57	0,75
Jersey				
156.134	APTIV PLC	USD	12.206.852,10	0,52
			12.206.852,10	0,52
			2.309.567.589,80	99,07
Wertpapierbestand Gesamt			2.309.567.589,80	99,07

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäfte						
1.141.103,22	EUR	11.954.275,93	NOK	08/10/2020	1.141.103,22	51.710,18
1.474.777,25	EUR	39.190.669,07	CZK	08/10/2020	1.474.777,25	28.158,63
1.224.302,27	EUR	1.094.008,74	GBP	08/10/2020	1.224.302,27	18.315,22
2.250.390,24	USD	1.902.763,04	EUR	08/10/2020	1.902.763,04	16.070,10
1.307.203,98	EUR	13.562.787,28	SEK	08/10/2020	1.307.203,98	15.003,66
376.439,32	EUR	611.278,25	AUD	08/10/2020	376.439,32	2.855,13
65.330,41	AUD	39.902,00	EUR	08/10/2020	39.902,00	24,84
15.244,23	EUR	414.147,73	CZK	01/10/2020	15.244,23	(44,46)
1.043.273,01	EUR	7.766.463,05	DKK	08/10/2020	1.043.273,01	(52,66)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
19.207,66 EUR	521.910,50 CZK	02/10/2020	19.207,66	(59,20)
2.276.581,86 EUR	2.473.920,53 CHF	08/10/2020	2.276.581,86	(19.770,90)
857.441,71 EUR	108.679.994,00 JPY	08/10/2020	857.441,71	(20.732,27)
29.229.023,50 EUR	35.066.292,57 USD	08/10/2020	29.229.023,50	(670.841,50)
629.126.912,05 CZK	23.957.242,29 EUR	08/10/2020	23.957.242,29	(734.706,75)
			64.864.505,34	(1.314.069,98)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(1.314.069,98)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	2.309.567.589,80	99,07
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.314.069,98)	(0,06)
Bankguthaben	68.934.151,95	2,96
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (46.044.972,03)		(1,97)
Nettovermögen Gesamt	2.331.142.699,74	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Greater China Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	30.09.2020	USD	190.355.528,88	Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	1.587	
	30.09.2019	USD	150.815.072,21		30.09.2019	1.388	
	30.09.2018	USD	166.438.772,12		30.09.2018	1.429	
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I (USD)	30.09.2020	1.947	
					30.09.2019	1.944	
					30.09.2018	1.943	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	10.189,61	Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	7.865	
	30.09.2019	EUR	8.058,63		30.09.2019	6.325	
	30.09.2018	EUR	7.471,84		30.09.2018	6.830	
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	19.215,35	Capitalisation O (USD)	30.09.2020	1.264	
	30.09.2019	USD	14.128,30		30.09.2019	1.410	
	30.09.2018	USD	13.956,25		30.09.2018	1.565	
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	906,38	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	3.592	
	30.09.2019	EUR	718,20		30.09.2019	3.783	
	30.09.2018	EUR	667,17		30.09.2018	4.434	
Capitalisation O (USD)	30.09.2020	USD	1.697,29	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	40.879	
	30.09.2019	USD	1.247,82		30.09.2019	40.517	
	30.09.2018	USD	1.232,51		30.09.2018	43.988	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	855,29	Capitalisation R (USD)	30.09.2020	997	
	30.09.2019	EUR	683,46		30.09.2019	-	
	30.09.2018	EUR	640,28		30.09.2018	-	
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	1.650,58	Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	5.451	
	30.09.2019	USD	1.226,28		30.09.2019	2.124	
	30.09.2018	USD	1.224,01		30.09.2018	1.564	
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	317,32	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	18.778	
	30.09.2019	USD	-		30.09.2019	24.541	
	30.09.2018	USD	-		30.09.2018	28.026	
Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	HUF	151.643,58	Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	25.485	
	30.09.2019	HUF	112.334,87		30.09.2019	42.202	
	30.09.2018	HUF	102.136,01		30.09.2018	56.097	
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	1.507,41	Distribution N (USD)	30.09.2020	27	
	30.09.2019	USD	1.125,37		30.09.2019	342	
	30.09.2018	USD	1.128,84		30.09.2018	61	
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	USD	490,26	Distribution P (USD)	30.09.2020	1.161	
	30.09.2019	USD	369,67		30.09.2019	1.127	
	30.09.2018	USD	374,55		30.09.2018	1.655	
Distribution N (USD)	30.09.2020	USD	6.986,76	Distribution R (USD)	30.09.2020	885	
	30.09.2019	USD	5.210,56		30.09.2019	1.096	
	30.09.2018	USD	5.242,91		30.09.2018	1.328	
Distribution P (USD)	30.09.2020	USD	7.007,75	Dividende			
	30.09.2019	USD	5.233,77		Distribution N (USD)	16.12.2019	USD 74,10
	30.09.2018	USD	5.259,28		Distribution P (USD)	16.12.2019	USD 31,80
Distribution R (USD)	30.09.2020	USD	322,69				
	30.09.2019	USD	240,71				
	30.09.2018	USD	242,09				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Distribution R (USD)	16.12.2019	USD	3,20
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		0,86%
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		0,86%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020		1,05%
Capitalisation O (USD)	30.09.2020		0,85%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		1,90%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020		1,90%
Capitalisation R (USD)	30.09.2020		1,15%
Capitalisation X (HUF)	30.09.2020		2,40%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020		2,40%
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020		3,41%
Distribution N (USD)	30.09.2020		1,05%
Distribution P (USD)	30.09.2020		1,91%
Distribution R (USD)	30.09.2020		1,15%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020		(51,59%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	186.970.168,85
Aktien		186.970.168,85
Bankguthaben		3.175.105,84
Sonstige Vermögenswerte	4,16	1.951.974,47
Vermögenswerte Gesamt		192.097.249,16
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(1.741.720,28)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1.741.720,28)
Nettovermögen am Ende des Jahres		190.355.528,88

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	2.708.225,65
Dividenden		2.684.441,93
Bankzinsen		23.783,72
Gesamtaufwendungen		(2.737.670,43)
Verwaltungsgebühren	5	(2.052.193,04)
Feste Servicegebühr	6	(621.160,91)
Abonnementsteuer	10	(60.101,30)
Bankzinsen		(58,96)
Sonstige Ausgaben	12	(4.156,22)
Nettoergebnis der Anlagen		(29.444,78)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		19.270.304,96
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(9.370.697,18)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		71,00
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(140,15)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		492.589,92
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(518.054,22)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		37.628.061,25
Ergebnis		47.472.690,80
Zeichnungen		189.134.297,50
Rücknahmen		(197.023.948,53)
Ausschüttung		(42.583,10)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		150.815.072,21
Nettovermögen am Ende des Jahres		190.355.528,88

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Greater China Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
64.839	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	19.061.369,22	10,01
2.950.000	CHINA AOYUAN GROUP LTD	HKD	3.010.903,23	1,59
1.889.000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	3.753.625,81	1,97
55.200	JD.COM INC	HKD	2.092.614,19	1,10
92.900	JD.COM INC ADR	USD	7.209.969,00	3,79
24.852	MING YUAN CLOUD GROUP HOLDINGS LTD	HKD	92.994,58	0,05
180.000	NETEASE INC	HKD	3.202.838,71	1,68
29.000	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	4.335.500,00	2,28
87.000	PARADE TECHNOLOGIES LTD	TWD	3.154.133,00	1,66
803.000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	3.315.612,90	1,74
74.000	SILERGY CORP	TWD	4.356.398,04	2,29
2.362.500	SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD	HKD	2.572.838,71	1,35
1.252.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	HKD	4.878.761,29	2,56
243.300	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	16.057.800,00	8,44
2.020.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD	HKD	2.794.116,13	1,47
1.510.000	TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	HKD	2.747.225,81	1,44
1.945.000	WEIMOB INC	HKD	2.595.006,45	1,36
906.000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	3.941.578,62	2,07
			89.173.285,69	46,85
China				
346.920	ANGEL YEAST CO LTD - A	CNH	3.117.847,84	1,64
250.000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	1.719.354,84	0,90
632.806	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	5.026.044,15	2,64
2.870.000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	6.421.393,55	3,38
2.760.000	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	6.132.541,94	3,22
187.283	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	5.773.337,99	3,03
399.560	JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD - A	CNH	4.203.849,52	2,21
949.967	NINGBO JOYSON ELECTRONIC CORP	CNH	3.100.624,65	1,63
627.711	NINGBO TUOPU GROUP CO LTD - A	CNH	3.699.871,80	1,94
1.349.937	SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART GROUP CO LTD - A	CNH	1.756.471,67	0,92
529.922	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD	CNH	3.778.631,30	1,99
238.941	YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD - A	CNH	1.048.533,51	0,55
2.663.000	YONGHUI SUPERSTORES CO LTD	CNH	3.072.556,47	1,61
211.378	YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	CNH	2.849.085,02	1,50
			51.700.144,25	27,16
Taiwan				
2.125.000	GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	TWD	5.539.586,35	2,92
1.202.000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	17.970.651,20	9,44
1.950.000	TXC CORP	TWD	4.861.197,43	2,55
134.500	WIWYNN CORP	TWD	3.032.542,64	1,59
			31.403.977,62	16,50
Hongkong				
166.000	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	7.749.522,58	4,07
3.730.000	SUN ART RETAIL GROUP LTD	HKD	4.115.032,26	2,16
			11.864.554,84	6,23

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Bermuda				
13.530.000	CHINA YOUZAN LTD	HKD	2.828.206,45	1,48
			2.828.206,45	1,48
			186.970.168,85	98,22

Wertpapierbestand Gesamt 186.970.168,85 98,22

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	186.970.168,85	98,22
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	0,00	0,00
Bankguthaben	3.175.105,84	1,67
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	210.254,19	0,11
Nettovermögen Gesamt	190.355.528,88	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	1.093.881.445,95	Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	98.617		
	30.09.2019	EUR	1.064.447.345,91		30.09.2019	126.425		
	30.09.2018	EUR	567.011.713,69		30.09.2018	79.804		
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	30.09.2020	-		
					30.09.2019	-		
					30.09.2018	13.046		
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	5.766,02	Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2020	78		
	30.09.2019	EUR	5.741,06		30.09.2019	66		
	30.09.2018	EUR	5.192,56		30.09.2018	39		
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	3.175.670		
	30.09.2019	EUR	-		30.09.2019	1.614.284		
	30.09.2018	EUR	4.965,68		30.09.2018	1.062.315		
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	5.846,26	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	138.806		
	30.09.2019	USD	5.706,07		30.09.2019	23.667		
	30.09.2018	USD	4.984,61		30.09.2018	5.469		
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	28,42	Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30.09.2020	593		
	30.09.2019	EUR	28,32		30.09.2019	-		
	30.09.2018	EUR	25,63		30.09.2018	-		
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	275,98	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	101.431		
	30.09.2019	EUR	275,56		30.09.2019	15.546		
	30.09.2018	EUR	249,92		30.09.2018	-		
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30.09.2020	SEK	105,05	Capitalisation T (EUR)	30.09.2020	9.830		
	30.09.2019	SEK	-		30.09.2019	11.622		
	30.09.2018	SEK	-		30.09.2018	11.377		
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	266,58	Capitalisation X EUR	30.09.2020	1.139		
	30.09.2019	EUR	265,64		30.09.2019	-		
	30.09.2018	EUR	-		30.09.2018	-		
Capitalisation T (EUR)	30.09.2020	EUR	5.773,81	Distribution I (EUR)	30.09.2020	36.693		
	30.09.2019	EUR	5.745,39		30.09.2019	36.141		
	30.09.2018	EUR	5.193,34		30.09.2018	-		
Capitalisation X EUR	30.09.2020	EUR	253,69	Distribution P (EUR)	30.09.2020	25.462		
	30.09.2019	EUR	-		30.09.2019	7.251		
	30.09.2018	EUR	-		30.09.2018	-		
Distribution I (EUR)	30.09.2020	EUR	5.235,07	Distribution Z (EUR)	30.09.2020	19.743		
	30.09.2019	EUR	5.227,26		30.09.2019	4.239		
	30.09.2018	EUR	-		30.09.2018	-		
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	265,64	Dividende				
	30.09.2019	EUR	265,25		Distribution I (EUR)	16.12.2019	EUR	14,55
	30.09.2018	EUR	-		Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	0,02
Distribution Z (EUR)	30.09.2020	EUR	5.742,33	Distribution Z (EUR)	16.12.2019	EUR	27,40	
	30.09.2019	EUR	5.734,07					
	30.09.2018	EUR	-					

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,33%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	30.09.2020	0,35%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	0,40%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	0,60%
Capitalisation P Hedged (i) (SEK)	30.09.2020	0,62%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	0,40%
Capitalisation T (EUR)	30.09.2020	0,27%
Capitalisation X EUR	30.09.2020	0,95%
Distribution I (EUR)	30.09.2020	0,33%
Distribution P (EUR)	30.09.2020	0,60%
Distribution Z (EUR)	30.09.2020	0,13%
Portfolioumsatz in %*		
	30.09.2020	(1,76%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	1.076.590.688,72
Anleihen und andere Schuldtitel		1.076.590.688,72
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	1.283.188,37
Devisentermingeschäfte		341.987,77
Futures		941.200,60
Bankguthaben		11.351.798,16
Hinterlegte Sicherheiten		3.093.884,12
Sonstige Vermögenswerte	4,16	9.704.171,49
Vermögenswerte Gesamt		1.102.023.730,86
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(8.142.284,91)
Verbindlichkeiten Gesamt		(8.142.284,91)
Nettovermögen am Ende des Jahres		1.093.881.445,95

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	8.774.505,24
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		8.772.598,73
Sonstige Erträge	11	1.906,51
Gesamtaufwendungen		(3.771.055,90)
Verwaltungsgebühren	5	(2.100.491,61)
Feste Servicegebühr	6	(1.359.124,40)
Abonnementsteuer	10	(170.333,74)
Bankzinsen		(141.063,48)
Sonstige Ausgaben	12	(42,67)
Nettoergebnis der Anlagen		5.003.449,34
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		23.090.714,43
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(2.703.222,49)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		15.879.498,03
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(16.532.179,00)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.411.215,16
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(2.861.873,32)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(16.918.357,66)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		1.905.921,05
Ergebnis		8.275.165,54
Zeichnungen		696.725.016,98
Rücknahmen		(674.898.031,45)
Ausschüttung		(668.051,03)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.064.447.345,91
Nettovermögen am Ende des Jahres		1.093.881.445,95

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
6.100.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	6.125.222,10	0,56	5.651.000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	5.690.404,99	0,52
8.043.000	BNP PARIBAS SA 0.500% 01/06/2022 EMTN	EUR	8.141.938,39	0,74	4.253.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	4.621.974,88	0,42
4.125.000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	4.246.660,52	0,39	6.467.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	7.691.592,03	0,70
5.100.000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	5.274.330,50	0,48	6.238.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	6.484.517,71	0,59
7.500.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.100% 13/11/2029 EMTN	EUR	7.729.446,38	0,71	9.605.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	10.187.627,97	0,93
6.100.000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	6.090.767,28	0,56	2.623.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	2.798.607,54	0,26
300.000	COVIVIO 1.125% 17/09/2031	EUR	289.051,90	0,03	5.100.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	5.444.478,23	0,50
2.200.000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	2.312.247,32	0,21	7.700.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	7.777.000,00	0,71
12.200.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.050% 06/12/2029 EMTN	EUR	12.511.524,19	1,14	6.200.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	6.440.016,51	0,59
10.500.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	10.542.516,60	0,96	3.500.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	3.565.601,66	0,33
3.400.000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.000% 13/10/2026 EMTN	EUR	3.578.035,36	0,33	7.400.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	7.848.854,33	0,72
3.200.000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.250% 27/04/2021 EMTN	EUR	3.245.012,03	0,30	22.000.000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	18.952.263,54	1,73
300.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	321.372,02	0,03	5.700.000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	6.945.078,08	0,63
5.700.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	5.685.720,25	0,52	8.207.000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	8.835.626,98	0,81
7.600.000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	7.724.206,65	0,71	9.300.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	9.626.983,91	0,88
2.800.000	ENGIE SA 0.875% 27/03/2024 EMTN	EUR	2.892.705,79	0,26	23.511.207	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	26.484.396,38	2,42
2.600.000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	2.801.570,59	0,26	7.607.000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	7.765.966,75	0,71
3.800.000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	4.142.216,68	0,38	1.100.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1.041.136,31	0,10
3.400.000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	3.782.225,08	0,35	3.391.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3.529.450,97	0,32
84.609.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	110.558.248,63	10,10	4.790.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	4.858.317,09	0,44
4.200.000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	4.501.156,80	0,41	11.898.000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	12.682.418,84	1,16
4.500.000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	4.956.136,83	0,45	935.000	TENNET HOLDING BV 0.875% 04/06/2021 EMTN	EUR	939.418,27	0,09
1.600.000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	1.709.511,06	0,16	6.716.000	TENNET HOLDING BV 1.000% 13/06/2026 EMTN	EUR	7.085.908,01	0,65
1.400.000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	1.480.558,55	0,14	4.097.000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	4.484.522,57	0,41
800.000	REGION OF ILE DE FRANCE 2.375% 24/04/2026 EMTN	EUR	921.224,98	0,08	5.368.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	6.168.982,26	0,56
7.800.000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	8.355.665,92	0,76	1.175.000	TENNET HOLDING BV 1.750% 04/06/2027 EMTN	EUR	1.304.626,41	0,12
8.500.000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	9.363.227,62	0,86	1.040.000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	1.246.537,25	0,11
7.200.000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	8.781.823,15	0,80	4.503.000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	5.458.722,89	0,50
4.000.000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	5.518.643,28	0,50	4.627.000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	4.895.031,75	0,45
8.600.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	9.531.464,37	0,87	276.386.946,74 25,27				
5.000.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	5.539.907,75	0,51	Spanien				
8.900.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	11.557.499,68	1,06	2.600.000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SL 1.875% 20/04/2026	EUR	2.747.084,16	0,25
13.500.000	SOCIETE NATIONALE SNCF REGD REG S EMTN 5.625% 24/06/2030	EUR	14.040.416,48	1,28	3.700.000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 0.800% 05/07/2023	EUR	3.802.827,29	0,35
1.721.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	1.761.952,61	0,16	11.000.000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	11.775.129,41	1,08
4.008.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	4.285.259,97	0,39	7.996.000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.827% 30/07/2027	EUR	8.385.979,39	0,77
300.299.467,31 27,45					14.400.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026 EMTN	EUR	14.632.866,58	1,33
Niederlande					1.700.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025	EUR	1.768.402,46	0,16
13.634.000	ABN AMRO BANK NV 0.625% 31/05/2022 EMTN	EUR	13.828.420,98	1,26	10.800.000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	10.878.646,68	0,99
7.701.000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 22/04/2025 EMTN	EUR	8.033.433,53	0,73	5.900.000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	6.076.453,25	0,56
12.219.000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	12.541.865,45	1,15	6.200.000	IBERDROLA FINANZAS SA 0.875% 16/06/2025 EMTN	EUR	6.445.706,37	0,59
6.900.000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	7.251.817,61	0,66	2.000.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	2.088.579,36	0,19
8.607.000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	9.278.053,10	0,85	4.000.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 13/09/2027 EMTN	EUR	4.338.466,12	0,40
5.200.000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	5.199.145,07	0,48	4.600.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	4.925.081,91	0,45
11.700.000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	12.009.704,85	1,10	5.800.000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	5.914.933,03	0,54
3.305.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	3.267.949,86	0,30	11.000.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	11.377.309,68	1,04
3.942.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	4.120.492,18	0,38	95.157.465,69 8,70				
					Deutschland				
					4.300.000	ADIDAS AG REGD REG S	EUR	4.276.928,39	0,39
					2.300.000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	2.329.748,29	0,21
					2.600.000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	2.713.306,93	0,25

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.210.000	DAIMLER AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	2.201.691,88	0,20					
5.000.000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.625% 08/06/2021	EUR	5.019.731,40	0,46					
2.300.000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.750% 26/09/2024	EUR	2.316.550,23	0,21					
5.500.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/08/2019 FRN	EUR	5.401.668,69	0,49					
6.700.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/11/2019 FRN	EUR	6.566.000,00	0,60					
2.623.000	E.ON SE ZCP 28/08/2024 EMTN	EUR	2.624.194,83	0,24					
9.658.000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	9.812.603,43	0,91					
4.649.000	E.ON SE 0.875% 20/08/2031 EMTN	EUR	4.841.126,02	0,44					
8.300.000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	8.869.522,26	0,81					
1.900.000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.200% 13/12/2021 EMTN	EUR	1.904.352,86	0,17					
8.400.000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 24/05/2024 EMTN	EUR	8.512.587,64	0,78					
2.200.000	LB BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 29/07/2026 EMTN	EUR	2.219.298,38	0,20					
			69.609.311,23	6,36					
Belgien									
24.006.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	28.298.830,46	2,59					
4.600.000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	4.713.855,20	0,43					
18.200.000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	18.349.030,15	1,68					
			51.361.715,81	4,70					
Vereinigte Staaten									
12.033.000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	12.100.130,78	1,11					
2.715.000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	2.608.901,27	0,24					
2.421.000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	2.660.482,10	0,24					
2.495.000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	2.279.300,32	0,21					
1.733.000	SOUTHERN POWER CO 1.000% 20/06/2022	EUR	1.763.018,59	0,16					
2.647.000	SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026	EUR	2.876.713,15	0,26					
2.765.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP ZCP 21/07/2021 EMTN	EUR	2.770.658,74	0,25					
4.379.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	4.419.666,95	0,40					
5.530.000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	5.428.716,17	0,50					
			36.907.588,07	3,37					
Italien									
5.614.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	5.635.224,74	0,52					
2.000.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	2.022.500,00	0,18					
2.633.000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	2.679.717,66	0,24					
3.178.000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	3.277.579,93	0,30					
2.125.000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	2.207.871,86	0,20					
457.000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	493.641,05	0,05					
5.200.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	5.262.380,40	0,48					
3.472.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.875% 27/06/2022 EMTN	EUR	3.515.911,56	0,32					
			25.094.827,20	2,29					
Irland									
19.875.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	23.014.869,20	2,10					
			23.014.869,20	2,10					
Supranational-Multinational									
6.751.000	EUROFIMA 0.100% 20/05/2030 EMTN	EUR	6.845.872,68	0,63					
7.898.000	EUROFIMA 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	7.891.232,28	0,71					
882.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	966.221,62	0,09					
4.541.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	6.143.635,47	0,56					
			21.846.962,05	1,99					
Schweden									
10.800.000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	11.063.001,06	1,02					
1.797.000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	1.849.822,67	0,17					
2.287.000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	2.241.260,00	0,20					
4.309.000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	4.398.444,11	0,40					
			19.552.527,84	1,79					
Vereinigtes Königreich									
8.386.000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	8.688.632,63	0,79					
8.810.000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	8.871.028,10	0,82					
			17.559.660,73	1,61					
Australien									
4.261.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022 GMTN	EUR	4.304.502,08	0,39					
9.835.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 GMTN	EUR	10.050.112,50	0,92					
			14.354.614,58	1,31					
Finnland									
2.561.000	NORDEA BANK ABP 0.300% 30/06/2022 EMTN	EUR	2.585.556,74	0,24					
10.374.000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	10.639.007,46	0,97					
			13.224.564,20	1,21					
Chile									
7.088.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	7.095.678,57	0,65					
5.365.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	5.392.464,94	0,49					
			12.488.143,51	1,14					
Luxemburg									
5.172.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	5.325.391,18	0,48					
1.688.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	1.822.638,09	0,17					
3.077.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	3.393.638,65	0,31					
			10.541.667,92	0,96					
Südkorea									
7.190.000	KOREA WATER RESOURCES CORP 3.875% 15/05/2023 EMTN	USD	6.635.766,24	0,60					
4.132.000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	3.897.361,88	0,36					
			10.533.128,12	0,96					
Ungarn									
9.857.000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	10.367.517,19	0,95					
			10.367.517,19	0,95					
Kaimaninseln									
3.732.000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	3.607.636,90	0,33					
2.093.000	MTR CORP CI LTD 2.500% 02/11/2026	USD	1.907.876,14	0,17					
3.406.000	THREE GORGES FINANCE II CAYMAN ISLANDS LTD 1.300% 21/06/2024	EUR	3.482.684,73	0,32					
			8.998.197,77	0,82					
Dänemark									
2.278.000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	2.479.935,06	0,23					
2.883.000	ORSTED A/S 1.500% 26/11/2029	EUR	3.210.882,23	0,29					
3.077.000	ORSTED A/S 24/11/3017 FRN	EUR	3.173.879,35	0,29					
			8.864.696,64	0,81					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Norwegen				
6.843.000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDIT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	6.970.460,59	0,64
			6.970.460,59	0,64
Österreich				
3.900.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.250% 05/07/2021 EMTN	EUR	3.912.303,37	0,36
2.700.000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	2.870.096,71	0,26
			6.782.400,08	0,62
Hongkong				
2.271.000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	2.376.507,57	0,22
4.955.000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	4.161.970,81	0,38
			6.538.478,38	0,60
Japan				
1.907.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.680% 26/01/2023 EMTN	EUR	1.936.889,78	0,18
2.628.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	2.699.876,61	0,24
1.775.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.980% 09/10/2023 EMTN	EUR	1.825.690,96	0,17
			6.462.457,35	0,59
Litauen				
2.637.000	AB IGNITIS GRUPE 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	2.819.434,36	0,26
2.649.000	AB IGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	2.852.860,18	0,26
			5.672.294,54	0,52
China				
3.785.000	CHINA DEVELOPMENT BANK 0.375% 16/11/2021 EMTN	EUR	3.797.725,09	0,35
			3.797.725,09	0,35
Jungferninseln				
4.163.000	BEIJING CAPITAL POLARIS INVESTMENT CO LTD 4.250% 26/03/2021	USD	3.586.134,37	0,33
			3.586.134,37	0,33
Mexiko				
3.530.000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	3.016.142,75	0,28
			3.016.142,75	0,28
Indonesien				
3.028.000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	2.743.722,38	0,25
			2.743.722,38	0,25
Portugal				
2.500.000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	2.704.641,38	0,25
			2.704.641,38	0,25
Indien				
2.353.000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.500% 28/09/2023 EMTN	USD	2.152.360,01	0,20
			2.152.360,01	0,20
			1.076.590.688,72	98,42
Wertpapierbestand Gesamt			1.076.590.688,72	98,42

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte				
61.098.691,55 EUR	71.298.000,00 USD	30/10/2020	61.098.691,55	334.161,99
460.834,76 USD	384.890,16 EUR	08/10/2020	384.890,16	8.048,36
10,72 EUR	111,05 SEK	08/10/2020	10,72	0,14
62.843,43 SEK	6.063,97 EUR	08/10/2020	6.063,97	(76,54)
7.000,88 EUR	8.382,01 USD	08/10/2020	7.000,88	(146,18)
			61.496.657,28	341.987,77
Zins-Futures				
(29) EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	3.919.930,00	(480,57)	
(76) EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	13.263.520,00	(4.400,00)	
248 EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	55.224.640,00	1.024.880,00	
(11) US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	2.080.703,96	15.127,54	
(74) US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	8.805.110,22	(23.171,34)	
(78) US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	10.637.365,16	(29.771,95)	
(25) US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	4.710.717,99	(2.257,78)	
(275) US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	29.555.787,11	(38.725,30)	
		128.197.774,44	941.200,60	
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			1.283.188,37	

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	1.076.590.688,72	98,42
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	1.283.188,37	0,12
Bankguthaben	11.351.798,16	1,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	4.655.770,70	0,42
Nettovermögen Gesamt	1.093.881.445,95	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	92.214.075,39
	30.09.2019	EUR	115.880.887,08
	30.09.2018	EUR	-
Nettoinventarwert pro Anteil**			
	Capitalisation I (EUR)		
	30.09.2020	EUR	509,14
30.09.2019	EUR	509,35	
30.09.2018	EUR	-	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)			
30.09.2020	GBP	101,09	
30.09.2019	GBP	100,26	
30.09.2018	GBP	-	
Capitalisation R (EUR)			
30.09.2020	EUR	253,68	
30.09.2019	EUR	253,98	
30.09.2018	EUR	-	
Capitalisation X (EUR)			
30.09.2020	EUR	248,60	
30.09.2019	EUR	-	
30.09.2018	EUR	-	
Distribution I (EUR)			
30.09.2020	EUR	7.637,87	
30.09.2019	EUR	7.640,35	
30.09.2018	EUR	-	
Distribution I Hedged (i) (USD)			
30.09.2020	USD	5.105,59	
30.09.2019	USD	5.005,40	
30.09.2018	USD	-	
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)			
30.09.2020		135.087	
30.09.2019		35.349	
30.09.2018		-	
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)			
30.09.2020		15.987	
30.09.2019		100	
30.09.2018		-	
Capitalisation R (EUR)			
30.09.2020		165	
30.09.2019		15.931	
30.09.2018		-	
Capitalisation X (EUR)			
30.09.2020		80	
30.09.2019		-	
30.09.2018		-	
Distribution I (EUR)			
30.09.2020		1.472	
30.09.2019		10.949	
30.09.2018		-	
Distribution I Hedged (i) (USD)			
30.09.2020		2.377	
30.09.2019		2.214	
30.09.2018		-	

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,33%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	0,35%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	0,40%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	0,95%
Distribution I (EUR)	30.09.2020	0,33%
Distribution I Hedged (i) (USD)	30.09.2020	0,35%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	19,97%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	88.496.510,91
Anleihen und andere Schuldtitel		88.496.510,91
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	209.758,30
Devisentermingeschäfte		209.758,30
Bankguthaben		1.516.061,93
Hinterlegte Sicherheiten		1.042.635,11
Sonstige Vermögenswerte	4,16	4.090.411,30
Vermögenswerte Gesamt		95.355.377,55
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(2.833.623,43)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt		(307.678,73)
Zinsswaps		(72.965,70)
Futures		(234.713,03)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.141.302,16)
Nettovermögen am Ende des Jahres		92.214.075,39

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.051.421,75
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		962.986,99
Bankzinsen		1.134,76
Zinsen auf Swaps		87.300,00
Gesamtaufwendungen		(617.019,24)
Verwaltungsgebühren	5	(278.752,11)
Feste Servicegebühr	6	(168.886,11)
Overlay-Gebühren	7	(2.380,84)
Abonnementsteuer	10	(14.403,16)
Bankzinsen		(30.688,40)
Zinsen auf Swaps		(121.908,62)
Nettoergebnis der Anlagen		434.402,51
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		3.435.555,87
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(442.985,65)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		3.786.014,70
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(5.157.312,26)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		188.480,95
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(321.768,45)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(1.437.861,11)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(711.985,53)
Ergebnis		(227.458,97)
Zeichnungen		88.957.672,46
Rücknahmen		(112.397.025,18)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		115.880.887,08
Nettovermögen am Ende des Jahres		92.214.075,39

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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					900.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	1.168.735,92	1,27
					900.000	SOCIETE NATIONALE SNCF REGD REG S EMTN 5.625% 24/06/2030	EUR	936.027,77	1,02
					472.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	504.651,37	0,55
								22.185.003,30	24,06
Anleihen und andere Schuldtitel					Spanien				
Niederlande					300.000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SL 1.875% 20/04/2026	EUR	316.971,25	0,34
900.000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 15/04/2026 EMTN	EUR	924.419,06	1,00	1.300.000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	1.391.606,20	1,51
1.300.000	ALLIANDER NV 0.375% 10/06/2030 EMTN	EUR	1.334.350,20	1,45	667.000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 0.827% 30/07/2027	EUR	699.530,80	0,76
700.000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	754.576,18	0,82	1.100.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026 EMTN	EUR	1.117.788,42	1,21
1.100.000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	1.099.819,15	1,19	600.000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	604.369,26	0,66
500.000	DE VOLKSBANK NV 22/10/2030 FRN EMTN	EUR	513.235,25	0,56	700.000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 23/06/2027 EMTN	EUR	720.935,13	0,78
590.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.000% 15/01/2032	EUR	583.385,91	0,63	300.000	IBERDROLA FINANZAS SA 0.875% 16/06/2025 EMTN	EUR	311.889,02	0,34
665.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	722.692,99	0,78	500.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	535.334,99	0,58
836.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	994.305,08	1,08	900.000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	917.834,44	1,00
1.418.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	1.504.014,21	1,63	1.500.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	1.551.451,32	1,68
500.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	533.772,38	0,58				8.167.710,83	8,86
800.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	808.000,00	0,88	Deutschland				
600.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	623.227,40	0,68	400.000	ADIDAS AG REGD REG S	EUR	397.853,80	0,43
300.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	305.623,00	0,33	400.000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	405.173,62	0,44
1.000.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	1.060.655,99	1,15	500.000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	521.789,80	0,57
1.500.000	ING GROEP NV 01/07/2026 FRN	USD	1.292.199,79	1,40	195.000	DAIMLER AG 0.750% 10/09/2030 EMTN	EUR	194.266,93	0,21
600.000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	731.060,85	0,79	300.000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.750% 26/09/2024 05/08/2079 FRN	EUR	302.158,73	0,33
1.291.000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	1.389.886,00	1,51	400.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 0.200% 13/12/2021 EMTN	EUR	392.848,63	0,43
800.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	828.127,65	0,90	200.000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	203.201,56	0,22
2.800.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	3.154.083,49	3,42	360.000	E.ON SE 0.875% 20/08/2031 EMTN	EUR	374.877,47	0,41
537.000	SWISSCOM FINANCE BV 0.375% 14/11/2028	EUR	548.221,92	0,59	600.000	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032 EMTN	EUR	641.170,28	0,69
471.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	477.717,61	0,52	1.000.000	LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 0.200% 13/12/2021 EMTN	EUR	1.002.290,98	1,08
1.200.000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	1.279.114,36	1,39				4.435.631,80	4,81
700.000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	766.210,84	0,83	Belgien				
344.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	395.329,71	0,43	1.960.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	2.310.493,53	2,51
142.000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	170.200,28	0,18	1.200.000	KBC GROUP NV 16/06/2027 FRN EMTN	EUR	1.209.826,16	1,31
664.000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	804.928,27	0,87				3.520.319,69	3,82
445.000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	470.777,85	0,51	Vereinigte Staaten				
			24.069.935,42	26,10	361.000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	346.892,59	0,38
Frankreich					309.000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	339.565,87	0,37
800.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	803.307,82	0,87	180.000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	164.438,50	0,18
500.000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	517.091,23	0,56	464.000	SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026	EUR	504.267,06	0,55
500.000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	499.243,22	0,54	484.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP ZCP 21/07/2021 EMTN	EUR	484.990,54	0,52
400.000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	420.408,60	0,46	361.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	364.352,53	0,40
800.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	803.239,36	0,87	505.000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	495.750,75	0,53
500.000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.000% 13/10/2026 EMTN	EUR	526.181,67	0,57				2.700.257,84	2,93
500.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	498.747,39	0,54	Schweden				
400.000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	431.010,86	0,47	1.000.000	SBAB BANK AB 0.500% 13/05/2025 EMTN	EUR	1.024.351,95	1,12
600.000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	654.034,21	0,71	170.000	Telia CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	166.600,00	0,18
7.385.000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	9.649.950,55	10,45	700.000	VATTENFALL AB 0.050% 15/10/2025 EMTN	EUR	700.822,74	0,76
600.000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	643.022,40	0,70	510.000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	520.586,33	0,56
300.000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	320.533,32	0,35				2.412.361,02	2,62
200.000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	211.508,36	0,23					
800.000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	856.991,38	0,93					
500.000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	609.848,83	0,66					
500.000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	689.830,41	0,75					
800.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	886.647,85	0,96					
500.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	553.990,78	0,60					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Vereinigtes Königreich					464.000	THREE GORGES FINANCE II CAYMAN ISLANDS LTD 1.300% 21/06/2024	EUR	474.446,77	0,52
712.000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	737.694,54	0,80				773.149,83	0,84
1.637.000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	1.648.339,73	1,79	Ungarn				
			2.386.034,27	2,59	730.000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.750% 05/06/2035	EUR	767.808,42	0,83
Italien								767.808,42	0,83
340.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	341.285,43	0,37	Hongkong				
300.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.429% 14/07/2031 EMTN	EUR	303.375,00	0,33	309.000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	323.355,72	0,35
346.000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	352.139,12	0,38	425.000	MTR CORP LTD 1.625% 19/08/2030 EMTN	USD	356.980,34	0,39
190.000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	197.409,72	0,21				680.336,06	0,74
100.000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	108.017,74	0,12	Luxemburg				
510.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	516.118,08	0,56	200.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	205.931,60	0,22
206.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.875% 27/06/2022 EMTN	EUR	208.605,35	0,23	400.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.625% 17/06/2032 EMTN	EUR	431.904,76	0,47
			2.026.950,44	2,20				637.836,36	0,69
Südkorea					Jungferninseln				
979.000	KOREA WATER RESOURCES CORP 3.875% 15/05/2023 EMTN	USD	903.534,79	0,98	567.000	BEIJING CAPITAL POLARIS INVESTMENT CO LTD 4.250% 26/03/2021	USD	488.430,98	0,53
1.100.000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	1.101.302,25	1,19				488.430,98	0,53
			2.004.837,04	2,17	Portugal				
Supranational-Multinational					400.000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027 EMTN	EUR	432.742,62	0,47
1.140.000	EUROFIMA 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	1.139.023,15	1,23				432.742,62	0,47
618.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	836.108,06	0,91	Japan				
			1.975.131,21	2,14	414.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	425.323,03	0,46
Irland								425.323,03	0,46
1.396.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	1.616.541,25	1,75	Australien				
			1.616.541,25	1,75	402.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022 GMTN	EUR	406.104,16	0,44
Norwegen								406.104,16	0,44
1.040.000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDDIT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	1.059.371,48	1,15	Litauen				
			1.059.371,48	1,15	361.000	AB INGNITIS GRUPE 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	388.781,63	0,42
Chile								388.781,63	0,42
690.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	690.747,49	0,75	Indien				
340.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	341.740,56	0,37	412.000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.500% 28/09/2023 EMTN	USD	376.868,82	0,41
			1.032.488,05	1,12				376.868,82	0,41
Finnland					Indonesien				
980.000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	1.005.034,44	1,09	412.000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	373.320,21	0,40
			1.005.034,44	1,09				373.320,21	0,40
Österreich					Mexiko				
500.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	505.017,98	0,55	385.000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV 1.850% 01/09/2032	USD	328.956,08	0,36
400.000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	425.199,51	0,46				328.956,08	0,36
			930.217,49	1,01	Dänemark				
Dänemark					300.000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	326.593,73	0,35
300.000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	326.593,73	0,35	505.000	ORSTED A/S 1.500% 26/11/2029	EUR	562.433,41	0,61
505.000	ORSTED A/S 1.500% 26/11/2029	EUR	562.433,41	0,61				889.027,14	0,96
			889.027,14	0,96	Kaimaninseln				
Kaimaninseln					309.000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	298.703,06	0,32
309.000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	298.703,06	0,32	Wertpapierbestand Gesamt				
								88.496.510,91	95,97
								88.496.510,91	95,97

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Zinsswap					
Floating	(0,291)	30/08/2028	EUR	30.000.000,00	(72.965,70)
					(72.965,70)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäfte						
12.318.889,51	USD	10.288.762,36	EUR	08/10/2020	10.288.762,36	215.146,28
5.748.702,02	EUR	6.708.000,00	USD	30/10/2020	5.748.702,02	31.732,90
333.898,36	USD	284.628,73	EUR	30/10/2020	284.628,73	(60,06)
187.144,62	EUR	224.064,32	USD	08/10/2020	187.144,62	(3.907,60)
1.584.664,17	GBP	1.780.017,20	EUR	08/10/2020	1.780.017,20	(33.153,22)
					18.289.254,93	209.758,30

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
(9)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	1.570.680,00	240,00
(76)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/12/2020	EUR	16.923.680,00	(228.688,60)
(1)	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	189.154,91	1.375,23
(8)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	951.903,81	(2.505,01)
(4)	US 10YR ULTRA FUTURE 21/12/2020	USD	545.505,91	(1.433,53)
(2)	US 2YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	376.857,44	(180,63)
(25)	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	2.686.889,74	(3.520,49)
			23.244.671,81	(234.713,03)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (97.920,43)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		%
		NIW
Wertpapierbestand Gesamt	88.496.510,91	95,97
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(97.920,43)	(0,11)
Bankguthaben	1.516.061,93	1,64
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2.299.422,98	2,50
Nettovermögen Gesamt	92.214.075,39	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Health Care

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	308.424.266,32	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	302,87
	30.09.2019	USD	245.740.835,12		30.09.2019	EUR	252,94
	30.09.2018	USD	350.498.427,07		30.09.2018	EUR	272,34
Nettoinventarwert pro Anteil**				Anzahl der Anteile			
	Capitalisation I (USD)				Capitalisation I (USD)		
	30.09.2020	USD	2.949,74		30.09.2020		5.779
	30.09.2019	USD	2.367,42		30.09.2019	3.274	
	30.09.2018	USD	2.472,26		30.09.2018	19.342	
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)			Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)				
	30.09.2020	EUR	8.434,82	30.09.2020		3.399	
	30.09.2019	EUR	7.010,97	30.09.2019		3.719	
	30.09.2018	EUR	7.450,69	30.09.2018		4.429	
Capitalisation P (EUR)			Capitalisation P (EUR)				
	30.09.2020	EUR	947,54	30.09.2020		11.760	
	30.09.2019	EUR	826,13	30.09.2019		8.206	
	30.09.2018	EUR	817,84	30.09.2018		5.358	
Capitalisation P (USD)			Capitalisation P (USD)				
	30.09.2020	USD	2.538,02	30.09.2020		24.877	
	30.09.2019	USD	2.057,23	30.09.2019		26.195	
	30.09.2018	USD	2.169,70	30.09.2018		40.845	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)			Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)				
	30.09.2020	EUR	788,63	30.09.2020		81.919	
	30.09.2019	EUR	662,66	30.09.2019		93.013	
	30.09.2018	EUR	711,59	30.09.2018		102.842	
Capitalisation R (EUR)			Capitalisation R (EUR)				
	30.09.2020	EUR	356,44	30.09.2020		1.612	
	30.09.2019	EUR	308,49	30.09.2019		118	
	30.09.2018	EUR	303,12	30.09.2018		45	
Capitalisation R (USD)			Capitalisation R (USD)				
	30.09.2020	USD	322,22	30.09.2020		12.795	
	30.09.2019	USD	259,23	30.09.2019		12.890	
	30.09.2018	USD	271,37	30.09.2018		14.367	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)			Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)				
	30.09.2020	EUR	306,68	30.09.2020		13.645	
	30.09.2019	EUR	255,45	30.09.2019		15.847	
	30.09.2018	EUR	272,33	30.09.2018		14.647	
Capitalisation X (EUR)			Capitalisation X (EUR)				
	30.09.2020	EUR	927,00	30.09.2020		46.056	
	30.09.2019	EUR	812,28	30.09.2019		40.108	
	30.09.2018	EUR	808,15	30.09.2018		36.803	
Capitalisation X (USD)			Capitalisation X (USD)				
	30.09.2020	USD	2.304,91	30.09.2020		6.577	
	30.09.2019	USD	1.877,63	30.09.2019		6.046	
	30.09.2018	USD	1.990,28	30.09.2018		4.951	
Distribution P (USD)			Distribution P (USD)				
	30.09.2020	USD	10.877,18	30.09.2020		965	
	30.09.2019	USD	8.820,03	30.09.2019		1.054	
	30.09.2018	USD	9.322,14	30.09.2018		1.193	
Distribution P Hedged (ii) (EUR)			Distribution P Hedged (ii) (EUR)				
	30.09.2020	EUR	3.403,95	30.09.2020		4.173	
	30.09.2019	EUR	2.858,56	30.09.2019		4.450	
	30.09.2018	EUR	3.073,38	30.09.2018		4.714	
Distribution R (USD)			Distribution R (USD)				
	30.09.2020	USD	318,24	30.09.2020		3.548	
	30.09.2019	USD	256,61	30.09.2019		4.140	
	30.09.2018	USD	271,37	30.09.2018		7.305	

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Anzahl der Anteile

Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	7.270
	30.09.2019	7.971
	30.09.2018	8.755

Dividende

Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	3,70
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	16.12.2019	EUR	1,20
Distribution R (USD)	16.12.2019	USD	0,65
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	16.12.2019	EUR	0,60

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	0,83%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	1,05%
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	1,05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	1,07%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,31%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	2,30%
Distribution P (USD)	30.09.2020	1,80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	1,82%
Distribution R (USD)	30.09.2020	1,05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	1,07%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	112,79%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	305.852.930,30
Aktien		305.852.930,30
Bankguthaben		1.533.421,64
Sonstige Vermögenswerte	4,16	4.274.623,65
Vermögenswerte Gesamt		311.660.975,59
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(801.773,03)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(2.434.936,24)
Devisentermingeschäfte		(2.434.936,24)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.236.709,27)
Nettovermögen am Ende des Jahres		308.424.266,32

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	3.578.849,05
Dividenden		3.565.550,70
Bankzinsen		12.860,97
Sonstige Erträge	11	437,38
Gesamtaufwendungen		(4.714.375,48)
Verwaltungsgebühren	5	(3.909.403,96)
Feste Servicegebühr	6	(658.759,87)
Overlay-Gebühren	7	(25.747,62)
Abonnementsteuer	10	(120.464,03)
Nettoergebnis der Anlagen		(1.135.526,43)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		40.949.042,55
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(5.047.481,55)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		7.285.236,51
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.314.853,57
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.416.548,51)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		18.926.217,16
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.919.304,61)
Ergebnis		58.956.488,69
Zeichnungen		86.472.977,32
Rücknahmen		(82.729.019,12)
Ausschüttung		(17.015,69)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		245.740.835,12
Nettovermögen am Ende des Jahres		308.424.266,32

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Health Care

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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					3.600 TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD JPY 127.721,03 0,04 22.794.443,28 7,39				
Aktien					Irland				
Vereinigte Staaten					3.200 HORIZON THERAPEUTICS PLC USD 248.576,00 0,08 21.400 JAZZ PHARMACEUTICALS PLC USD 3.051.426,00 0,99 171.750 MEDTRONIC PLC USD 17.848.260,00 5,79 21.148.262,00 6,86				
39.874 ABBOTT LABORATORIES USD 4.339.487,42 1,41					Dänemark				
146.936 ABBVIE INC USD 12.870.124,24 4,17					52.603 COLOPLAST A/S - B DKK 8.315.877,36 2,70				
16.700 ABIOMED INC USD 4.626.902,00 1,50					800 GENMAB A/S DKK 289.866,49 0,09				
600 ALIGN TECHNOLOGY INC USD 196.416,00 0,06					155.543 NOVO NORDISK A/S - B DKK 10.765.675,56 3,49 19.371.419,41 6,28				
1.007 AMEDISYS INC USD 238.085,01 0,08					Vereinigtes Königreich				
47.804 ANTHEM INC USD 12.839.676,36 4,16					140.220 ASTRAZENECA PLC GBP 15.330.546,13 4,96				
115.305 BAXTER INTERNATIONAL INC USD 9.272.828,10 3,01					25.300 HIKMA PHARMACEUTICALS PLC GBP 848.441,35 0,28 16.178.987,48 5,24				
4.500 BECTON DICKINSON AND CO USD 1.047.060,00 0,34					Schweiz				
3.100 BIOGEN INC USD 879.408,00 0,29					2.700 GALENICA AG CHF 188.669,39 0,06				
33.400 BOSTON SCIENTIFIC CORP USD 1.276.214,00 0,41					30.888 NOVARTIS AG - REG CHF 2.686.541,58 0,87				
9.603 BRISTOL-MYERS SQUIBB CO USD 578.964,87 0,19					15.708 ROCHE HOLDING AG - GENUSSSCHEIN CHF 5.388.164,57 1,75				
3.400 BRUKER CORP USD 135.150,00 0,04					7.872 SONOVA HOLDING AG CHF 2.001.522,94 0,65				
14.400 CHANGE HEALTHCARE INC USD 208.944,00 0,07					2.275 STRAUMANN HOLDING AG - REG CHF 2.302.857,14 0,75				
900 CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL INC USD 203.805,00 0,07					448 TECAN GROUP AG CHF 223.817,14 0,07 12.791.572,76 4,15				
416 CEMED CORP USD 199.825,60 0,06					Frankreich				
6.200 CIGNA CORP USD 1.050.342,00 0,34					16.700 IPSEN SA EUR 1.753.680,46 0,57				
19.700 CVS HEALTH CORP USD 1.150.480,00 0,37					67.100 SANOFI EUR 6.714.175,15 2,18				
81.364 EDWARDS LIFESCIENCES CORP USD 6.494.474,48 2,11					3.500 SARTORIUS STEDIM BIOTECH EUR 1.209.119,40 0,39 9.676.975,01 3,14				
122.764 ELI LILLY AND CO USD 18.171.527,28 5,89					Italien				
8.100 EXELIXIS INC USD 198.045,00 0,06					5.800 AMPLIFON SPA EUR 207.781,85 0,07				
185.340 GILEAD SCIENCES INC USD 11.711.634,60 3,79					11.800 DIASORIN SPA EUR 2.378.626,67 0,77				
2.200 HOLOGIC INC USD 146.234,00 0,05					46.300 RECORDATI SPA EUR 2.374.806,18 0,77 4.961.214,70 1,61				
9.403 IDEXX LABORATORIES INC USD 3.696.413,33 1,20					Australien				
66.700 INCYTE CORP USD 5.985.658,00 1,94					10.600 CSL LTD AUD 2.180.496,75 0,71				
16.906 INTUITIVE SURGICAL INC USD 11.995.483,24 3,89					50.400 SONIC HEALTHCARE LTD AUD 1.197.878,42 0,39 3.378.375,17 1,10				
151.671 JOHNSON & JOHNSON USD 22.580.778,48 7,31					Finnland				
1.800 MEDPACE HOLDINGS INC USD 201.150,00 0,07					45.300 ORION OYJ EUR 2.054.190,78 0,67 2.054.190,78 0,67				
75.352 MERCK & CO INC USD 6.250.448,40 2,03					Deutschland				
4.749 METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC USD 4.586.346,75 1,49					3.500 DERMAPHARM HOLDING SE EUR 187.154,94 0,06				
1.800 OMNICELL INC USD 134.388,00 0,04					12.677 MERCK KGAA EUR 1.851.520,92 0,60 2.038.675,86 0,66				
15.800 PERKINELMER INC USD 1.983.058,00 0,64					Neuseeland				
1.595 PRA HEALTH SCIENCES INC USD 161.796,80 0,05					174.600 RYMAN HEALTHCARE LTD NZD 1.624.981,10 0,53 1.624.981,10 0,53				
3.400 SYNEOS HEALTH INC - A USD 180.744,00 0,06					Schweden				
33.617 THERMO FISHER SCIENTIFIC INC USD 14.842.577,84 4,81					10.500 SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB SEK 254.229,05 0,08				
1.700 UNITED THERAPEUTICS CORP USD 171.700,00 0,06									
34.025 UNITEDHEALTH GROUP INC USD 10.607.974,25 3,44									
36.181 VEEVA SYSTEMS INC - A USD 10.173.735,39 3,30									
10.740 VERTEX PHARMACEUTICALS INC USD 2.922.568,80 0,95									
21.900 WATERS CORP USD 4.285.392,00 1,39									
2.800 WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC USD 769.720,00 0,25									
189.365.561,24 61,39									
Japan									
87.694 ASTELLAS PHARMA INC JPY 1.302.155,77 0,42									
212.900 CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD JPY 9.512.209,80 3,09									
11.700 EISAI CO LTD JPY 1.062.567,99 0,34									
12.300 HOYA CORP JPY 1.382.336,78 0,45									
2.900 KAKEN PHARMACEUTICAL CO LTD JPY 132.455,23 0,04									
20.300 NIPPON SHINYAKU CO LTD JPY 1.662.010,80 0,54									
164.000 ONO PHARMACEUTICAL CO LTD JPY 5.134.615,75 1,67									
58.800 OTSUKA HOLDINGS CO LTD JPY 2.478.370,13 0,80									

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Health Care

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
7.800	VITROLIFE AB	SEK	214.042,46	0,07
			468.271,51	0,15
			305.852.930,30	99,17
Wertpapierbestand Gesamt			305.852.930,30	99,17

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte				
6.596.276,69	5.889.279,24	GBP 08/10/2020	7.883.883,28	122.187,08
1.284.412,25	2.086.259,30	AUD 08/10/2020	1.536.062,26	11.011,28
178.165,08	1.846.677,89	SEK 08/10/2020	212.867,84	2.605,88
606.768,16	1.075.851,94	NZD 08/10/2020	725.147,02	469,59
183.736,40	170.217,08	EUR 08/10/2020	198.045,17	388,83
6.454,66	3.619,79	EUR 08/10/2020	4.306,55	21,30
7.062.559,77	52.577.079,24	DKK 08/10/2020	8.444.758,64	(594,71)
216.867,73	242.314,64	EUR 08/10/2020	287.441,50	(3.810,22)
4.975.512,11	4.268.279,58	EUR 08/10/2020	4.975.512,11	(30.286,84)
4.897.787,33	5.319.589,06	CHF 08/10/2020	5.854.595,86	(46.894,55)
8.282.768,71	1.051.508.410,00	JPY 08/10/2020	9.905.544,93	(250.751,55)
80.129.137,40	96.213.996,25	USD 08/10/2020	96.213.996,25	(2.239.282,33)
			136.242.161,41	(2.434.936,24)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			(2.434.936,24)	

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	305.852.930,30	99,17
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(2.434.936,24)	(0,79)
Bankguthaben	1.533.421,64	0,50
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	3.472.850,62	1,12
Nettovermögen Gesamt	308.424.266,32	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Health & Well-being

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	98.254.092,93	Anzahl der Anteile				
	30.09.2019	EUR	109.763.461,90					
	30.09.2018	EUR	117.186.532,72					
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		33.633	
					30.09.2019		26.144	
					30.09.2018		30.913	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	10.365,91	Capitalisation P (USD)	30.09.2020		80.806	
	30.09.2019	EUR	9.851,90		30.09.2019		774	
	30.09.2018	EUR	9.636,42		30.09.2018		1.730	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	997,90	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		6.033	
	30.09.2019	EUR	957,95		30.09.2019		7.004	
	30.09.2018	EUR	946,32		30.09.2018		5.117	
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	218,61	Capitalisation R (USD)	30.09.2020		656	
	30.09.2019	USD	195,11		30.09.2019		-	
	30.09.2018	USD	205,33		30.09.2018		-	
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	292,25	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020		36.580	
	30.09.2019	EUR	278,45		30.09.2019		50.499	
	30.09.2018	EUR	272,96		30.09.2018		53.363	
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	264,42	Capitalisation X (USD)	30.09.2020		24.319	
	30.09.2019	USD	-		30.09.2019		27.966	
	30.09.2018	USD	-		30.09.2018		19.896	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	903,35	Distribution P (EUR)	30.09.2020		888	
	30.09.2019	EUR	871,50		30.09.2019		1.112	
	30.09.2018	EUR	865,23		30.09.2018		1.297	
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	186,35	Distribution P (USD)	30.09.2020		24.851	
	30.09.2019	USD	167,14		30.09.2019		-	
	30.09.2018	USD	176,79		30.09.2018		-	
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	4.396,72	Distribution R (EUR)	30.09.2020		574	
	30.09.2019	EUR	4.222,46		30.09.2019		977	
	30.09.2018	EUR	4.193,06		30.09.2018		1.753	
Distribution P (USD)	30.09.2020	USD	262,80	Distribution R (USD)	30.09.2020		1.052	
	30.09.2019	USD	-		30.09.2019		-	
	30.09.2018	USD	-		30.09.2018		-	
Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	286,56	Dividende				
	30.09.2019	EUR	274,53		Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	2,00
	30.09.2018	EUR	272,97		Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	1,60
Distribution R (USD)	30.09.2020	USD	264,42					
	30.09.2019	USD	-					
	30.09.2018	USD	-					
Anzahl der Anteile								
	30.09.2020		90					
	30.09.2019		2.981					
	30.09.2018		3.229					

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)	30.09.2020	0,81%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	1,05%
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	1,05%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,31%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	2,30%
Distribution P (EUR)	30.09.2020	1,80%
Distribution P (USD)	30.09.2020	1,80%
Distribution R (EUR)	30.09.2020	1,05%
Distribution R (USD)	30.09.2020	1,05%
Portfolioumsatz in %*		
	30.09.2020	137,36%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	95.819.541,61
Aktien		95.819.541,61
Bankguthaben		2.787.568,29
Sonstige Vermögenswerte	4,16	81.903,04
Vermögenswerte Gesamt		98.689.012,94
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(434.920,01)
Verbindlichkeiten Gesamt		(434.920,01)
Nettovermögen am Ende des Jahres		98.254.092,93

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	895.178,84
Dividenden		774.060,14
Bankzinsen		161,49
Sonstige Erträge	11	120.957,21
Gesamtaufwendungen		(2.053.685,66)
Verwaltungsgebühren	5	(1.737.324,02)
Feste Servicegebühr	6	(264.798,97)
Abonnementsteuer	10	(51.154,15)
Bankzinsen		(408,52)
Nettoergebnis der Anlagen		(1.158.506,82)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		36.491.544,39
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(11.326.044,68)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		48.391,89
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		865.219,42
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(896.113,54)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(20.290.052,68)
Ergebnis		3.734.437,98
Zeichnungen		67.572.517,99
Rücknahmen		(82.812.962,22)
Ausschüttung		(3.362,72)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		109.763.461,90
Nettovermögen am Ende des Jahres		98.254.092,93

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Health & Well-being

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
31.200	ABBOTT LABORATORIES	USD	2.895.574,98	2,95
2.300	ALPHABET INC - C	USD	2.882.428,69	2,93
15.000	ANTHEM INC	USD	3.435.679,87	3,50
23.000	DANAHER CORP	USD	4.223.417,05	4,30
51.000	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	3.471.470,60	3,53
4.700	ILLUMINA INC	USD	1.238.797,60	1,26
16.500	MASTERCARD INC - A	USD	4.758.286,79	4,84
47.000	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	4.065.731,46	4,14
49.900	TABULA RASA HEALTHCARE INC	USD	1.734.893,62	1,77
14.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	5.271.206,24	5,36
17.000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	4.519.754,40	4,60
13.000	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	3.117.272,84	3,17
28.000	VISA INC - A	USD	4.774.792,14	4,86
16.000	XYLEM INC/NY	USD	1.147.759,35	1,17
8.000	ZOETIS INC - A	USD	1.128.179,76	1,15
			48.665.245,39	49,53
Dänemark				
13.000	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	1.232.641,47	1,25
59.500	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	3.511.877,56	3,57
79.000	NOVOZYMES A/S - B	DKK	4.244.145,51	4,33
			8.988.664,54	9,15
Vereinigtes Königreich				
250.000	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	1.938.951,86	1,97
2.091.191	HELIOS TOWERS PLC	GBP	3.610.342,27	3,68
35.000	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	2.917.109,67	2,97
			8.466.403,80	8,62
Schweiz				
1.500	SGS SA - REG	CHF	3.437.530,61	3,50
2.100	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	1.812.743,97	1,84
			5.250.274,58	5,34
Indien				
305.000	BANDHAN BANK LTD	INR	966.277,38	0,98
155.000	DABUR INDIA LTD	INR	913.323,15	0,93
98.000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	1.962.987,69	2,00
2.674.800	VAKRANGEE LTD	INR	904.294,99	0,92
			4.746.883,21	4,83
Färöer-Inseln				
71.000	BAKKA Frost P/F	NOK	3.892.310,65	3,96
			3.892.310,65	3,96
Japan				
41.000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	1.378.265,33	1,40
100.000	SMS CO LTD	JPY	2.456.570,47	2,50
			3.834.835,80	3,90
Hongkong				
440.000	AIA GROUP LTD	HKD	3.674.720,74	3,74
			3.674.720,74	3,74

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Kaimaninseln				
50.000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	1.741.355,05	1,77
43.000	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	1.382.791,11	1,41
			3.124.146,16	3,18
Norwegen				
47.000	SALMAR ASA	NOK	2.266.037,24	2,31
			2.266.037,24	2,31
Kenia				
7.800.000	SAFARICOM PLC	KES	1.826.891,14	1,86
			1.826.891,14	1,86
China				
95.964	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	CNH	1.083.128,36	1,10
			1.083.128,36	1,10
			95.819.541,61	97,52
Wertpapierbestand Gesamt			95.819.541,61	97,52

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	95.819.541,61	97,52
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	0,00	0,00
Bankguthaben	2.787.568,29	2,84
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(353.016,97)	(0,36)
Nettovermögen Gesamt	98.254.092,93	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Industrials

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	43.878.024,82
	30.09.2018	EUR	77.472.089,96
Nettoinventarwert pro Anteil			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	798,58
	30.09.2018	EUR	748,82
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	694,73
	30.09.2018	EUR	657,91
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	266,85
	30.09.2018	EUR	250,82
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	637,95
	30.09.2018	EUR	607,18
Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	2.542,25
	30.09.2018	EUR	2.413,52
Distribution R (EUR)	30.09.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	263,93
	30.09.2018	EUR	250,82
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		-
	30.09.2019		6.714
	30.09.2018		25.902
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		-
	30.09.2019		34.849
	30.09.2018		55.626
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		-
	30.09.2019		2.811
	30.09.2018		4.296
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020		-
	30.09.2019		5.079
	30.09.2018		6.184
Distribution P (EUR)	30.09.2020		-
	30.09.2019		3.932
	30.09.2018		6.632
Distribution R (EUR)	30.09.2020		-
	30.09.2019		1.207
	30.09.2018		2.547

NN (L) Industrials

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis 06.12.2019

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	88.728,89
Dividenden		86.401,94
Sonstige Erträge		2.326,95
Gesamtaufwendungen		(126.393,13)
Verwaltungsgebühren	5	(104.948,23)
Feste Servicegebühr	6	(17.691,93)
Abonnementsteuer	10	(3.161,51)
Bankzinsen		(591,46)
Nettoergebnis der Anlagen		(37.664,24)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		8.099.711,20
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(1.193.117,64)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		231.848,31
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(217.555,64)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(5.390.488,03)
Ergebnis		1.492.733,96
Zeichnungen		583.786,61
Rücknahmen		(45.954.545,39)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		43.878.024,82
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		-

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Japan Equity

(ausgedrückt in JPY)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	JPY	19.403.983.805,00	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	EUR	8.183,09
	30.09.2019	JPY	23.260.466.670,00		30.09.2019	EUR	8.986,00
	30.09.2018	JPY	37.592.622.859,00		30.09.2018	EUR	8.976,00
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	EUR	-
					30.09.2019	EUR	-
					30.09.2018	EUR	6.275,56
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	41,95	Distribution P (JPY)	30.09.2020	JPY	3.996,00
	30.09.2019	EUR	46,39		30.09.2019	JPY	4.273,00
	30.09.2018	EUR	46,69		30.09.2018	JPY	4.862,00
Capitalisation I (JPY)	30.09.2020	JPY	5.160,00	Distribution R (JPY)	30.09.2020	JPY	4.029,00
	30.09.2019	JPY	5.434,00		30.09.2019	JPY	4.306,00
	30.09.2018	JPY	6.121,00		30.09.2018	JPY	4.905,00
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	PLN	46.151,55	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	PLN	48.880,37		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	30.637
	30.09.2018	PLN	54.346,35		30.09.2019	56.837	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	249,24	30.09.2018	209.195		
	30.09.2019	EUR	277,86	Capitalisation I (JPY)	30.09.2020	726.809	
	30.09.2018	EUR	281,76	30.09.2019	824.609		
Capitalisation P (JPY)	30.09.2020	JPY	4.510,00	30.09.2018	1.704.773		
	30.09.2019	JPY	4.787,00	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	2.420	
	30.09.2018	JPY	5.436,00	30.09.2019	2.871		
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	226,53	30.09.2018	3.638		
	30.09.2019	EUR	250,90	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	3.490	
	30.09.2018	EUR	252,78	30.09.2019	4.566		
Capitalisation R (JPY)	30.09.2020	JPY	4.123,00	30.09.2018	5.580		
	30.09.2019	JPY	4.348,00	Capitalisation P (JPY)	30.09.2020	535.218	
	30.09.2018	JPY	4.905,00	30.09.2019	614.812		
Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	EUR	144,72	30.09.2018	695.580		
	30.09.2019	EUR	161,19	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	197	
	30.09.2018	EUR	163,31	30.09.2019	331		
Capitalisation X (JPY)	30.09.2020	JPY	4.059,00	30.09.2018	577		
	30.09.2019	JPY	4.330,00	Capitalisation R (JPY)	30.09.2020	29.677	
	30.09.2018	JPY	4.941,00	30.09.2019	30.728		
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	122,10	30.09.2018	23.408		
	30.09.2019	USD	127,16	Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	1.973	
	30.09.2018	USD	138,07	30.09.2019	3.527		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	10.450,76	30.09.2018	5.796		
	30.09.2019	CZK	11.346,23	Capitalisation X (JPY)	30.09.2020	180.493	
	30.09.2018	CZK	12.852,31	30.09.2019	190.753		
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	227,56	30.09.2018	205.028		
	30.09.2019	USD	240,35	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	1.321	
	30.09.2018	USD	267,36	30.09.2019	4.165		
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30.09.2020	USD	215,38	30.09.2018	4.075		
	30.09.2019	USD	229,60				
	30.09.2018	USD	259,16				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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) (CZK)	30.09.2020		6.390	Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,81%
	30.09.2019		7.270	Capitalisation I (JPY)	30.09.2020	0,81%
	30.09.2018		8.747	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	0,83%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2020		522	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,60%
	30.09.2019		337	Capitalisation P (JPY)	30.09.2020	1,60%
	30.09.2018		365	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	0,95%
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30.09.2020		855	Capitalisation R (JPY)	30.09.2020	0,95%
	30.09.2019		1.049	Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	1,51%
	30.09.2018		847	Capitalisation X (JPY)	30.09.2020	2,10%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020		8.223	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	2,10%
	30.09.2019		9.126	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	2,12%
	30.09.2018		7.566	Capitalisation X Hedged (i) (USD)	30.09.2020	2,12%
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020		-	Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	30.09.2020	3,12%
	30.09.2019		-	Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	0,09%
	30.09.2018		5.208	Distribution P (JPY)	30.09.2020	1,60%
Distribution P (JPY)	30.09.2020		70.131	Distribution R (JPY)	30.09.2020	0,95%
	30.09.2019		79.486			
	30.09.2018		95.651			
Distribution R (JPY)	30.09.2020		16.791			
	30.09.2019		20.122			
	30.09.2018		21.129			
Dividende				Portfolioumsatz in %*		
Distribution P (JPY)	16.12.2019	JPY	35,00		30.09.2020	60,98%
Distribution R (JPY)	16.12.2019	JPY	63,00			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	18.902.493.362,00
Aktien		18.902.493.362,00
Bankguthaben		213.521.202,00
Sonstige Vermögenswerte	4,16	560.240.649,46
Vermögenswerte Gesamt		19.676.255.213,46
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(74.705.013,00)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(197.566.395,46)
Devisentermingeschäfte		(197.566.395,46)
Verbindlichkeiten Gesamt		(272.271.408,46)
Nettovermögen am Ende des Jahres		19.403.983.805,00

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	475.602.125,00
Dividenden		475.598.411,00
Sonstige Erträge	11	3.714,00
Gesamtaufwendungen		(149.538.068,00)
Verwaltungsgebühren	5	(109.612.963,00)
Feste Servicegebühr	6	(34.714.170,00)
Overlay-Gebühren	7	(749.278,00)
Abonnementsteuer	10	(3.859.675,00)
Bankzinsen		(601.982,00)
Nettoergebnis der Anlagen		326.064.057,00
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		1.208.427.542,01
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(2.510.148.943,66)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		380.708.394,46
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(553.199,00)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		120.355.768,00
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(131.578.739,00)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		461.048.982,00
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(246.983.768,27)
Ergebnis		(392.659.906,46)
Zeichnungen		9.655.657.916,00
Rücknahmen		(13.115.672.131,54)
Ausschüttung		(3.808.743,00)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		23.260.466.670,00
Nettovermögen am Ende des Jahres		19.403.983.805,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Japan Equity

(ausgedrückt in JPY)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
514.200	ACOM CO LTD	JPY	233.961.000,00	1,22	77.000	MABUCHI MOTOR CO LTD	JPY	313.775.000,00	1,62
62.600	ADEKA CORP	JPY	94.588.600,00	0,49	266.200	MATSUYA CO LTD	JPY	199.916.200,00	1,03
78.200	AISIN SEIKI CO LTD	JPY	261.970.000,00	1,35	36.100	MAXELL HOLDINGS LTD	JPY	39.168.500,00	0,20
26.300	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	202.220.700,00	1,04	23.600	METAWATER CO LTD	JPY	54.114.800,00	0,28
21.200	BANK OF KYOTO LTD	JPY	107.484.000,00	0,55	329.500	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	522.916.500,00	2,70
9.700	BELC CO LTD	JPY	75.369.000,00	0,39	63.000	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	146.821.500,00	0,76
21.300	CHUBU STEEL PLATE CO LTD	JPY	16.017.600,00	0,08	20	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	8.322,00	0,00
91.300	CITIZEN HOLDINGS CO LTD	JPY	26.842.200,00	0,14	54.200	MITSUI & CO LTD	JPY	97.722.600,00	0,50
169.400	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	250.203.800,00	1,29	102.100	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	258.925.600,00	1,33
129.900	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	419.447.100,00	2,16	109.800	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	200.549.700,00	1,03
67.400	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	181.811.500,00	0,94	16.700	MITSUI MINING & SMELTING CO LTD	JPY	42.501.500,00	0,22
34.700	DENKA CO LTD	JPY	110.866.500,00	0,57	19.700	MIZUHO LEASING CO LTD	JPY	53.229.400,00	0,27
60.000	DENSO CORP	JPY	275.820.000,00	1,42	56.800	NAMURA SHIPBUILDING CO LTD	JPY	9.088.000,00	0,05
105.800	DENTSU INC	JPY	327.451.000,00	1,69	37.200	NEC CORP	JPY	228.408.000,00	1,18
3.800	DISCO CORP	JPY	96.558.000,00	0,50	234.000	NGK INSULATORS LTD	JPY	349.830.000,00	1,80
17.400	EBARA CORP	JPY	49.468.200,00	0,25	40.600	NICHIHA CORP	JPY	128.296.000,00	0,66
18.500	EXEDY CORP	JPY	25.271.000,00	0,13	3.900	NINTENDO CO LTD	JPY	232.674.000,00	1,20
74.000	FCC CO LTD	JPY	142.968.000,00	0,74	29.600	NIPPON SEIKI CO LTD	JPY	33.862.400,00	0,17
54.500	FUJI MEDIA HOLDINGS INC	JPY	55.099.500,00	0,28	265.000	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	JPY	262.217.500,00	1,35
98.600	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	511.241.000,00	2,63	279.200	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	600.280.000,00	3,09
28.100	FURUKAWA CO LTD	JPY	31.893.500,00	0,16	118.700	NIPPON YUSEN KK	JPY	215.677.900,00	1,11
24.000	GOLDCREST CO LTD	JPY	33.000.000,00	0,17	33.800	NISHIMATSU CONSTRUCTION CO LTD	JPY	70.540.600,00	0,36
53.800	GS YUASA CORP	JPY	97.270.400,00	0,50	46.300	NISSHINBO HOLDINGS INC	JPY	33.104.500,00	0,17
12.200	GUNZE LTD	JPY	47.885.000,00	0,25	2.700	NITTETSU MINING CO LTD	JPY	12.514.500,00	0,06
22.600	HAMAKYOREX CO LTD	JPY	71.981.000,00	0,37	25.600	NOK CORP	JPY	27.929.600,00	0,14
323.400	HASEKO CORP	JPY	446.292.000,00	2,31	447.900	ORIX CORP	JPY	584.509.500,00	3,02
195.000	HITACHI LTD	JPY	690.885.000,00	3,56	40.000	OSAKA STEEL CO LTD	JPY	42.080.000,00	0,22
11.600	HOKKOKU BANK LTD/THE	JPY	35.786.000,00	0,18	55.000	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	244.640.000,00	1,26
121.100	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	299.540.850,00	1,54	298.600	RENGO CO LTD	JPY	237.088.400,00	1,22
9.100	HORIBA LTD	JPY	49.868.000,00	0,26	48.000	ROHM CO LTD	JPY	388.800.000,00	2,00
176.600	IHI CORP	JPY	246.357.000,00	1,27	36.600	SANYO SPECIAL STEEL CO LTD	JPY	36.673.200,00	0,19
46.700	IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	99.144.100,00	0,51	6.900	SAWAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	36.639.000,00	0,19
355.900	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	JPY	197.880.400,00	1,03	54.600	SBI HOLDINGS INC/JAPAN	JPY	148.129.800,00	0,76
48.600	ISUZU MOTORS LTD	JPY	44.585.640,00	0,23	157.300	SEINO HOLDINGS CO LTD	JPY	240.039.800,00	1,24
23.100	ITOKI CORP	JPY	8.339.100,00	0,04	4.800	SHIMAMURA CO LTD	JPY	49.104.000,00	0,25
22.200	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	43.645.200,00	0,22	40.100	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	548.768.500,00	2,83
175.200	JAPAN POST INSURANCE CO LTD	JPY	289.255.200,00	1,49	14.200	SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES CO LTD	JPY	26.057.000,00	0,13
61.200	JSR CORP	JPY	152.326.800,00	0,79	12.800	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	46.451.200,00	0,24
875.900	JXTG HOLDINGS INC	JPY	328.462.500,00	1,70	122.000	STARTS CORP INC	JPY	281.332.000,00	1,45
253.200	KAJIMA CORP	JPY	319.538.400,00	1,65	163.000	SUMCO CORP	JPY	240.425.000,00	1,24
13.300	KATO WORKS CO LTD	JPY	14.896.000,00	0,08	17.800	SUMITOMO BAKELITE CO LTD	JPY	51.299.600,00	0,26
73.900	KEIHIN CORP	JPY	191.474.900,00	0,99	92.200	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	268.993.500,00	1,39
13.900	KISSEI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	32.956.900,00	0,17	155.500	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	434.233.750,00	2,24
11.600	KOHNAN SHOJI CO LTD	JPY	47.444.000,00	0,24	12.000	SUN-WA TECHNOS CORP	JPY	10.620.000,00	0,05
169.600	KOMATSU LTD	JPY	391.776.000,00	2,02	126.000	TADANO LTD	JPY	108.864.000,00	0,56
562.300	KONICA MINOLTA INC	JPY	166.440.800,00	0,87	42.600	TAKARA HOLDINGS INC	JPY	49.671.600,00	0,26
35.700	KONOIKE TRANSPORT CO LTD	JPY	41.269.200,00	0,21	50.000	TDK CORP	JPY	570.500.000,00	2,94
186.600	K'S HOLDINGS CORP	JPY	264.972.000,00	1,37	49.100	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	225.860.000,00	1,16
213.600	KUBOTA CORP	JPY	401.034.000,00	2,07	60.500	TOKYO BROADCASTING SYSTEM HOLDINGS INC	JPY	109.263.000,00	0,56
61.200	KYOCERA CORP	JPY	367.016.400,00	1,89	35.400	TOKYO SEIMITSU CO LTD	JPY	117.882.000,00	0,61
13.800	KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	41.206.800,00	0,21	57.300	TOKYO STEEL MANUFACTURING CO LTD	JPY	40.969.500,00	0,21
37.200	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	35.600.400,00	0,18	79.200	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	525.888.000,00	2,71
27.700	LIXIL GROUP CORP	JPY	58.447.000,00	0,30	4.300	TSUTSUMI JEWELRY CO LTD	JPY	10.784.400,00	0,06
					12.900	WACOAL HOLDINGS CORP	JPY	25.632.300,00	0,13
					7.500	YODOGAWA STEEL WORKS LTD	JPY	14.092.500,00	0,07
								18.902.493.362,00	97,42
								18.902.493.362,00	97,42
					Wertpapierbestand Gesamt			18.902.493.362,00	97,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Japan Equity

(ausgedrückt in JPY)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in JPY	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in JPY
Devisentermingeschäfte				
183.328.548,00 JPY	6.527.985,05 PLN	08/10/2020	183.328.548,00	5.158.153,54
3.718.499,00 JPY	802.494,47 CZK	08/10/2020	3.718.499,00	52.584,00
10.021.574,00 JPY	94.722,38 USD	08/10/2020	10.021.574,00	26.599,00
399.035,97 USD	42.263.464,00 JPY	08/10/2020	42.263.464,00	(157.737,00)
70.092.654,82 CZK	338.325.266,00 JPY	08/10/2020	338.325.266,00	(18.131.509,00)
120.909.652,93 PLN	3.484.540.495,00 JPY	08/10/2020	3.484.540.495,00	(184.514.486,00)
			4.062.197.846,00	(197.566.395,46)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			(197.566.395,46)	

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	18.902.493.362,00	97,42
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(197.566.395,46)	(1,02)
Bankguthaben	213.521.202,00	1,10
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	485.535.636,46	2,50
Nettovermögen Gesamt	19.403.983.805,00	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	208.557.447,43	Anzahl der Anteile		
	30.09.2019	USD	199.182.905,37			
	30.09.2018	USD	176.814.971,03			
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	755
					30.09.2019	2.133
					30.09.2018	1.865
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	5.517,29	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	60
	30.09.2019	USD	6.638,39		30.09.2019	11.465
	30.09.2018	USD	6.583,42		30.09.2018	1.377
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	CHF	4.326,75	Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	40.218
	30.09.2019	CHF	5.301,25		30.09.2019	7.848
	30.09.2018	CHF	5.430,55		30.09.2018	29.120
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	4.260,88	Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	1.845
	30.09.2019	EUR	5.207,13		30.09.2019	2.139
	30.09.2018	EUR	5.318,68		30.09.2018	2.721
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	GBP	86,65	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	23
	30.09.2019	GBP	105,05		30.09.2019	-
	30.09.2018	GBP	106,14		30.09.2018	-
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	PLN	18.188,34	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	2.095
	30.09.2019	PLN	21.858,75		30.09.2019	-
	30.09.2018	PLN	21.889,92		30.09.2018	-
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	203,25	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	73
	30.09.2019	USD	-		30.09.2019	73
	30.09.2018	USD	-		30.09.2018	73
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	201,67	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	6.633
	30.09.2019	EUR	-		30.09.2019	8.228
	30.09.2018	EUR	-		30.09.2018	-
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	GBP	83,33	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	-
	30.09.2019	GBP	101,17		30.09.2019	29
	30.09.2018	GBP	102,31		30.09.2018	29
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	199,05	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	29.905
	30.09.2019	USD	243,22		30.09.2019	7.822
	30.09.2018	USD	-		30.09.2018	10.684
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	-			
	30.09.2019	EUR	256,82			
	30.09.2018	EUR	266,55			
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	5.144,12			
	30.09.2019	EUR	6.246,00			
	30.09.2018	EUR	6.346,36			
Anzahl der Anteile						
	Capitalisation I (USD)	30.09.2020	1.684			
		30.09.2019	8.255			
		30.09.2018	8.958			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,81%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	0,83%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,83%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	0,83%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	0,83%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,55%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1,57%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	0,97%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	2,35%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,23%

Portfolioumsatz in %* 30.09.2020 (177,85%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	124.283.434,46
Anleihen und andere Schuldtitel		73.542,44
Geldmarktinstrumente		124.209.892,02
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	3.760.219,05
Total Return Swaps		3.093.522,62
Futures		666.696,43
Bankguthaben		33.918.857,83
Hinterlegte Sicherheiten		39.618.303,35
Sonstige Vermögenswerte	4,16	30.516.191,44
Vermögenswerte Gesamt		232.097.006,13
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(18.418.933,21)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(5.120.625,49)
Rohstoff-Swaps		(697.164,25)
Devisentermingeschäfte		(4.423.461,24)
Verbindlichkeiten Gesamt		(23.539.558,70)
Nettovermögen am Ende des Jahres		208.557.447,43

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	2.956.529,42
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		2.402.191,43
Bankzinsen		547.214,47
Zinsen auf Swaps		5.335,29
Sonstige Erträge	11	1.788,23
Gesamtaufwendungen		(1.114.179,57)
Verwaltungsgebühren	5	(575.788,36)
Feste Servicegebühr	6	(469.730,94)
Overlay-Gebühren	7	(43.978,35)
Abonnementsteuer	10	(24.180,06)
Zinsen auf Swaps		(501,86)
Nettoergebnis der Anlagen		1.842.349,85
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		90.838,02
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(794.830,65)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		365.092.866,66
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(396.337.067,32)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		5.138.816,89
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(4.683.196,84)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		81.762,83
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.848.587,13)
Ergebnis		(31.417.047,69)
Zeichnungen		228.242.973,09
Rücknahmen		(187.451.383,34)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		199.182.905,37
Nettovermögen am Ende des Jahres		208.557.447,43

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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	12.677,05	0,02
8.900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	12.024,73	0,02
7.300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	10.100,23	0,00
7.300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	10.035,22	0,00
6.700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	9.919,14	0,00
6.800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	9.462,63	0,00
6.800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	9.323,44	0,00
			73.542,44	0,04
Geldmarktinstrumente				
Vereinigtes Königreich				
9.000.000	BARCLAYS BANK PLC ZCP 22/03/2021	USD	8.978.672,61	4,31
10.000.000	DEUTSCHE BANK AG ZCP 19/08/2021	USD	9.911.641,00	4,75
10.000.000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL ZCP 10/03/2021	USD	9.988.293,10	4,78
8.000.000	LAND SECS PLC ZCP 16/12/2020	USD	7.993.016,16	3,83
			36.871.622,87	17,67
Luxemburg				
8.000.000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA ZCP 08/01/2021	USD	7.991.952,16	3,83
9.000.000	BGL BNP PARIBAS ZCP 22/06/2021	USD	8.984.514,69	4,31
9.000.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK ZCP 11/02/2021	USD	8.984.865,06	4,31
			25.961.331,91	12,45
Niederlande				
9.000.000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV ZCP 12/02/2021	USD	8.995.103,64	4,32
9.000.000	TOYOTA MOTOR ZCP 2011/2020	USD	8.997.904,35	4,31
			17.993.007,99	8,63
Frankreich				
10.000.000	AGENCE CENTRALE ZCP 21/11/2029	USD	9.996.483,40	4,80
2.424.717	REGIE AUTONOME ZCP 17/10/2024	USD	2.423.649,03	1,16
			12.420.132,43	5,96
Belgien				
9.000.000	ENI FINANCE INTER ZCP 18/06/2030	USD	8.998.971,39	4,31
			8.998.971,39	4,31
Deutschland				
9.000.000	HENKEL AG & CO. KGAA ZCP 24/06/2021	USD	8.979.688,89	4,31
			8.979.688,89	4,31
			111.224.755,48	53,33

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente					
Österreich					
9.000.000	AUSTRIAN T-BILL REGD ZCP 29/01/2021	USD	8.992.669,86	4,31	
			8.992.669,86	4,31	
Vereinigtes Königreich					
4.000.000	QUATAR NATIONAL BANK (Q.P.S.C.) ZCP 04/01/2021	USD	3.992.466,68	1,91	
			3.992.466,68	1,91	
			12.985.136,54	6,22	
Wertpapierbestand Gesamt			124.283.434,46	59,59	

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Rohstoff-Swaps					
3.307.747	TRS COMMODITY INDEX	29/01/2021	USD	242.507.462,64	8.148.303,80
3.358.443	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE EXCESS RETURN INDEX	29/01/2021	USD	242.321.740,05	(8.845.468,05)
					(697.164,25)
Total Return Swaps					
756.080	TRS ALUMINUM SUBINDEX CAPPED	27/11/2020	USD	57.262.000,00	1.214.490,10
240.976	TRS GOLD CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	33.841.000,00	786.883,78
508.371	TRS NATURAL GAS CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	11.757.000,00	777.909,68
504.545	TRS LEAN HOGS CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	18.540.000,00	660.601,06
437.164	TRS SOYBEAN MEAL CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	29.639.000,00	489.274,78
91.985	TRS NICKEL CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	13.517.000,00	422.594,55
124.645	TRS ZINC CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	14.792.000,00	414.993,78
70.586	TRS GAS OIL CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	5.773.000,00	291.365,98
59.676	TRS WTI CRUDE OIL CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	4.349.000,00	154.131,71
285.434	TRS SOYBEANS CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	36.779.000,00	125.332,83
8.899	TRS SILVER CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	1.339.000,00	89.142,32
266.449	TRS WHEAT CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	15.263.000,00	20.436,53
328.255	TRS CORN CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	20.261.000,00	8.370,15
5.334	TRS COTTON CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	422.000,00	6.086,04
19.931	TRS COFFEE CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	1.261.000,00	(61.013,81)
46.088	TRS COPPER CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	6.553.000,00	(87.889,58)
255.388	TRS KANSAS WHEAT CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	10.884.000,00	(88.491,32)
37.050	TRS HEATING OIL CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	3.384.000,00	(126.003,03)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
68.134	TRS BRENT CRUDE CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	3.591.000,00	(145.982,47)	
224.122	TRS LIVE CATTLE CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	18.780.000,00	(217.599,24)	
150.760	TRS UNLEADED GASOLINE CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	17.415.000,00	(261.342,31)	
318.869	TRS SUGAR CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	26.878.000,00	(412.679,78)	
414.881	TRS SOYBEAN OIL CAPPED INDEX	27/11/2020	USD	34.115.000,00	(967.089,13)	
					3.093.522,62	
Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
40.412.000,00	GBP	51.581.682,33	USD	29/10/2020	51.581.682,33	670.371,91
36.453.511,73	USD	3.809.918.000,00	JPY	29/10/2020	36.453.511,73	339.881,85
25.096.000,00	CHF	27.231.362,00	USD	29/10/2020	27.231.362,00	105.137,50
16.678.000,00	AUD	11.892.688,20	USD	29/10/2020	11.892.688,20	61.933,27
50.734.644,20	USD	43.204.185,00	EUR	29/10/2020	50.734.644,20	42.166,38
2.155.050,65	USD	8.238.846,17	PLN	08/10/2020	2.155.050,65	24.116,36
4.791.700,79	USD	4.066.533,59	EUR	08/10/2020	4.791.700,79	22.507,66
8.112.916,18	USD	10.810.000,00	CAD	29/10/2020	8.112.916,18	19.351,28
1.455.421,37	CHF	1.569.356,66	USD	01/10/2020	1.569.356,66	14.775,44
3.539.000,00	EUR	4.147.018,60	USD	29/10/2020	4.147.018,60	5.372,63
125.421,82	USD	96.505,85	GBP	08/10/2020	125.421,82	655,69
456.073.932,00	SEK	50.973.678,89	USD	29/10/2020	50.973.678,89	(992,47)
5.130.644,10	USD	48.054.000,00	NOK	29/10/2020	5.130.644,10	(5.344,05)
1.741.555,22	USD	1.612.721,05	CHF	08/10/2020	1.741.555,22	(14.074,05)
591.321.000,00	JPY	5.635.690,03	USD	29/10/2020	5.635.690,03	(30.648,73)
4.860.315,88	CHF	5.322.309,96	USD	08/10/2020	5.322.309,96	(31.306,39)
140.435.000,00	NOK	15.050.928,80	USD	29/10/2020	15.050.928,80	(41.304,30)
5.820.050,41	USD	8.882.000,00	NZD	29/10/2020	5.820.050,41	(50.956,65)
23.201.685,71	USD	32.466.000,00	AUD	29/10/2020	23.201.685,71	(69.614,24)
8.953.773,15	USD	10.529.100.000,00	KRW	23/12/2020	8.953.773,15	(83.899,92)
12.848.741,09	USD	115.803.000,00	SEK	29/10/2020	12.848.741,09	(93.875,43)
67.850.496,87	USD	62.405.000,00	CHF	29/10/2020	67.850.496,87	(125.844,03)
61.522.000,00	CAD	46.216.875,10	USD	29/10/2020	46.216.875,10	(154.682,68)
3.612.175,51	GBP	4.857.948,79	USD	08/10/2020	4.857.948,79	(188.002,40)
37.217.054,68	NZD	24.807.251,10	USD	29/10/2020	24.807.251,10	(206.756,75)
25.005.897,10	USD	19.640.000,00	GBP	29/10/2020	25.005.897,10	(388.301,28)
42.241.122,71	PLN	11.500.944,04	USD	08/10/2020	11.500.944,04	(575.499,50)
159.577.450,71	EUR	190.819.591,97	USD	08/10/2020	190.819.591,97	(3.668.628,34)
					704.533.415,49	(4.423.461,24)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Futures auf Aktienindizes				
(49)	CBOE VIX FUTURE 18/11/2020	USD	1.610.875,00	(24.815,00)
(77)	CBOE VIX FUTURE 21/10/2020	USD	2.338.875,00	46.204,31
(321)	EURO STOXX 50 18/12/2020	EUR	12.022.875,36	482.134,34
163	FTSE 100 INDEX FUTURE 18/12/2020	GBP	12.309.582,36	(481.240,06)
(61)	HANG SENG INDEX FUTURE 29/10/2020	HKD	9.220.838,71	(68.277,42)
39	KOSPI2 INDEX FUTURE 10/12/2020	KRW	2.584.020,95	(48.396,77)
108	NIKKEI 225 (SGX) 10/12/2020	JPY	11.874.064,25	32.841,32
(605)	OMXS30 INDEX FUTURE 16/10/2020	SEK	12.378.840,78	(68.963,61)
(130)	SPI 200 FUTURES 17/12/2020	AUD	13.515.395,78	194.705,13
241	S&P/TSX 60 IX FUTURE 17/12/2020	CAD	34.695.339,70	(83.058,25)
28	S&P500 EMINI FUTURE 18/12/2020	USD	4.692.800,00	(28.350,00)
5	SWISS MARKET IX FUTURE 18/12/2020	CHF	554.231,29	(16.979,59)
			117.797.739,18	(64.195,60)
Zins-Futures				
817	AUSTRALIA 10Y BOND FUTURE 15/12/2020	AUD	87.482.154,49	840.144,75
(1.011)	CANADA 10YR BOND FUTURE 18/12/2020	CAD	114.901.673,22	(76.698,48)
(713)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	145.916.073,63	(569.462,28)
670	KOREA 10YR BOND FUTURE 15/12/2020	KRW	76.263.702,44	531.210,68
(169)	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	29.737.747,64	(8.493,70)
(70)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	9.767.187,50	14.191,06
			464.068.538,92	730.892,03
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(1.360.406,44)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	124.283.434,46	59,59
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.360.406,44)	(0,65)
Bankguthaben	33.918.857,83	16,26
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	51.715.561,58	24,80
Nettovermögen Gesamt	208.557.447,43	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Multi Asset High Income

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Portfolioumsatz in %* 30.09.2020 93,74%

Nettovermögen	30.09.2020	EUR	5.067.310,90
	30.09.2019	EUR	5.609.782,54
	30.09.2018	EUR	5.527.093,17
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	4.903,64
	30.09.2019	EUR	5.458,78
	30.09.2018	EUR	5.407,07
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	236,99
	30.09.2019	EUR	265,90
	30.09.2018	EUR	265,24
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	EUR	5.043,76
	30.09.2019	EUR	5.582,64
	30.09.2018	EUR	5.499,28
Distribution X (EUR)	30.09.2020	EUR	197,57
	30.09.2019	EUR	233,05
	30.09.2018	EUR	244,87
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		7
	30.09.2019		7
	30.09.2018		7
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		107
	30.09.2019		107
	30.09.2018		107
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020		991
	30.09.2019		991
	30.09.2018		991
Distribution X (EUR)	30.09.2020		33
	30.09.2019		33
	30.09.2018		33
Dividende			
Distribution X (EUR)	16.12.2019	EUR	9,55
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		0,80%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		1,65%
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020		0,33%
Distribution X (EUR)	30.09.2020		2,57%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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) Multi Asset High Income

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	4.813.153,23
Organismen für gemeinsame Anlagen		4.813.153,23
Bankguthaben		304.072,88
Hinterlegte Sicherheiten		75.831,49
Sonstige Vermögenswerte	4,16	23.168,68
Vermögenswerte Gesamt		5.216.226,28
Bankverbindlichkeiten		(94.339,67)
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(7.908,66)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(46.667,05)
Credit Default Swaps		(25.592,43)
Devisentermingeschäfte		(17.398,48)
Futures		(3.676,14)
Verbindlichkeiten Gesamt		(148.915,38)
Nettovermögen am Ende des Jahres		5.067.310,90

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	21.799,74
Zinsen auf Swaps		920,66
Sonstige Erträge	11	20.879,08
Gesamtaufwendungen		(10.825,64)
Feste Servicegebühr	6	(7.989,84)
Bankzinsen		(1.484,47)
Zinsen auf Swaps		(1.351,33)
Nettoergebnis der Anlagen		10.974,10
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		232.619,36
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(172.179,86)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		534.609,89
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(578.097,39)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		25.918,43
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(43.602,65)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(523.170,95)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(29.230,16)
Ergebnis		(542.159,23)
Ausschüttung		(312,41)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		5.609.782,54
Nettovermögen am Ende des Jahres		5.067.310,90

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Multi Asset High Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Organismen für gemeinsame Anlagen				
Offene Fonds				
Luxemburg				
2.005	AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL UCITS ETF DR	EUR	98.866,55	1,96
52	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	378.771,43	7,47
50	NN (L) EURO CREDIT - I CAP EUR	EUR	109.674,50	2,16
524	NN (L) EUROPEAN HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	230.256,08	4,54
1.750	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - I CAP EUR (HEDGED III)	EUR	1.000.825,00	19,75
128	NN (L) GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT - I CAP EUR	EUR	954.547,91	18,84
1.224	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY - I CAP EUR	EUR	629.845,92	12,43
43	NN (L) LIQUID EUR - B CAP EUR*	EUR	50.217,98	0,99
31	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	151.429,05	2,99
			3.604.434,42	71,13
Irland				
42.066	WISDOMTREE GLOBAL QUALITY DIVIDEND GROWTH UCITS ETF	EUR	977.824,17	19,29
5.180	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS ESG UCITS ETF	USD	230.894,64	4,56
			1.208.718,81	23,85
			4.813.153,23	94,98
Wertpapierbestand Gesamt			4.813.153,23	94,98

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 34 VERSION 1	Kauf	1,000	20/12/2025	EUR	200.000,00	(4.263,32)
CDX ITRAXX AMERICA HIGH YIELD SERIES 35 VERSION 1	Kauf	5,000	20/12/2025	USD	200.000,00	(7.047,15)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 34 VERSION 1	Kauf	5,000	20/12/2025	EUR	200.000,00	(14.281,96)
						(25.592,43)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäfte						
135.049,85	EUR	122.000,00	GBP	27/11/2020	135.049,85	669,67
430.000,00	USD	367.906,44	EUR	27/11/2020	367.906,44	(1.644,76)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
1.768.037,57	EUR	2.095.000,00	USD	27/11/2020	1.768.037,57	(16.423,39)
					2.270.993,86	(17.398,48)

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

Futures auf Aktienindizes

(6)	EURO STOXX 50 18/12/2020	EUR	191.640,00	1.274,28
(1)	FTSE 100 INDEX FUTURE 18/12/2020	GBP	64.400,21	2.218,99
(2)	MSCI EMGMKT 18/12/2020	USD	92.823,95	1.090,44
1	NASDAQ 100 E-MINI 18/12/2020	USD	194.555,07	826,68
1	NIKKEI 225 (OSE) 10/12/2020	JPY	187.394,31	1.205,06
(1)	S&P500 EMINI FUTURE 18/12/2020	USD	142.924,15	(6.251,85)
(1)	TOPIX INDX FUTURE 10/12/2020	JPY	131.353,79	(1.646,02)
			1.005.091,48	(1.282,42)

Zins-Futures

1	EURO-BTP FUTURE 08/12/2020	EUR	147.580,00	(384,07)
(1)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	174.520,00	(1.243,31)
2	LONG GILT FUTURE 29/12/2020	GBP	300.111,71	(646,42)
(1)	US 10YR NOTE (CBT) 21/12/2020	USD	118.987,98	(119,92)
			741.199,69	(2.393,72)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (46.667,05)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	4.813.153,23	94,98
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(46.667,05)	(0,92)
Bankguthaben	304.072,88	6,00
Bankverbindlichkeiten	(94.339,67)	(1,86)
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	91.091,51	1,80
Nettovermögen Gesamt	5.067.310,90	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

				Laufende Kosten in %*		
Nettovermögen	30.09.2020	USD	224.022.517,51	Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,19%
	30.09.2019	USD	-	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	0,55%
	30.09.2018	USD	-	Capitalisation Q (EUR)	30.09.2020	0,14%
Nettoinventarwert pro Anteil				Capitalisation R (USD)	30.09.2020	0,30%
				Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	0,11%
				Distribution Z (EUR)	30.09.2020	0,11%
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	5.742,63	Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	72,72%
	30.09.2019	USD	-			
	30.09.2018	USD	-			
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	286,12			
	30.09.2019	USD	-			
	30.09.2018	USD	-			
Capitalisation Q (EUR)	30.09.2020	EUR	537.233,63			
	30.09.2019	EUR	-			
	30.09.2018	EUR	-			
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	286,83			
	30.09.2019	USD	-			
	30.09.2018	USD	-			
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020	EUR	560.663,26			
	30.09.2019	EUR	-			
	30.09.2018	EUR	-			
Distribution Z (EUR)	30.09.2020	EUR	5.343,14			
	30.09.2019	EUR	-			
	30.09.2018	EUR	-			
Anzahl der Anteile						
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		12			
	30.09.2019		-			
	30.09.2018		-			
Capitalisation P (USD)	30.09.2020		29			
	30.09.2019		-			
	30.09.2018		-			
Capitalisation Q (EUR)	30.09.2020		91			
	30.09.2019		-			
	30.09.2018		-			
Capitalisation R (USD)	30.09.2020		29			
	30.09.2019		-			
	30.09.2018		-			
Capitalisation Z (EUR)	30.09.2020		206			
	30.09.2019		-			
	30.09.2018		-			
Distribution Z (EUR)	30.09.2020		5.005			
	30.09.2019		-			
	30.09.2018		-			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	223.207.716,64
Aktien		223.207.716,64
Bankguthaben		109.263,02
Sonstige Vermögenswerte	4,16	805.902,18
Vermögenswerte Gesamt		224.122.881,84
Bankverbindlichkeiten		(75.271,26)
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(25.093,07)
Verbindlichkeiten Gesamt		(100.364,33)
Nettovermögen am Ende des Jahres		224.022.517,51

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.258.991,18
Dividenden		1.258.639,80
Bankzinsen		351,38
Gesamtaufwendungen		(109.694,43)
Verwaltungsgebühren	5	(4.585,20)
Feste Servicegebühr	6	(93.618,71)
Abonnementsteuer	10	(11.490,52)
Nettoergebnis der Anlagen		1.149.296,75
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		2.727.769,60
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(937.772,31)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		1.605,03
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(42,82)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		659.417,27
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(672.687,44)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		27.710.222,80
Ergebnis		30.637.808,88
Zeichnungen		199.799.856,54
Rücknahmen		(6.415.147,91)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		-
Nettovermögen am Ende des Jahres		224.022.517,51

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
14.946	ABBOTT LABORATORIES	USD	1.626.573,18	0,73	78	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	10.296,00	0,00
13.283	ABBVIE INC	USD	1.163.457,97	0,52	4.418	BROWN & BROWN INC	USD	200.002,86	0,09
11.994	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	970.914,30	0,43	663	BURLINGTON STORES INC	USD	136.637,67	0,06
4.606	ADOBE INC	USD	2.258.920,58	1,01	13	CABLE ONE INC	USD	24.510,59	0,01
10.182	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	834.822,18	0,37	3.359	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	358.170,17	0,16
9.594	AFLAC INC	USD	348.741,90	0,16	3.337	CAMPBELL SOUP CO	USD	161.410,69	0,07
3.258	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	328.862,52	0,15	1.327	CARDINAL HEALTH INC	USD	62.302,65	0,03
8.403	AGNC INVESTMENT CORP	USD	116.885,73	0,05	1.633	CARMAX INC	USD	150.089,03	0,07
2.643	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	USD	787.243,98	0,35	1.463	CBOE HOLDINGS INC	USD	128.363,62	0,06
4.060	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	448.792,40	0,20	3.801	CBRE GROUP INC - A	USD	178.532,97	0,08
2.093	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	334.880,00	0,15	3.789	CENTENE CORP	USD	221.012,37	0,10
2.220	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	254.034,60	0,11	3.023	CERNER CORP	USD	218.532,67	0,10
902	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	295.278,72	0,13	1.565	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	159.927,35	0,07
59	ALLEGHANY CORP	USD	30.706,55	0,01	10.509	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	380.741,07	0,17
4.378	ALLSTATE CORP/THE	USD	412.144,92	0,18	2.324	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	1.450.966,16	0,65
5.179	ALLY FINANCIAL INC	USD	129.837,53	0,06	3.915	CHENIERE ENERGY INC	USD	181.147,05	0,08
836	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	121.721,60	0,05	24.422	CHEVRON CORP	USD	1.758.384,00	0,78
3.114	AMAZON.COM INC	USD	9.805.145,22	4,38	3.278	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	307.181,38	0,14
8.574	AMERICAN EXPRESS CO	USD	859.543,50	0,38	3.130	CIGNA CORP	USD	530.253,30	0,24
8.276	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	227.838,28	0,10	1.203	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	93.797,91	0,04
3.972	AMERICAN TOWER CORP	USD	960.151,56	0,43	798	CINTAS CORP	USD	265.598,34	0,12
1.377	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	212.209,47	0,09	32.767	CISCO SYSTEMS INC	USD	1.290.692,13	0,58
199	AMERISOURCEBERGEN CORP - A	USD	19.287,08	0,01	4.414	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	111.585,92	0,05
4.665	AMGEN INC	USD	1.185.656,40	0,53	470	CITRIX SYSTEMS INC	USD	64.723,70	0,03
4.736	ANALOG DEVICES INC	USD	552.880,64	0,25	1.083	CLOROX CO/THE	USD	227.614,11	0,10
19.546	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	139.167,52	0,06	3.437	CME GROUP INC - A	USD	575.044,47	0,26
694	ANSYS INC	USD	227.097,62	0,10	41.476	COCA-COLA CO	USD	2.047.670,12	0,91
2.017	ANTHEM INC	USD	541.746,03	0,24	3.535	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	245.399,70	0,11
126.477	APPLE INC	USD	14.647.301,37	6,55	9.798	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	755.915,70	0,34
10.237	APPLIED MATERIALS INC	USD	608.589,65	0,27	44.996	COMCAST CORP - A	USD	2.081.514,96	0,93
577	ARISTA NETWORKS INC	USD	119.398,61	0,05	6.558	CONAGRA BRANDS INC	USD	234.186,18	0,10
2.364	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	249.591,12	0,11	17.143	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	1.333.725,40	0,60
374	ASSURANT INC	USD	45.369,94	0,02	2.564	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	485.903,64	0,22
72.127	AT&T INC	USD	2.056.340,77	0,93	777	COOPER COS INC	USD	261.942,24	0,12
1.972	AUTODESK INC	USD	455.551,72	0,20	404	COSTAR GROUP INC	USD	342.798,04	0,15
2.787	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	388.758,63	0,17	4.818	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1.710.390,00	0,76
165	AUTOZONE INC	USD	194.310,60	0,09	3.841	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	639.526,50	0,29
1.212	AVALARA INC	USD	154.336,08	0,07	9.451	CSX CORP	USD	734.059,17	0,33
1.776	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	265.227,84	0,12	2.214	CUMMINS INC	USD	467.508,24	0,21
937	AVERY DENNISON CORP	USD	119.786,08	0,05	9.547	CVS HEALTH CORP	USD	557.544,80	0,25
37.797	BAKER HUGHES - A	USD	502.322,13	0,22	6.324	DANAHER CORP	USD	1.361.746,92	0,61
1.979	BALL CORP	USD	164.494,48	0,07	2.899	DEERE & CO	USD	642.505,37	0,29
68.005	BANK OF AMERICA CORP	USD	1.638.240,45	0,74	419	DELL TECHNOLOGIES INC - C	USD	28.362,11	0,01
10.586	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	363.523,24	0,16	5.859	DELTA AIR LINES INC	USD	179.168,22	0,08
5.180	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	416.575,60	0,19	3.183	DENTSPLY SIRONA INC	USD	139.192,59	0,06
2.425	BECTON DICKINSON AND CO	USD	564.249,00	0,25	898	DEXCOM INC	USD	370.182,54	0,17
2.260	BEST BUY CO INC	USD	251.515,40	0,11	4.006	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	231.466,68	0,10
1.444	BIOGEN INC	USD	409.633,92	0,18	5.064	DISH NETWORK CORP - A	USD	147.007,92	0,07
2.172	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	165.245,76	0,07	2.018	DOCUSIGN INC	USD	434.354,32	0,19
171	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	88.143,66	0,04	406	DOMINO'S PIZZA INC	USD	172.663,68	0,08
420	BOOKING HOLDINGS INC	USD	718.485,60	0,32	2.954	DOVER CORP	USD	320.036,36	0,14
1.192	BOSTON PROPERTIES INC	USD	95.717,60	0,04	6.408	DOW INC	USD	301.496,40	0,13
18.145	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1.093.962,05	0,49	3.500	DR HORTON INC	USD	264.705,00	0,12
					6.939	EBAY INC	USD	361.521,90	0,16
					2.985	ECOLAB INC	USD	596.522,40	0,27
					7.272	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	580.451,04	0,26
					3.089	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	86.275,77	0,04
					6.410	ELECTRONIC ARTS INC	USD	835.928,10	0,37
					6.676	ELI LILLY AND CO	USD	988.181,52	0,44
					8.623	EMERSON ELECTRIC CO	USD	565.410,11	0,25
					573	EPAM SYSTEMS INC	USD	185.239,44	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
828	EQUINIX INC	USD	629.387,64	0,28	1.539	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1.091.982,06	0,49
8.364	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	152.559,36	0,07	1.392	IONIS PHARMACEUTICALS INC	USD	66.050,40	0,03
5.585	EQUITY RESIDENTIAL	USD	286.678,05	0,13	1.773	IQVIA HOLDINGS INC	USD	279.477,99	0,12
330	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	69.392,40	0,03	254	IRON MOUNTAIN INC	USD	6.804,66	0,00
3.311	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	722.625,75	0,32	2.390	J M SMUCKER CO/THE	USD	276.092,80	0,12
3.824	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	191.391,20	0,09	214	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	34.794,26	0,02
20.642	EVERSOURCE ENERGY	USD	1.724.639,10	0,77	26.748	JPMORGAN CHASE & CO	USD	2.575.029,96	1,15
1.020	EXACT SCIENCES CORP	USD	103.989,00	0,05	1.409	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	254.789,47	0,11
3.942	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	356.829,84	0,16	5.335	KEYCORP	USD	63.646,55	0,03
46	FAIR ISAAC CORP	USD	19.567,48	0,01	1.311	KLA CORP	USD	253.993,14	0,11
6.627	FASTENAL CO	USD	298.811,43	0,13	9.621	KROGER CO/THE	USD	326.248,11	0,15
2.656	FEDEX CORP	USD	668.037,12	0,30	629	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	118.421,83	0,05
2.934	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	91.863,54	0,04	1.736	LAM RESEARCH CORP	USD	575.918,00	0,26
4.843	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	712.938,03	0,32	2.281	LEAR CORP	USD	248.743,05	0,11
9.528	FIFTH THIRD BANCORP	USD	203.136,96	0,09	3.127	LENNAR CORP - A	USD	255.413,36	0,11
1.583	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	172.641,98	0,08	548	LIBERTY BROADBAND CORP	USD	77.711,88	0,03
4.417	FISERV INC	USD	455.171,85	0,20	325	LIBERTY BROADBAND CORP - C	USD	46.432,75	0,02
269	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	64.048,90	0,03	8.008	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM - C	USD	264.904,64	0,12
2.499	FMC CORP	USD	264.669,09	0,12	1.421	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	44.519,93	0,02
63.635	FORD MOTOR CO	USD	423.809,10	0,19	2.586	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	139.333,68	0,06
1.532	FORTINET INC	USD	180.484,92	0,08	3.933	LKQ CORP	USD	109.062,09	0,05
4.185	FORTIVE CORP	USD	318.938,85	0,14	6.649	LOWE'S COS INC	USD	1.102.803,14	0,49
2.663	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	230.402,76	0,10	1.447	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	476.598,39	0,21
5.956	FOX CORP - A	USD	165.755,48	0,07	17.012	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	499.132,08	0,22
10.102	FOX CORP - B	USD	282.552,94	0,13	198	MARKET CORP	USD	192.792,60	0,09
2.676	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	54.456,60	0,02	473	MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	227.792,07	0,10
84.010	GENERAL ELECTRIC CO	USD	523.382,30	0,24	3.444	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	318.845,52	0,14
8.293	GENERAL MILLS INC	USD	511.512,24	0,23	6.402	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	734.309,40	0,33
9.675	GILEAD SCIENCES INC	USD	611.363,25	0,27	2.245	MASCO CORP	USD	123.766,85	0,06
2.445	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	434.183,10	0,19	6.698	MATCH GROUP INC	USD	741.133,70	0,33
1.015	GLOBE LIFE INC	USD	81.098,50	0,04	3.887	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	262.800,07	0,12
8.535	GODADDY INC - A	USD	648.403,95	0,29	2.325	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	451.282,50	0,20
15.051	HALLIBURTON CO	USD	181.364,55	0,08	7.054	MCDONALD'S CORP	USD	1.548.282,46	0,69
3.062	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	112.865,32	0,05	20.765	MERCK & CO INC	USD	1.722.456,75	0,77
1.595	HASBRO INC	USD	131.938,40	0,06	8.229	METLIFE INC	USD	305.871,93	0,14
2.195	HCA HEALTHCARE INC	USD	273.672,60	0,12	130	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	125.547,50	0,06
2.076	HD SUPPLY HOLDINGS INC	USD	85.614,24	0,04	53.081	MICROSOFT CORP	USD	11.164.526,73	4,98
7.678	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	208.457,70	0,09	23.426	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	1.345.823,70	0,60
777	HENRY SCHEIN INC	USD	45.672,06	0,02	2.511	MOODY'S CORP	USD	727.813,35	0,32
3.806	HERSHEY CO	USD	545.552,04	0,24	14.728	MORGAN STANLEY	USD	712.098,80	0,32
3.136	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	267.563,52	0,12	9.545	MOSAIC CO	USD	174.387,15	0,08
3.362	HOLOGIC INC	USD	223.472,14	0,10	443	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	69.466,83	0,03
8.753	HOME DEPOT INC/THE	USD	2.430.795,63	1,09	1.107	MSCI INC - A	USD	394.955,46	0,18
7.759	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	83.719,61	0,04	534	M&T BANK CORP	USD	49.176,06	0,02
5.601	HP INC	USD	106.362,99	0,05	1.831	NASDAQ INC	USD	224.682,01	0,10
1.103	HUMANA INC	USD	456.520,67	0,20	1.194	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	USD	41.204,94	0,02
2.899	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	26.583,83	0,01	3.576	NETFLIX INC	USD	1.788.107,28	0,80
1.418	IDEX CORP	USD	258.657,38	0,12	961	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	92.409,76	0,04
1.004	IDEXX LABORATORIES INC	USD	394.682,44	0,18	5.136	NEWELL BRANDS INC	USD	88.133,76	0,04
3.965	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	766.077,65	0,34	11.763	NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	746.362,35	0,33
1.272	ILLUMINA INC	USD	393.149,76	0,18	24.199	NEWS CORP - A	USD	339.269,98	0,15
1.933	INCYTE CORP	USD	173.467,42	0,08	12.087	NIKE INC - B	USD	1.517.401,98	0,68
693	INSULET CORP	USD	163.956,87	0,07	1.370	NORDSON CORP	USD	262.793,40	0,12
34.058	INTEL CORP	USD	1.763.523,24	0,79	2.997	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	641.328,03	0,29
6.797	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	680.039,85	0,30	2.289	NORTHERN TRUST CORP	USD	178.473,33	0,08
5.958	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	724.909,86	0,32	2.475	NORTONLIFELOCK INC	USD	51.579,00	0,02
733	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	89.755,85	0,04	4.921	NVIDIA CORP	USD	2.663.343,62	1,19
2.404	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	97.458,16	0,04	25	NVR INC	USD	102.078,00	0,05
14.834	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	247.282,78	0,11	3.624	OKTA INC - A	USD	774.992,40	0,35
2.468	INTUIT INC	USD	805.086,28	0,36	4.944	OMNICOM GROUP INC	USD	244.728,00	0,11
					8.028	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	174.127,32	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
11.590	ONEOK INC	USD	301.108,20	0,13	10.541	TJX COS INC/THE	USD	586.606,65	0,26
16.549	ORACLE CORP	USD	987.975,30	0,44	8.074	T-MOBILE US INC	USD	923.342,64	0,41
601	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	277.109,08	0,12	1.319	TRACTOR SUPPLY CO	USD	189.065,46	0,08
1.304	OWENS CORNING	USD	89.728,24	0,04	2.234	TRANSUNION	USD	187.946,42	0,08
4.016	PACCAR INC	USD	342.484,48	0,15	3.731	TRAVELERS COS INC	USD	403.656,89	0,18
819	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	200.450,25	0,09	238	TRIMBLE INC	USD	11.590,60	0,01
3.174	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	642.227,16	0,29	28.421	TWITTER INC	USD	1.264.734,50	0,56
537	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	167.168,10	0,07	26.458	UGI CORP	USD	872.584,84	0,39
8.977	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	1.768.738,31	0,79	6.748	UNION PACIFIC CORP	USD	1.328.478,76	0,59
683	PERKINELMER INC	USD	85.723,33	0,04	5.768	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	961.121,84	0,43
43.454	PFIZER INC	USD	1.594.761,80	0,71	975	UNITED RENTALS INC	USD	170.137,50	0,08
4.920	PHILLIPS 66	USD	255.052,80	0,11	7.194	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2.242.873,38	1,00
4.999	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	549.440,09	0,25	18.756	US BANCORP	USD	672.402,60	0,30
2.200	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	88.594,00	0,04	313	VAIL RESORTS INC	USD	66.972,61	0,03
21.136	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2.937.692,64	1,31	720	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	123.840,00	0,06
5.939	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	562.245,13	0,25	4.649	VENTAS INC	USD	195.072,04	0,09
7.956	PROLOGIS INC	USD	800.532,72	0,36	6.642	VEREIT INC	USD	43.173,00	0,02
5.089	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	323.253,28	0,14	3.450	VERISIGN INC	USD	706.732,50	0,32
480	PTC INC	USD	39.705,60	0,02	43.867	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	2.609.647,83	1,16
2.015	PUBLIC STORAGE	USD	448.780,80	0,20	2.868	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	780.440,16	0,35
1.981	PULTEGROUP INC	USD	91.700,49	0,04	3.209	VF CORP	USD	225.432,25	0,10
1.904	QORVO INC	USD	245.635,04	0,11	2.810	VIACOMCBS INC - B	USD	78.708,10	0,04
642	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	73.502,58	0,03	13.143	VISA INC - A	USD	2.628.205,71	1,17
668	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	48.603,68	0,02	976	VMWARE INC - A	USD	140.221,92	0,06
4.841	REALTY INCOME CORP	USD	294.090,75	0,13	3.308	VOYA FINANCIAL INC	USD	158.552,44	0,07
1.244	REGENCY CENTERS CORP	USD	47.296,88	0,02	908	W R BERKLEY CORP	USD	55.524,20	0,02
738	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	413.117,64	0,18	9.955	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	357.583,60	0,16
9.881	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	113.927,93	0,05	18.609	WALT DISNEY CO/THE	USD	2.309.004,72	1,03
178	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	16.943,82	0,01	4.144	WASTE MANAGEMENT INC	USD	468.976,48	0,21
3.079	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	287.424,65	0,13	166	WATERS CORP	USD	32.482,88	0,01
1.738	RESMED INC	USD	297.945,34	0,13	4.206	WELLTOWER INC	USD	231.708,54	0,10
991	RINGCENTRAL INC - A	USD	272.138,51	0,12	1.939	WESTROCK CO	USD	67.360,86	0,03
1.051	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	55.639,94	0,02	9.553	WEYERHAEUSER CO	USD	272.451,56	0,12
1.957	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	431.870,76	0,19	364	WHIRLPOOL CORP	USD	66.935,96	0,03
1.882	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	743.597,02	0,33	2.346	WORKDAY INC - A	USD	504.694,98	0,23
3.349	ROSS STORES INC	USD	312.528,68	0,14	661	WW GRAINGER INC	USD	235.824,97	0,11
7.996	SALESFORCE.COM INC	USD	2.009.554,72	0,90	2.846	XILINX INC	USD	296.667,04	0,13
577	SAREPTA THERAPEUTICS INC	USD	81.028,11	0,04	2.149	XYLEM INC/NY	USD	180.773,88	0,08
10.702	SEMPRA ENERGY	USD	1.266.688,72	0,57	3.340	YUM! BRANDS INC	USD	304.942,00	0,14
1.886	SERVICENOW INC	USD	914.710,00	0,41	258	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	65.134,68	0,03
1.000	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	696.740,00	0,31	2.589	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	352.466,46	0,16
71.801	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	384.853,36	0,18	4.161	ZOETIS INC - A	USD	688.104,57	0,31
34.414	SNAP INC - A	USD	898.549,54	0,40	5.745	3M CO	USD	920.234,10	0,41
208	SNAP-ON INC	USD	30.603,04	0,01				200.969.130,14	89,71
4.471	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	167.662,50	0,07		Kanada			
2.959	S&P GLOBAL INC	USD	1.067.015,40	0,48	11.584	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	402.133,69	0,18
1.760	SPLUNK INC	USD	331.108,80	0,15	1.489	BANK OF MONTREAL	CAD	86.770,55	0,04
2.114	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	342.890,80	0,15	5.739	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	237.680,31	0,11
11.686	STARBUCKS CORP	USD	1.004.061,12	0,45	14.898	BCE INC	CAD	615.884,38	0,27
3.770	STATE STREET CORP	USD	223.674,10	0,10	12.094	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	398.923,18	0,18
326	SVB FINANCIAL GROUP	USD	78.442,12	0,04	559	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	41.652,46	0,02
5.489	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	143.647,13	0,06	6.987	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAD	741.775,38	0,33
1.735	SYNOPSIS INC	USD	371.255,30	0,17	1.088	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	329.922,81	0,15
6.538	SYSCO CORP	USD	406.794,36	0,18	201	CANADIAN TIRE CORP LTD - A	CAD	20.182,01	0,01
3.609	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	596.278,98	0,27	16.808	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	149.362,50	0,07
4.024	TARGET CORP	USD	633.458,08	0,28	575	GEORGE WESTON LTD	CAD	42.147,30	0,02
657	TELEFLEX INC	USD	223.655,94	0,10	60.816	HYDRO ONE LTD	CAD	1.284.841,86	0,57
916	TERADYNE INC	USD	72.785,36	0,03	585	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	62.443,80	0,03
9.981	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1.425.186,99	0,64	17.080	KEYERA CORP	CAD	257.015,16	0,11
3.364	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1.485.273,28	0,66	25.678	KINROSS GOLD CORP	CAD	225.877,97	0,10
931	TIFFANY & CO	USD	107.856,35	0,05					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
3.154	LOBLAW COS LTD	CAD	164.647,89	0,07
7.921	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	109.823,63	0,05
5.181	METRO INC	CAD	247.811,41	0,11
21.501	PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	454.889,21	0,20
11.726	QUEBECOR INC - B	CAD	292.414,79	0,13
7.863	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	310.929,19	0,14
12.355	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	864.734,38	0,39
27.503	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	500.335,32	0,22
1.547	SHOPIFY INC - A	CAD	1.577.042,43	0,70
25.306	TELUS CORP	CAD	443.885,14	0,20
2.544	THOMSON REUTERS CORP	CAD	202.377,27	0,09
12.699	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	586.107,69	0,26
7.312	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	357.621,53	0,16
19.575	YAMANA GOLD INC	CAD	110.935,99	0,05
			11.120.169,23	4,96
Irland				
5.445	ACCENTURE PLC - A	USD	1.230.515,55	0,55
673	ALLEGION PLC	USD	66.566,43	0,03
2.535	AON PLC - A	USD	522.970,50	0,23
6.178	LINDE PLC	USD	1.471.167,14	0,66
13.957	MEDTRONIC PLC	USD	1.450.411,44	0,64
1.727	PENTAIR PLC	USD	79.044,79	0,04
414	PERRIGO CO PLC	USD	19.006,74	0,01
881	STERIS PLC	USD	155.223,39	0,07
2.170	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	263.112,50	0,12
1.716	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	358.335,12	0,16
			5.616.353,60	2,51
Bermuda				
3.077	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	90.002,25	0,04
835	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	28.456,80	0,01
2.311	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	51.234,87	0,02
4.922	BUNGE LTD	USD	224.935,40	0,10
338	EVEREST RE GROUP LTD	USD	66.768,52	0,03
8.222	IHS MARKIT LTD	USD	645.509,22	0,29
2.495	INVESCO LTD	USD	28.467,95	0,01
9.612	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	381.596,40	0,17
604	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	102.522,96	0,05
			1.619.494,37	0,72
Schweiz				
4.717	CHUBB LTD	USD	547.738,04	0,25
2.913	GARMIN LTD	USD	276.327,18	0,12
868	TE CONNECTIVITY LTD	USD	84.838,32	0,04
			908.903,54	0,41
Curacao				
51.468	SCHLUMBERGER NV	USD	800.842,08	0,36
			800.842,08	0,36
Jersey				
17.472	AMCOR PLC	USD	193.065,60	0,09
6.345	APTIV PLC	USD	581.709,60	0,26
			774.775,20	0,35
Niederlande				
2.784	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	196.244,16	0,09
3.399	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	424.229,19	0,19
			620.473,35	0,28

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Vereinigtes Königreich				
10.303	LIBERTY GLOBAL PLC - SERIES C	USD	211.572,11	0,09
4.134	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	178.340,76	0,08
			389.912,87	0,17
Liberia				
3.050	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	197.426,50	0,09
			197.426,50	0,09
Panama				
12.532	CARNIVAL CORP	USD	190.235,76	0,08
			190.235,76	0,08
			223.207.716,64	99,64

Wertpapierbestand Gesamt

223.207.716,64 99,64

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	223.207.716,64	99,64
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	0,00	0,00
Bankguthaben	109.263,02	0,05
Bankverbindlichkeiten	(75.271,26)	(0,03)
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	780.809,11	0,34
Nettovermögen Gesamt	224.022.517,51	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Smart Connectivity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen(1)	30.09.2020	EUR	173,158,355.53	Distribution P (USD)	30.09.2020	USD	10,352.26
	30.09.2019	EUR	222,012,211.86		30.09.2019	USD	8,649.24
	30.09.2018	EUR	264,860,393.54		30.09.2018	USD	8,361.57
Nettoinventarwert pro Anteil **				Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	424.01
	30.09.2019	EUR	-		30.09.2019	EUR	363.09
	30.09.2018	EUR	-		30.09.2018	EUR	360.21
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	5,392.98	Distribution R (USD)	30.09.2020	USD	333.92
	30.09.2019	EUR	-		30.09.2019	USD	276.94
	30.09.2018	EUR	-		30.09.2018	USD	268.07
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	2,515.91	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	USD	316.52
	30.09.2019	USD	2,080.94		30.09.2019	USD	268.94
	30.09.2018	USD	1,987.28		30.09.2018	USD	266.93
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	EUR	9,138.30		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	97
	30.09.2018	EUR	8,949.01		30.09.2019	-	-
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	1,523.35	30.09.2018	-	-	
	30.09.2019	EUR	1,368.75	Capitalisation I (USD)	30.09.2020	20,918	
	30.09.2018	EUR	1,239.11	30.09.2019	29,050	29,050	
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	2,166.00	30.09.2018	42,859	42,859	
	30.09.2019	USD	1,809.37	Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	-	
	30.09.2018	USD	1,745.12	30.09.2019	5,539	5,539	
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	107.91	30.09.2018	5,808	5,808	
	30.09.2019	EUR	92.38	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,779	
	30.09.2018	EUR	91.39	30.09.2019	2,100	2,100	
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	360.49	30.09.2018	2,294	2,294	
	30.09.2019	EUR	320.34	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	26,027	
	30.09.2018	EUR	287.82	30.09.2019	22,360	22,360	
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	337.78	30.09.2018	25,306	25,306	
	30.09.2019	USD	280.04	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	270,508	
	30.09.2018	USD	268.08	30.09.2019	170,775	170,775	
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	EUR	319.83	30.09.2018	199,506	199,506	
	30.09.2019	EUR	271.88	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	77	
	30.09.2018	EUR	266.93	30.09.2019	368	368	
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	5,749.91	30.09.2018	571	571	
	30.09.2019	EUR	5,191.72	Capitalisation R (USD)	30.09.2020	2,980	
	30.09.2018	EUR	4,723.36	30.09.2019	6,904	6,904	
Capitalisation X (HUF)	30.09.2020	HUF	219,229.29	30.09.2018	8,180	8,180	
	30.09.2019	HUF	182,584.54	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020	1,871	
	30.09.2018	HUF	1,596.39	30.09.2019	1,555	1,555	
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	1,962.35	30.09.2018	2,085	2,085	
	30.09.2019	USD	1,647.11	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,709	
	30.09.2018	USD	1,596.39	30.09.2019	3,501	3,501	
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	6,879.12	30.09.2018	3,904	3,904	
	30.09.2019	CZK	-				
	30.09.2018	CZK	-				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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.

(1) Am 1. Dezember 2019 wurde die Basiswährung des Teilfonds NN (L) Smart Connectivity von USD auf EUR umgestellt.

NN (L) Smart Connectivity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile				Laufende Kosten in %*			
Capitalisation X (HUF)	30.09.2020		6,745	Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		0.81%
	30.09.2019		7,240	Capitalisation I (USD)	30.09.2020		0.81%
	30.09.2018		5,653	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		1.80%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020		7,761	Capitalisation P (USD)	30.09.2020		1.80%
	30.09.2019		6,019	Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020		1.82%
	30.09.2018		7,564	Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		0.82%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020		4,350	Capitalisation R (USD)	30.09.2020		1.05%
	30.09.2019		-	Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020		1.07%
	30.09.2018		-	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020		2.30%
Distribution P (USD)	30.09.2020		674	Capitalisation X (HUF)	30.09.2020		2.30%
	30.09.2019		507	Capitalisation X (USD)	30.09.2020		2.30%
	30.09.2018		587	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020		2.32%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020		13,822	Distribution P (USD)	30.09.2020		1.80%
	30.09.2019		9,758	Distribution P Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020		1.82%
	30.09.2018		10,962	Distribution R (USD)	30.09.2020		1.05%
Distribution R (USD)	30.09.2020		1,648	Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020		1.07%
	30.09.2019		2,011				
	30.09.2018		3,017				
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	30.09.2020		880				
	30.09.2019		787				
	30.09.2018		1,915				
Dividende				Portfolioumsatz in %*			
Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	1.50		30.09.2020		65.90%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	16.12.2019	EUR	0.05				
Distribution R (USD)	16.12.2019	USD	0.10				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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.

(1) Am 1. Dezember 2019 wurde die Basiswährung des Teilfonds NN (L) Smart Connectivity von USD auf EUR umgestellt.

NN (L) Smart Connectivity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	171,182,585.98
Aktien		171,182,585.98
Bankguthaben		1,191,848.34
Sonstige Vermögenswerte	4,16	2,554,464.32
Vermögenswerte Gesamt		174,928,898.64
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(1,323,127.05)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(447,416.06)
Devisentermingeschäfte		(447,416.06)
Verbindlichkeiten Gesamt		(1,770,543.11)
Nettovermögen am Ende des Jahres		173,158,355.53

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1,565,090.46
Dividenden		1,478,547.85
Bankzinsen		787.21
Sonstige Erträge	11	85,755.40
Gesamtaufwendungen		(2,755,541.78)
Verwaltungsgebühren	5	(2,270,702.02)
Feste Servicegebühr	6	(410,171.28)
Overlay-Gebühren	7	(8,508.85)
Abonnementsteuer	10	(65,240.39)
Bankzinsen		(919.24)
Nettoergebnis der Anlagen		(1,190,451.32)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		42,671,754.44
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(8,550,543.98)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		5,776,446.76
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(727,075.50)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		2,165,584.03
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(2,393,252.97)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(13,039,063.33)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(127,045.01)
Ergebnis		24,586,353.12
Zeichnungen		91,624,402.99
Rücknahmen		(144,841,085.47)
Ausschüttung		(2,032.53)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		201,790,717.42
Nettovermögen am Ende des Jahres		173,158,355.53

(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 30.09.2020

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				
18,000	ADOBE INC	USD	7,528,026.27	4.35
3,500	ALPHABET INC - C	USD	4,386,304.52	2.53
24,000	AMERICAN TOWER CORP	USD	4,947,358.55	2.86
23,500	ANSYS INC	USD	6,557,715.43	3.79
17,000	ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	1,835,185.26	1.06
39,000	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	4,390,056.71	2.54
32,500	IDEX CORP	USD	5,055,493.97	2.92
22,000	INTUIT INC	USD	6,120,001.71	3.53
30,300	MASTERCARD INC - A	USD	8,737,944.83	5.05
47,900	MICROSOFT CORP	USD	8,591,486.80	4.96
12,500	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	3,318,338.81	1.92
26,000	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	4,368,549.87	2.52
71,500	TRANSUNION	USD	5,129,659.32	2.96
16,500	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	3,956,538.61	2.28
29,700	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	4,693,392.74	2.71
50,600	VISA INC - A	USD	8,628,731.51	4.98
			88,244,784.91	50.96
Vereinigtes Königreich				
830,000	GB GROUP PLC	GBP	6,423,594.55	3.71
270,000	HALMA PLC	GBP	6,980,226.70	4.03
3,000,000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	5,179,357.98	2.99
245,000	HOMESERVE PLC	GBP	3,338,469.95	1.93
45,000	INTERTEK GROUP PLC	GBP	3,142,342.28	1.81
285,000	RELX PLC	GBP	5,423,111.93	3.13
630,000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	3,924,207.05	2.27
			34,411,310.44	19.87
Japan				
10,002	KEYENCE CORP	JPY	3,958,779.15	2.29
147,500	SMS CO LTD	JPY	3,623,441.44	2.09
			7,582,220.59	4.38
Irland				
33,700	ACCENTURE PLC - A	USD	6,494,574.68	3.75
			6,494,574.68	3.75
Schweden				
283,800	ASSA ABLOY AB - B	SEK	5,681,290.35	3.28
			5,681,290.35	3.28
Kaimaninseln				
70,000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	2,437,897.07	1.41
60,000	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	1,929,475.97	1.11
			4,367,373.04	2.52
Niederlande				
2,500	ADYEN NV	EUR	3,931,250.00	2.27
			3,931,250.00	2.27
Schweiz				
1,600	SGS SA - REG	CHF	3,666,699.32	2.12
			3,666,699.32	2.12

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Kanada				
75,000	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC/THE	CAD	3,631,811.10	2.10
			3,631,811.10	2.10
Bermuda				
54,000	IHS MARKIT LTD	USD	3,615,349.85	2.09
			3,615,349.85	2.09
Kenia				
11,039,700	SAFARICOM PLC	KES	2,585,683.35	1.49
			2,585,683.35	1.49
Frankreich				
37,000	LEGRAND SA	EUR	2,522,660.00	1.46
			2,522,660.00	1.46
Finnland				
25,000	KONE OYJ - B	EUR	1,876,500.00	1.08
			1,876,500.00	1.08
Deutschland				
13,000	SAP SE	EUR	1,725,880.00	1.00
			1,725,880.00	1.00
Indien				
2,499,999	VAKRANGEE LTD	INR	845,198.35	0.49
			845,198.35	0.49
			171,182,585.98	98.86
Wertpapierbestand Gesamt			171,182,585.98	98.86

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR		
Devisentermingeschäfte						
7,539,013.85	EUR	6,721,995.84	GBP	08/10/2020	7,539,013.85	128,981.69
1,213,466.77	EUR	12,578,231.81	SEK	08/10/2020	1,213,466.77	15,070.39
1,990,168.37	USD	1,689,233.17	EUR	08/10/2020	1,689,233.17	7,717.41
827,550.78	EUR	1,294,027.65	CAD	08/10/2020	827,550.78	1,501.52
6,603.42	EUR	68,985.30	NOK	08/10/2020	6,603.42	316.79
2,177,252.00	JPY	17,407.35	EUR	08/10/2020	17,407.35	185.64
27,683.28	EUR	9,995,643.08	HUF	08/10/2020	27,683.28	166.41
1,453,192.21	INR	16,709.75	EUR	08/10/2020	16,709.75	83.64
38.19	EUR	1,037.50	CZK	01/10/2020	38.19	(0.11)
3,328.97	EUR	13,388.78	ILS	08/10/2020	3,328.97	(8.96)
58,145.14	EUR	1,577,025.42	CZK	08/10/2020	58,145.14	(66.53)
25,412.86	EUR	690,518.20	CZK	02/10/2020	25,412.86	(78.32)
9,995,643.08	HUF	27,836.41	EUR	08/10/2020	27,836.41	(319.54)

(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 30.09.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
166,902.95 CAD	107,318.04 EUR	08/10/2020	107,318.04	(774.67)
191,490.14 EUR	16,804,083.63 INR	08/10/2020	191,490.14	(2,701.33)
770,341.19 EUR	836,753.85 CHF	08/10/2020	770,341.19	(6,353.94)
30,578,545.87 CZK	1,161,904.60 EUR	08/10/2020	1,161,904.60	(33,179.45)
1,568,935.97 EUR	198,803,824.00 JPY	08/10/2020	1,568,935.97	(37,471.42)
22,411,765.22 EUR	26,894,737.00 USD	08/10/2020	22,411,765.22	(520,485.28)
			37,664,185.10	(447,416.06)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(447,416.06)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	171,182,585.98	98.86
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(447,416.06)	(0.26)
Bankguthaben	1,191,848.34	0.69
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1,231,337.27	0.71
Nettovermögen Gesamt	173,158,355.53	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	30.09.2020	USD	4.915.913.248,42	Distribution I (Q) (EUR)	30.09.2020	EUR	-
	30.09.2019	USD	1.918.022.099,14		30.09.2019	EUR	5.956,97
	30.09.2018	USD	1.579.205.035,98		30.09.2018	EUR	5.070,92
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution I (Q) (USD)	30.09.2020	USD	5.913,74
					30.09.2019	USD	5.510,45
					30.09.2018	USD	5.042,00
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	6.042,32	Distribution P (USD)	30.09.2020	USD	3.743,19
	30.09.2019	EUR	5.881,17		30.09.2019	USD	3.486,23
	30.09.2018	EUR	4.876,95		30.09.2018	USD	3.170,64
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	11.037,88	Distribution R (USD)	30.09.2020	USD	3.751,64
	30.09.2019	USD	9.988,25		30.09.2019	USD	3.494,29
	30.09.2018	USD	8.824,57		30.09.2018	USD	3.178,63
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	6.992,86	Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	USD	124,58
	30.09.2019	EUR	6.482,94		30.09.2019	USD	117,69
	30.09.2018	EUR	5.911,19		30.09.2018	USD	108,89
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	29,82	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	AUD	274,43
	30.09.2019	EUR	27,68		30.09.2019	AUD	263,88
	30.09.2018	EUR	25,25		30.09.2018	AUD	246,29
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	1.665,78	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	ZAR	4.236,28
	30.09.2019	USD	1.514,40		30.09.2019	ZAR	-
	30.09.2018	USD	1.344,13		30.09.2018	ZAR	-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	291,46	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	USD	261,20
	30.09.2019	EUR	271,53		30.09.2019	USD	249,49
	30.09.2018	EUR	248,79		30.09.2018	USD	233,30
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	307,06	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	AUD	300,81
	30.09.2019	USD	278,08		30.09.2019	AUD	292,33
	30.09.2018	USD	245,84		30.09.2018	AUD	275,97
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	CHF	283,69	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	ZAR	4.200,03
	30.09.2019	CHF	263,86		30.09.2019	ZAR	-
	30.09.2018	CHF	241,64		30.09.2018	ZAR	-
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	GBP	120,29	Anzahl der Anteile	Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	2.217
	30.09.2019	GBP	110,96			30.09.2019	2.348
	30.09.2018	GBP	100,01			30.09.2018	7.037
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	1.587,13	Capitalisation I (USD)	30.09.2020	153.128	
	30.09.2019	USD	1.446,40		30.09.2019	45.469	
	30.09.2018	USD	1.286,99		30.09.2018	23.278	
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	USD	361,05	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	165.580	
	30.09.2019	USD	332,36		30.09.2019	62.529	
	30.09.2018	USD	298,73		30.09.2018	57.979	
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	USD	6.694,26	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1.195.563	
	30.09.2019	USD	6.035,89		30.09.2019	1.785.829	
	30.09.2018	USD	5.313,54		30.09.2018	9.237.157	
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	5.934,39				
	30.09.2019	EUR	5.480,56				
	30.09.2018	EUR	4.980,71				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 P (USD)	30.09.2020	130.042
	30.09.2019	54.408
	30.09.2018	54.870
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	229.751
	30.09.2019	53.206
	30.09.2018	112.968
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	84.006
	30.09.2019	26.702
	30.09.2018	45.503
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	67.248
	30.09.2019	65.133
	30.09.2018	69.101
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	2.043
	30.09.2019	1.983
	30.09.2018	1.823
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	108.035
	30.09.2019	57.399
	30.09.2018	31.904
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	188.506
	30.09.2019	55.896
	30.09.2018	16.885
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	72.424
	30.09.2019	56.150
	30.09.2018	43.620
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	11.681
	30.09.2019	12.346
	30.09.2018	12.346
Distribution I (Q) (EUR)	30.09.2020	-
	30.09.2019	14.851
	30.09.2018	6.085
Distribution I (Q) (USD)	30.09.2020	11.444
	30.09.2019	3.958
	30.09.2018	2.919
Distribution P (USD)	30.09.2020	18.952
	30.09.2019	12.042
	30.09.2018	12.768
Distribution R (USD)	30.09.2020	11.147
	30.09.2019	207
	30.09.2018	46
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	1.348.557
	30.09.2019	645.444
	30.09.2018	451.890

Anzahl der Anteile

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	106.651
	30.09.2019	74.231
	30.09.2018	85.637
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	22.095
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	892.734
	30.09.2019	226.841
	30.09.2018	91.585
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	158.381
	30.09.2019	45.144
	30.09.2018	18.645
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	80.973
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-
Dividende		
Distribution I (Q) (EUR)	11.08.2020 EUR	38,85
Distribution I (Q) (EUR)	12.05.2020 EUR	40,10
Distribution I (Q) (EUR)	11.02.2020 EUR	45,90
Distribution I (Q) (EUR)	12.11.2019 EUR	51,50
Distribution I (Q) (USD)	11.08.2020 USD	37,05
Distribution I (Q) (USD)	12.05.2020 USD	37,35
Distribution I (Q) (USD)	11.02.2020 USD	43,75
Distribution I (Q) (USD)	12.11.2019 USD	47,65
Distribution P (USD)	16.12.2019 USD	84,30
Distribution R (USD)	16.12.2019 USD	98,10
Distribution X (M) (USD)	02.09.2020 USD	0,36
Distribution X (M) (USD)	04.08.2020 USD	0,36
Distribution X (M) (USD)	02.07.2020 USD	0,36
Distribution X (M) (USD)	02.06.2020 USD	0,36
Distribution X (M) (USD)	04.05.2020 USD	0,36
Distribution X (M) (USD)	02.04.2020 USD	0,36

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)	03.03.2020	USD	0,36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.05.2020	ZAR	26,50
Distribution X (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.04.2020	ZAR	26,50
Distribution X (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	26,50
Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	26,50
Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.01.2020	ZAR	26,50
Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,36	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.12.2019	ZAR	26,50
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2020	AUD	0,81	Distribution Y (M) (USD)	02.09.2020	USD	0,78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.08.2020	AUD	0,81	Distribution Y (M) (USD)	04.08.2020	USD	0,78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.07.2020	AUD	0,81	Distribution Y (M) (USD)	02.07.2020	USD	0,78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2020	AUD	0,81	Distribution Y (M) (USD)	02.06.2020	USD	0,78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.05.2020	AUD	0,81	Distribution Y (M) (USD)	04.05.2020	USD	0,78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.04.2020	AUD	0,81	Distribution Y (M) (USD)	02.04.2020	USD	0,78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	0,81	Distribution Y (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,81	Distribution Y (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,81	Distribution Y (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,81	Distribution Y (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,81	Distribution Y (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,81	Distribution Y (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,78
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,81	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2020	AUD	0,92
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2020	ZAR	26,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.08.2020	AUD	0,92
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.08.2020	ZAR	26,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.07.2020	AUD	0,92
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.07.2020	ZAR	26,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2020	AUD	0,92
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2020	ZAR	26,50	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.05.2020	AUD	0,92
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.04.2020	AUD	0,92

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 %*		
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	0,92	Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,49%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,92	Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,49%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,92	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,51%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,92	Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,56%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,92	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	0,95%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,92	Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,98%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2020	ZAR	26,50	Capitalisation R (USD)	30.09.2020	0,56%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.08.2020	ZAR	26,50	Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	30.09.2020	0,58%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.07.2020	ZAR	26,50	Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	30.09.2020	0,58%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2020	ZAR	26,50	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	1,20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.05.2020	ZAR	26,50	Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	2,20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.04.2020	ZAR	26,50	Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	0,13%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	26,50	Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,15%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	26,50	Distribution I (Q) (USD)	30.09.2020	0,49%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.01.2020	ZAR	26,50	Distribution P (USD)	30.09.2020	0,95%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.12.2019	ZAR	26,50	Distribution R (USD)	30.09.2020	0,56%
				Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	1,21%
				Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	1,23%
				Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	1,22%
				Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	2,20%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	2,22%
				Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	2,22%
				Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	878,51%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	4.812.240.018,86
Aktien		7.380.800,00
Anleihen und andere Schuldtitel		4.804.859.218,86
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	1.340.974,88
Futures		1.340.974,88
Bankguthaben		138.729.701,37
Hinterlegte Sicherheiten		8.929.570,89
Sonstige Vermögenswerte	4,16	236.078.598,13
Vermögenswerte Gesamt		5.197.318.864,13
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(246.404.252,94)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(35.001.362,77)
Devisentermingeschäfte		(35.001.362,77)
Verbindlichkeiten Gesamt		(281.405.615,71)
Nettovermögen am Ende des Jahres		4.915.913.248,42

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	91.180.885,10
Dividenden		213.812,51
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		89.673.765,84
Bankzinsen		196.277,26
Sonstige Erträge	11	1.097.029,49
Gesamtaufwendungen		(19.928.967,97)
Verwaltungsgebühren	5	(13.055.735,71)
Feste Servicegebühr	6	(5.986.789,28)
Overlay-Gebühren	7	(213.030,37)
Abonnementsteuer	10	(673.412,61)
Nettoergebnis der Anlagen		71.251.917,13
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		233.281.453,83
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(59.614.272,62)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		147.396.836,17
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(51.739.698,57)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		5.248.913,12
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(3.130.731,00)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		82.444.764,86
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(30.103.166,80)
Ergebnis		395.036.016,12
Zeichnungen		4.501.489.604,02
Rücknahmen		(1.883.450.804,86)
Ausschüttung		(15.183.666,00)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.918.022.099,14
Nettovermögen am Ende des Jahres		4.915.913.248,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
280.000	SOUTHERN CO/THE	USD	7.380.800,00	0,15					
			7.380.800,00	0,15					
Anleihen und andere Schuldtitel									
Vereinigte Staaten									
15.232.000	ABBVIE INC 2.300% 21/11/2022	USD	15.757.306,44	0,32	2.730.000	AMGEN INC 2.200% 21/02/2027	USD	2.889.165,55	0,06
1.820.000	ABBVIE INC 2.950% 21/11/2026	USD	1.981.934,96	0,04	3.129.000	AMGEN INC 2.300% 25/02/2031	USD	3.274.124,40	0,07
8.118.000	ABBVIE INC 3.200% 14/05/2026	USD	8.929.434,37	0,18	3.752.000	AMGEN INC 2.450% 21/02/2030	USD	3.974.463,21	0,08
22.017.000	ABBVIE INC 3.200% 21/11/2029	USD	24.224.487,39	0,48	9.117.000	AMGEN INC 3.150% 21/02/2040	USD	9.677.360,27	0,20
6.457.000	ABBVIE INC 3.450% 15/03/2022	USD	6.692.055,40	0,14	21.129.000	ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.900% 01/02/2046	USD	25.887.668,94	0,52
12.958.000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	14.849.045,04	0,30	7.233.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.375% 15/04/2038	USD	8.360.415,67	0,17
4.124.000	ABBVIE INC 4.250% 21/11/2049	USD	4.873.003,31	0,10	5.944.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.439% 06/10/2048	USD	6.914.448,82	0,14
6.390.000	ABBVIE INC 4.500% 14/05/2035	USD	7.758.372,49	0,16	3.280.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.900% 23/01/2031	USD	4.110.058,64	0,08
3.637.000	ABBVIE INC 4.625% 01/10/2042	USD	4.410.256,13	0,09	1.393.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.950% 15/01/2042	USD	1.713.963,78	0,03
5.932.000	ACTIVISION BLIZZARD INC 1.350% 15/09/2030	USD	5.797.732,80	0,12	2.839.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.550% 23/01/2049	USD	3.818.087,72	0,08
4.633.000	ACTIVISION BLIZZARD INC 2.500% 15/09/2050	USD	4.283.947,14	0,09	6.042.000	ANTHEM INC 2.875% 15/09/2029	USD	6.525.574,61	0,13
17.481.000	ADOBE INC 2.300% 01/02/2030	USD	18.852.599,82	0,38	2.014.000	ANTHEM INC 4.550% 01/03/2048	USD	2.533.854,10	0,05
11.171.000	AES CORP/THE 3.950% 15/07/2030	USD	12.344.593,31	0,25	2.477.000	ANTHEM INC 4.625% 15/05/2042	USD	3.105.709,17	0,06
6.009.000	ALABAMA POWER CO 1.450% 15/09/2030	USD	6.044.668,58	0,12	3.352.000	ANTHEM INC 5.100% 15/01/2044	USD	4.464.683,76	0,09
2.765.000	ALABAMA POWER CO 3.450% 01/10/2049	USD	3.152.674,98	0,06	2.460.000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	2.696.206,49	0,05
401.000	ALABAMA POWER CO 3.850% 01/12/2042	USD	470.768,98	0,01	4.979.000	APPALACHIAN POWER CO 3.700% 01/05/2050	USD	5.678.448,28	0,12
1.698.000	ALABAMA POWER CO 5.200% 01/06/2041	USD	2.239.288,76	0,05	3.027.000	APPALACHIAN POWER CO 4.500% 01/03/2049	USD	3.746.658,20	0,08
9.109.000	ALASKA AIRLINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.800% 15/08/2027	USD	9.528.326,17	0,19	11.000.000	APPLE INC 1.250% 20/08/2030	USD	10.969.953,83	0,22
29.090.000	ALPHABET INC 0.800% 15/08/2027	USD	28.898.042,65	0,58	11.317.000	APPLE INC 2.550% 20/08/2060	USD	11.224.056,99	0,23
10.325.000	AMAZON.COM INC 2.700% 03/06/2060	USD	10.632.131,06	0,22	1.000.000	APPLE INC 3.750% 13/11/2047	USD	1.226.145,37	0,02
1.388.000	AMAZON.COM INC 5.200% 03/12/2025	USD	1.688.290,58	0,03	5.900.000	APPLE INC 3.850% 04/05/2043	USD	7.348.082,43	0,15
6.675.000	AMEREN ILLINOIS CO 3.250% 15/03/2050	USD	7.542.139,37	0,15	6.223.000	APPLE INC 3.850% 04/08/2046	USD	7.749.949,58	0,16
3.507.865	AMERICAN AIRLINES 2014-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.700% 01/10/2026	USD	2.859.389,44	0,06	11.613.000	APPLE INC 4.250% 09/02/2047	USD	15.409.756,08	0,31
2.360.570	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.600% 22/09/2027	USD	2.263.287,53	0,05	1.281.000	APPLE INC 4.375% 13/05/2045	USD	1.708.808,37	0,03
3.435.548	AMERICAN AIRLINES 2016-3 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.000% 15/10/2028	USD	3.214.016,01	0,07	1.624.000	APPLE INC 4.650% 23/02/2046	USD	2.265.982,56	0,05
3.692.910	AMERICAN AIRLINES 2017-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.650% 15/02/2029	USD	3.534.170,67	0,07	2.700.000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 2.950% 15/09/2027	USD	2.958.508,85	0,06
2.326.208	AMERICAN AIRLINES 2019-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.150% 15/02/2032	USD	2.159.530,74	0,04	8.827.000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 3.150% 15/05/2025	USD	9.659.560,61	0,20
10.850.000	AMERICAN EXPRESS CO 2.500% 01/08/2022	USD	11.225.317,78	0,23	11.306.000	ASSURANT INC 27/03/2048 FRN	USD	12.191.585,98	0,25
1.000.000	AMERICAN EXPRESS CO 27/02/2023 FRN	USD	1.005.549,43	0,02	13.568.000	ATHENE GLOBAL FUNDING 2.800% 26/05/2023	USD	14.143.919,13	0,29
3.505.000	AMERICAN EXPRESS CO 3.000% 30/10/2024	USD	3.800.441,50	0,08	15.253.000	AT&T INC 3.100% 01/02/2043	USD	14.801.592,65	0,30
1.893.000	AMERICAN EXPRESS CO 3.125% 20/05/2026	USD	2.114.329,65	0,04	11.459.000	AT&T INC 3.500% 01/06/2041	USD	12.057.593,41	0,25
2.364.000	AMERICAN EXPRESS CO 3.700% 03/08/2023	USD	2.563.539,12	0,05	15.932.279	AT&T INC 3.500% 15/09/2053	USD	15.397.005,25	0,31
9.083.000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.875% 15/01/2035	USD	10.428.207,11	0,21	10.182.455	AT&T INC 3.550% 15/09/2055	USD	9.776.061,31	0,20
10.159.000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.500% 16/07/2044	USD	11.917.958,62	0,24	2.824.000	AT&T INC 3.650% 01/06/2051	USD	2.852.362,96	0,06
4.592.000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.750% 01/04/2048	USD	5.619.359,71	0,11	3.705.531	AT&T INC 3.650% 15/09/2059	USD	3.611.205,67	0,07
3.633.000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.875% 01/06/2022	USD	3.894.919,65	0,08	9.952.000	AT&T INC 3.850% 01/06/2060	USD	10.135.402,62	0,21
5.535.000	AMERICAN TOWER CORP 3.000% 15/06/2023	USD	5.860.970,37	0,12	1.063.000	AT&T INC 4.800% 15/06/2044	USD	1.266.549,94	0,03
1.460.000	AMERICAN TOWER CORP 3.375% 15/10/2026	USD	1.616.169,29	0,03	2.536.000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 2.875% 20/01/2022	USD	2.517.541,29	0,05
3.665.000	AMERICAN TOWER CORP 3.500% 31/01/2023	USD	3.896.002,35	0,08	7.165.000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 3.875% 01/05/2023	USD	7.088.058,00	0,14
926.000	AMERICAN TOWER CORP 4.400% 15/02/2026	USD	1.061.204,57	0,02	2.014.000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 4.125% 01/08/2025	USD	1.928.879,68	0,04
4.096.000	AMERICAN TRANSMISSION SYSTEMS INC 5.000% 01/09/2044	USD	5.061.527,18	0,10	7.310.000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 4.375% 30/01/2024	USD	7.267.844,03	0,15
					1.565.000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 4.875% 01/10/2025	USD	1.538.581,81	0,03
					6.941.000	AVIATION CAPITAL GROUP LLC 5.500% 15/12/2024	USD	7.149.190,44	0,15
					7.038.000	BANK OF AMERICA CORP FRN PERP	USD	7.251.752,58	0,15
					11.495.000	BANK OF AMERICA CORP 05/03/2024 FRN	USD	12.242.262,36	0,25
					12.645.000	BANK OF AMERICA CORP 13/02/2026 FRN EMTN	USD	13.121.677,17	0,27
					1.430.000	BANK OF AMERICA CORP 13/02/2031 FRN EMTN	USD	1.494.916,52	0,03
					13.823.000	BANK OF AMERICA CORP 19/06/2026 FRN EMTN	USD	13.909.171,20	0,28
					11.027.000	BANK OF AMERICA CORP 19/06/2041 FRN EMTN	USD	11.226.994,27	0,23
					10.424.000	BANK OF AMERICA CORP 20/03/2051 FRN EMTN	USD	12.847.521,10	0,26
					21.464.000	BANK OF AMERICA CORP 20/12/2028 FRN	USD	23.902.502,29	0,48
					4.100.000	BANK OF AMERICA CORP 23/04/2040 FRN EMTN	USD	4.891.323,94	0,10
					7.154.000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2029 FRN EMTN	USD	8.392.717,39	0,17
					5.300.000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2030 FRN EMTN	USD	5.855.674,31	0,12
					37.914.000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2031 FRN EMTN	USD	37.825.852,98	0,76
					1.000.000	BANK OF AMERICA CORP 24/04/2028 FRN	USD	1.129.004,93	0,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
9.254.000	BANK OF AMERICA CORP 25/09/2025 FRN EMTN	USD	9.244.775,24	0,19	1.851.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.050% 30/03/2029	USD	2.215.368,15	0,05
7.736.000	BANK OF AMERICA CORP 29/04/2031 FRN	USD	8.184.298,34	0,17	2.092.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.125% 01/07/2049	USD	2.423.843,00	0,05
5.174.000	BANK OF AMERICA CORP 4.250% 22/10/2026 EMTN	USD	5.976.329,64	0,12	949.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 6.484% 23/10/2045	USD	1.269.742,75	0,03
1.843.000	BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 2.800% 15/01/2023	USD	1.936.881,50	0,04	11.014.000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 3.700% 15/11/2029	USD	11.424.681,77	0,23
5.451.000	BIOGEN INC 2.250% 01/05/2030	USD	5.570.014,95	0,11	6.563.000	CHEVRON USA INC 0.333% 12/08/2022	USD	6.567.583,47	0,13
5.643.000	BOEING CO/THE 5.040% 01/05/2027	USD	6.212.120,65	0,13	6.911.000	CIGNA CORP 3.200% 15/03/2040	USD	7.279.235,50	0,15
5.956.000	BOEING CO/THE 5.705% 01/05/2040	USD	6.921.616,08	0,14	13.099.000	CIGNA CORP 4.800% 15/08/2038	USD	16.248.366,76	0,33
3.634.000	BOEING CO/THE 5.805% 01/05/2050	USD	4.383.467,33	0,09	4.428.000	CIGNA CORP 4.900% 15/12/2048	USD	5.747.828,68	0,12
1.814.000	BOEING CO/THE 5.930% 01/05/2060	USD	2.240.335,31	0,05	7.499.000	CIMAREX ENERGY CO 3.900% 15/05/2027	USD	7.551.636,68	0,15
4.650.000	BOOKING HOLDINGS INC 4.500% 13/04/2027	USD	5.454.560,62	0,11	3.502.000	CIMAREX ENERGY CO 4.375% 15/03/2029	USD	3.620.736,47	0,07
5.190.000	BOOKING HOLDINGS INC 4.625% 13/04/2030	USD	6.215.485,92	0,13	14.066.000	CITIBANK NA 20/05/2022 FRN	USD	14.274.962,95	0,29
3.540.000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 3.375% 15/05/2022	USD	3.696.107,27	0,08	6.550.000	CITIGROUP INC 03/06/2031 FRN	USD	6.857.896,37	0,14
6.751.000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.700% 01/03/2049	USD	8.900.353,20	0,18	6.791.000	CITIGROUP INC 08/04/2026 FRN	USD	7.322.731,97	0,15
5.868.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 1.749% 10/08/2030	USD	5.818.399,79	0,12	4.502.000	CITIGROUP INC 15/05/2024 FRN	USD	4.610.329,96	0,09
2.778.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.000% 24/02/2050	USD	2.657.105,75	0,05	3.764.000	CITIGROUP INC 31/03/2031 FRN	USD	4.509.378,30	0,09
970.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.119% 04/05/2026	USD	1.071.047,81	0,02	4.885.000	CITIGROUP INC 4.450% 29/09/2027	USD	5.657.467,54	0,12
7.099.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.410% 11/02/2026	USD	7.920.918,32	0,16	16.576.000	CMS ENERGY CORP 01/06/2050 FRN	USD	17.653.735,72	0,36
9.184.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.937% 21/09/2028	USD	10.688.449,87	0,22	9.248.000	COCA-COLA CO 1.000% 15/03/2028	USD	9.230.924,03	0,19
9.872.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.200% 15/06/2026	USD	11.122.052,27	0,23	4.625.000	COCA-COLA CO/THE 1.375% 15/03/2031	USD	4.588.825,61	0,09
3.405.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.875% 15/08/2025	USD	3.884.655,51	0,08	5.571.000	COCA-COLA CO/THE 2.750% 01/06/2060	USD	5.636.671,56	0,11
2.158.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.250% 26/10/2049	USD	2.837.110,77	0,06	16.456.000	COMCAST CORP 1.500% 15/02/2031	USD	16.244.035,86	0,33
6.618.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.550% 20/02/2048	USD	8.898.398,08	0,18	1.868.000	COMCAST CORP 1.950% 15/01/2031	USD	1.918.134,00	0,04
1.009.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.000% 15/08/2045	USD	1.410.203,65	0,03	1.920.000	COMCAST CORP 2.450% 15/08/2052	USD	1.790.647,53	0,04
6.265.000	BROADCOM INC 3.150% 15/11/2025	USD	6.756.386,50	0,14	4.807.000	COMCAST CORP 2.650% 15/08/2062	USD	4.549.833,00	0,09
15.436.000	BROADCOM INC 3.459% 15/09/2026	USD	16.904.402,14	0,34	7.143.000	COMCAST CORP 2.800% 15/01/2051	USD	7.167.279,77	0,15
6.697.000	BROADCOM INC 4.250% 15/04/2026	USD	7.544.060,94	0,15	1.115.000	COMCAST CORP 3.200% 15/07/2036	USD	1.234.758,12	0,03
11.843.000	BROOKFIELD FINANCE LLC 3.450% 15/04/2050	USD	11.588.444,54	0,24	10.481.000	COMCAST CORP 3.250% 01/11/2039	USD	11.645.606,80	0,24
11.382.000	BROWN & BROWN INC 2.375% 15/03/2031	USD	11.454.455,99	0,23	2.000.000	COMCAST CORP 3.450% 01/02/2050	USD	2.252.733,92	0,05
2.751.000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.375% 01/09/2042	USD	3.471.658,31	0,07	6.983.000	COMCAST CORP 3.750% 01/04/2040	USD	8.199.782,93	0,17
4.942.000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.400% 15/03/2042	USD	6.210.653,16	0,13	2.763.000	COMCAST CORP 3.900% 01/03/2038	USD	3.272.928,97	0,07
3.999.000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.900% 01/04/2044	USD	5.430.511,71	0,11	4.974.000	COMCAST CORP 4.000% 15/08/2047	USD	5.976.496,97	0,12
2.341.000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.150% 01/09/2043	USD	3.238.524,18	0,07	3.005.000	COMCAST CORP 4.049% 01/11/2052	USD	3.687.335,10	0,08
5.968.000	CAMERON LNG LLC 2.902% 15/07/2031	USD	6.561.157,25	0,13	4.796.000	COMCAST CORP 4.150% 15/10/2028	USD	5.770.231,72	0,12
6.503.000	CARDINAL HEALTH INC 2.616% 15/06/2022	USD	6.707.110,44	0,14	2.623.000	COMCAST CORP 4.250% 15/01/2033	USD	3.260.723,93	0,07
12.997.000	CARRIER GLOBAL CORP 2.493% 15/02/2027	USD	13.608.367,83	0,28	5.481.000	COMCAST CORP 4.600% 15/10/2038	USD	6.990.481,92	0,14
5.409.000	CARRIER GLOBAL CORP 3.377% 05/04/2040	USD	5.654.675,81	0,12	4.604.000	COMCAST CORP 5.650% 15/06/2035	USD	6.536.089,00	0,13
13.740.000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 0.650% 07/07/2023	USD	13.799.959,57	0,28	6.673.000	COMCAST CORP 6.500% 15/11/2035	USD	10.086.997,42	0,21
9.979.000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 2.150% 08/11/2024 EMTN	USD	10.597.933,80	0,22	4.092.000	COMMONWEALTH EDISON CO 3.800% 01/10/2042	USD	4.736.644,06	0,10
3.774.000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 3.150% 07/09/2021 EMTN	USD	3.876.169,09	0,08	1.000.000	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.300% 01/12/2056	USD	1.247.893,76	0,03
2.278.000	CATERPILLAR INC 3.250% 09/04/2050	USD	2.569.343,56	0,05	3.010.000	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.625% 01/12/2054	USD	3.898.900,53	0,08
1.220.000	CATERPILLAR INC 3.250% 19/09/2049	USD	1.359.746,86	0,03	2.464.562	CONTINENTAL AIRLINES 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.150% 11/04/2024	USD	2.405.701,19	0,05
8.114.000	CBS CORP 5.500% 15/05/2033	USD	9.740.256,24	0,20	6.714.059	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 29/10/2024	USD	6.425.597,73	0,13
5.705.000	CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELECTRIC LLC 2.900% 01/07/2050	USD	5.973.499,83	0,12	10.518.000	CORNING INC 5.450% 15/11/2079	USD	13.730.839,95	0,28
1.375.000	CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELECTRIC LLC 3.550% 01/08/2042	USD	1.569.316,91	0,03	5.549.000	COX COMMUNICATIONS INC 2.950% 01/10/2050	USD	5.321.810,12	0,11
4.773.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.700% 01/04/2051	USD	4.720.416,48	0,10	5.528.000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 1.350% 15/07/2025	USD	5.598.826,73	0,11
20.866.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.464% 23/07/2022	USD	22.093.428,89	0,44	3.750.000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.250% 15/01/2051	USD	3.721.030,09	0,08
6.801.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	7.779.383,49	0,16	5.660.000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.700% 15/06/2026	USD	6.311.077,78	0,13
6.373.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.908% 23/07/2025	USD	7.356.977,88	0,15	3.043.000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 4.150% 01/07/2050	USD	3.484.444,54	0,07
					1.020.000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 5.250% 15/01/2023	USD	1.122.183,84	0,02
					9.049.000	CSX CORP 4.650% 01/03/2068	USD	11.814.631,93	0,24
					1.570.000	CSX CORP 5.500% 15/04/2041	USD	2.142.661,44	0,04
					16.657.000	CUBESMART LP 2.000% 15/02/2031	USD	16.477.939,92	0,34

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
8.810.000	CUMMINS INC 1.500% 01/09/2030	USD	8.759.786,88	0,18	435.000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.050% 01/09/2023	USD	475.167,46	0,01
9.238.000	CVS HEALTH CORP 1.300% 21/08/2027	USD	9.089.441,32	0,18	3.467.000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.200% 01/09/2048	USD	4.437.083,00	0,09
2.776.000	CVS HEALTH CORP 1.750% 21/08/2030	USD	2.714.018,05	0,06	6.156.000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.950% 15/01/2045	USD	6.741.014,10	0,14
7.476.000	CVS HEALTH CORP 2.700% 21/08/2040	USD	7.152.527,16	0,15	2.716.000	ENERGY LOUISIANA LLC 5.400% 01/11/2024	USD	3.206.504,47	0,07
17.825.000	CVS HEALTH CORP 4.780% 25/03/2038	USD	21.624.891,43	0,43	5.707.000	ENTERPRISE MISSISSIPPI LLC 3.850% 01/06/2049	USD	6.961.121,64	0,14
7.619.000	CVS HEALTH CORP 5.050% 25/03/2048	USD	9.692.852,11	0,20	7.779.000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 2.800% 31/01/2030	USD	8.259.993,23	0,17
3.701.000	DELTA AIR LINES INC / SKYMILES IP LTD 4.500% 20/10/2025	USD	3.798.087,93	0,08	6.050.000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.950% 31/01/2060	USD	6.000.166,94	0,12
5.550.334	DELTA AIR LINES INC / SKYMILES IP LTD 4.750% 20/10/2028	USD	5.758.252,95	0,12	9.254.000	EQUINIX INC 1.000% 15/09/2025	USD	9.178.277,02	0,19
626.363	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.625% 30/07/2027	USD	624.540,04	0,01	3.239.000	EQUINIX INC 1.550% 15/03/2028	USD	3.243.181,74	0,07
4.612.467	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.250% 30/07/2023	USD	4.248.135,21	0,09	15.430.000	EQUINIX INC 2.900% 18/11/2026	USD	16.636.638,81	0,34
3.466.000	DELTA AIR LINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 2.500% 10/06/2028	USD	3.117.146,61	0,06	620.000	ESSEX PORTFOLIO LP 4.500% 15/03/2048	USD	783.848,53	0,02
8.653.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 2.875% 01/12/2024	USD	8.759.761,84	0,18	5.603.000	EVERSOURCE ENERGY 2.900% 01/10/2024	USD	6.054.996,92	0,12
2.470.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.250% 01/12/2026	USD	2.473.277,64	0,05	3.402.000	EVERSOURCE ENERGY 3.450% 15/01/2050	USD	3.783.731,58	0,08
10.627.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.500% 01/12/2029	USD	10.232.890,27	0,21	3.254.000	EXELON CORP 4.950% 15/06/2035	USD	4.071.689,20	0,08
1.682.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.750% 31/05/2025	USD	1.813.000,53	0,04	8.864.000	EXELON CORP 5.150% 01/12/2020	USD	6.864.000,00	0,14
1.714.000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.625% 15/05/2030	USD	1.899.182,75	0,04	1.675.000	EXXON MOBIL CORP 2.019% 16/08/2024	USD	1.760.114,54	0,04
2.357.000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.950% 20/03/2028	USD	2.678.040,09	0,05	6.130.000	EXXON MOBIL CORP 2.275% 16/08/2026	USD	6.567.641,60	0,13
6.199.000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.875% 01/04/2043	USD	7.091.191,57	0,14	1.768.000	EXXON MOBIL CORP 2.440% 16/08/2029	USD	1.902.385,66	0,04
2.450.000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.300% 15/05/2049	USD	2.995.584,69	0,06	6.195.000	EXXON MOBIL CORP 2.610% 15/10/2030	USD	6.690.205,07	0,14
3.758.000	DOMINION ENERGY INC FRN PERP	USD	3.810.600,43	0,08	2.350.000	EXXON MOBIL CORP 2.995% 16/08/2039	USD	2.481.298,28	0,05
3.086.000	DOMINION ENERGY SOUTH CAROLINA INC 5.300% 15/05/2033	USD	4.083.224,14	0,08	9.621.000	EXXON MOBIL CORP 4.227% 19/03/2040	USD	11.759.162,86	0,24
4.621.000	DOW CHEMICAL CO/THE 2.100% 15/11/2030	USD	4.553.102,82	0,09	8.272.000	FAIRFAX US INC 4.875% 13/08/2024	USD	8.884.540,69	0,18
2.000.000	DOW CHEMICAL CO/THE 4.375% 15/11/2042	USD	2.254.985,30	0,05	6.308.000	FEDEX CORP 2020-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 1.875% 20/02/2034	USD	6.364.304,96	0,13
5.754.000	DOW CHEMICAL CO/THE 5.550% 30/11/2048	USD	7.518.130,83	0,15	9.438.000	FEDEX CORP 3.875% 01/08/2042	USD	10.349.621,42	0,21
7.066.000	DTE ELECTRIC CO 2.250% 01/03/2030	USD	7.525.942,90	0,15	1.205.000	FEDEX CORP 3.900% 01/02/2035	USD	1.398.369,34	0,03
3.154.000	DTE ELECTRIC CO 2.950% 01/03/2050	USD	3.329.343,63	0,07	6.355.000	FEDEX CORP 4.100% 01/02/2045	USD	7.206.336,39	0,15
8.110.000	DTE ENERGY CO 1.050% 01/06/2025	USD	8.121.311,75	0,17	2.100.000	FEDEX CORP 4.550% 01/04/2046	USD	2.537.255,78	0,05
3.773.000	DTE ENERGY CO 2.600% 15/06/2022	USD	3.895.408,76	0,08	100.000	FEDEX CORP 4.950% 17/10/2048	USD	127.650,03	0,00
2.000.000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.350% 15/05/2022	USD	2.095.202,12	0,04	3.132.000	FEDEX CORP 5.100% 15/01/2044	USD	3.989.740,92	0,08
5.425.000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.000% 30/09/2042	USD	6.651.012,24	0,14	6.432.000	FIFTH THIRD BANCORP FRN PERP	USD	5.992.104,64	0,12
5.037.000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.250% 15/12/2041	USD	6.313.983,97	0,13	3.813.000	FIRSTENERGY CORP 2.850% 15/07/2022	USD	3.914.321,02	0,08
2.070.000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.450% 15/10/2032	USD	2.943.622,78	0,06	16.943.000	FIRSTENERGY CORP 3.900% 15/07/2027	USD	18.567.178,68	0,38
4.197.000	DUKE ENERGY CORP 3.050% 15/08/2022	USD	4.365.940,92	0,09	9.018.000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 28/07/2023 FRN	USD	9.024.459,59	0,18
880.000	DUKE ENERGY CORP 3.150% 15/08/2027	USD	974.391,40	0,02	1.070.000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.650% 01/02/2037	USD	1.522.522,59	0,03
8.386.000	DUKE ENERGY FLORIDA LLC 1.750% 15/06/2030	USD	8.535.315,92	0,17	4.318.000	FMC CORP 3.450% 01/10/2029	USD	4.826.672,27	0,10
4.563.000	DUKE ENERGY FLORIDA LLC 2.500% 01/12/2029	USD	4.954.706,22	0,10	2.185.000	FMC CORP 4.500% 01/10/2049	USD	2.709.860,55	0,06
1.285.000	DUKE ENERGY FLORIDA LLC 3.850% 15/11/2042	USD	1.520.459,65	0,03	5.110.000	GE CAPITAL FUNDING LLC 4.050% 15/05/2027	USD	5.497.817,06	0,11
4.608.000	DUKE ENERGY FLORIDA PROJECT FINANCE LLC 2.538% 01/09/2029	USD	5.055.876,91	0,10	8.051.000	GE CAPITAL FUNDING LLC 4.400% 15/05/2030	USD	8.654.647,48	0,18
1.855.000	DUKE ENERGY INDIANA LLC 3.750% 15/05/2046	USD	2.164.774,56	0,04	6.240.000	GENERAL ELECTRIC CO 3.100% 09/01/2023	USD	6.546.592,23	0,13
725.000	DUKE ENERGY INDIANA LLC 4.900% 15/07/2043	USD	961.205,41	0,02	7.016.000	GENERAL ELECTRIC CO 4.250% 01/05/2040	USD	7.121.390,14	0,14
2.850.000	DUKE ENERGY OHIO INC 2.125% 01/06/2030	USD	2.991.800,81	0,06	17.622.000	GENERAL MOTORS CO 6.125% 01/10/2025	USD	20.464.343,31	0,41
6.469.000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 18/02/2022 FRN	USD	6.475.775,44	0,13	2.562.000	GENERAL MOTORS CO 6.750% 01/04/2046	USD	3.151.559,11	0,06
2.565.000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.100% 15/03/2043	USD	3.111.777,97	0,06	6.332.000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.700% 20/08/2027	USD	6.302.709,69	0,13
4.133.000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.100% 15/05/2042	USD	5.022.899,42	0,10	6.948.000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.200% 20/03/2023	USD	7.536.899,21	0,15
3.844.000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.150% 01/12/2044	USD	4.757.684,97	0,10	5.004.000	GEORGIA POWER CO 2.650% 15/09/2029	USD	5.372.110,90	0,11
4.653.000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.200% 15/08/2045	USD	5.764.941,51	0,12	1.763.000	GEORGIA POWER CO 4.300% 15/03/2042	USD	2.098.417,01	0,04
10.192.000	EMERSON ELECTRIC CO 0.875% 15/10/2026	USD	10.136.390,92	0,21	3.302.000	GEORGIA POWER CO 4.300% 15/03/2043	USD	3.907.026,81	0,08
14.388.000	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 15/09/2029	USD	13.291.065,35	0,27	9.232.000	GEORGIA-PACIFIC LLC 2.100% 30/04/2027	USD	9.684.200,81	0,20
2.773.000	ENERGY ARKANSAS LLC 2.650% 15/06/2051	USD	2.789.327,29	0,06	2.747.000	GEORGIA-PACIFIC LLC 2.300% 30/04/2030	USD	2.907.886,43	0,06
4.356.000	ENERGY ARKANSAS LLC 4.200% 01/04/2049	USD	5.547.776,86	0,11	4.628.000	GILEAD SCIENCES INC 0.750% 29/09/2023	USD	4.635.897,91	0,09
1.629.000	ENERGY GULF STATES LOUISIANA LLC 5.590% 01/10/2024	USD	1.919.794,22	0,04	3.239.000	GILEAD SCIENCES INC 1.200% 01/10/2027	USD	3.250.508,13	0,07
1.000.000	ENERGY LOUISIANA LLC 2.400% 01/10/2026	USD	1.075.726,85	0,02	11.916.000	GLOBAL PAYMENTS INC 2.650% 15/02/2025	USD	12.637.414,30	0,26
1.752.000	ENERGY LOUISIANA LLC 4.000% 15/03/2033	USD	2.189.538,59	0,04	6.478.000	GOLDMAN SACHS CAPITAL I 6.345% 15/02/2034	USD	8.888.210,96	0,18
					1.000.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 05/06/2028 FRN	USD	1.121.011,03	0,02
					7.842.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.500% 01/04/2025	USD	8.644.693,16	0,18
					844.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.250% 01/02/2041	USD	1.260.055,52	0,03
					5.265.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.750% 01/10/2037	USD	7.618.871,41	0,15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
15.672.000	GREAT-WEST LIFECO US FINANCE 2020 LP 0.904% 12/08/2025	USD	15.627.700,90	0,32	5.000.000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2026 FRN	USD	5.222.002,00	0,11
5.131.000	GUARDIAN LIFE INSURANCE CO OF AMERICA/THE 3.700% 22/01/2070	USD	5.376.012,48	0,11	19.910.000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2041 FRN	USD	21.616.575,50	0,43
7.444.000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.950% 15/10/2036	USD	10.172.879,36	0,21	6.823.000	JPMORGAN CHASE & CO 22/04/2051 FRN	USD	7.268.016,32	0,15
6.357.000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 6.625% 30/03/2040	USD	8.982.163,64	0,18	578.000	JPMORGAN CHASE & CO 25/04/2023 FRN	USD	597.831,66	0,01
8.147.000	HCA INC 4.125% 15/06/2029	USD	9.209.061,90	0,19	5.171.000	KEURIG DR PEPPER INC 3.551% 25/05/2021	USD	5.276.310,31	0,11
7.380.000	HCA INC 5.250% 15/06/2049	USD	8.954.021,23	0,18	10.410.000	KEURIG DR PEPPER INC 4.057% 25/05/2023	USD	11.316.541,94	0,23
9.532.000	HEALTH CARE SERVICE CORP A MUTUAL LEGAL RESERVE CO 2.200% 01/06/2030	USD	9.760.216,29	0,20	2.825.000	KITE REALTY GROUP LP 4.000% 01/10/2026	USD	2.720.192,58	0,06
4.518.000	HERSHEY CO/THE 3.125% 15/11/2049	USD	4.931.028,56	0,10	7.876.000	KKR GROUP FINANCE CO VII LLC 3.625% 25/02/2050	USD	8.130.902,25	0,17
1.578.000	HOME DEPOT INC/THE 3.125% 15/12/2049	USD	1.756.467,30	0,04	11.018.000	KLA CORP 3.300% 01/03/2050	USD	11.530.380,63	0,23
13.274.000	HOME DEPOT INC/THE 3.300% 15/04/2040	USD	15.057.924,85	0,31	6.088.000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 3.200% 01/02/2022	USD	6.299.877,38	0,13
7.018.000	HP INC 6.000% 15/09/2041	USD	8.574.827,01	0,17	5.620.000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 3.750% 23/08/2022	USD	5.910.800,89	0,12
1.813.000	HUDSON PACIFIC PROPERTIES LP 3.950% 01/11/2027	USD	1.949.231,20	0,04	1.373.000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 4.700% 01/02/2045	USD	1.739.821,76	0,04
4.126.000	HUDSON PACIFIC PROPERTIES LP 4.650% 01/04/2029	USD	4.706.571,85	0,10	1.021.000	LOWE'S COS INC 3.700% 15/04/2046	USD	1.166.080,32	0,02
6.036.000	HUMANA INC 4.625% 01/12/2042	USD	7.528.944,48	0,15	2.264.000	LOWE'S COS INC 4.050% 03/05/2047	USD	2.688.448,65	0,05
5.689.000	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH FRN PERP	USD	5.297.547,82	0,11	4.909.000	LOWE'S COS INC 4.500% 15/04/2030	USD	6.081.684,80	0,12
631.000	IBM CREDIT LLC 3.600% 30/11/2021	USD	655.072,40	0,01	3.343.000	LOWE'S COS INC 5.125% 15/04/2050	USD	4.602.817,37	0,09
2.526.000	INDIANA MICHIGAN POWER CO 6.050% 15/03/2037	USD	3.505.357,51	0,07	9.196.000	MAIN STREET CAPITAL CORP 5.200% 01/05/2024	USD	9.658.181,58	0,20
9.099.000	INTEL CORP 3.250% 15/11/2049	USD	10.120.722,52	0,21	1.340.000	MARATHON PETROLEUM CORP 4.500% 01/04/2048	USD	1.352.907,12	0,03
5.105.000	INTEL CORP 3.700% 29/07/2025	USD	5.800.004,76	0,12	4.181.000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.000% 15/09/2054	USD	4.282.142,53	0,09
1.388.000	INTEL CORP 3.900% 25/03/2030	USD	1.676.314,33	0,03	6.470.000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.125% 01/04/2024	USD	6.576.050,48	0,13
2.736.000	INTEL CORP 4.750% 25/03/2050	USD	3.755.425,78	0,08	13.918.000	MARS INC 2.375% 16/07/2040	USD	13.791.673,41	0,28
3.500.000	INTEL CORP 4.950% 25/03/2060	USD	5.091.234,12	0,10	3.339.000	MCDONALD'S CORP 2.125% 01/03/2030 EMTN	USD	3.469.783,55	0,07
6.945.000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 1.850% 15/09/2032	USD	6.922.915,66	0,14	840.000	MCDONALD'S CORP 2.625% 15/01/2022	USD	864.186,94	0,02
5.000.000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.350% 15/09/2022	USD	5.172.037,30	0,11	2.266.000	MCDONALD'S CORP 28/10/2021 FRN EMTN	USD	2.269.743,27	0,05
7.892.000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.650% 15/09/2040	USD	7.890.759,93	0,16	2.220.000	MCDONALD'S CORP 4.200% 01/04/2050 EMTN	USD	2.705.791,39	0,06
2.937.000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.000% 15/06/2050	USD	3.078.985,09	0,06	2.111.000	MCDONALD'S CORP 4.450% 01/09/2048 EMTN	USD	2.628.562,63	0,05
3.783.000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.450% 21/09/2023	USD	4.089.710,85	0,08	2.570.000	MCDONALD'S CORP 4.700% 09/12/2035 MTN	USD	3.295.578,93	0,07
2.920.000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.000% 15/10/2023	USD	3.210.831,04	0,07	1.643.000	MCDONALD'S CORP 5.700% 01/02/2039 EMTN	USD	2.299.309,13	0,05
2.924.000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.250% 21/09/2048	USD	3.625.429,41	0,07	3.221.000	MERCK & CO INC 2.350% 24/06/2040	USD	3.266.736,27	0,07
6.365.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.700% 15/05/2027	USD	6.565.117,89	0,13	3.596.000	METROPOLITAN EDISON CO 4.000% 15/04/2025	USD	4.013.857,97	0,08
3.515.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.950% 15/05/2030	USD	3.624.947,79	0,07	10.500.000	MICROCHIP TECHNOLOGY INC 2.670% 01/09/2023	USD	10.861.325,48	0,22
1.800.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.300% 15/05/2026	USD	2.027.676,69	0,04	6.953.000	MICRON TECHNOLOGY INC 2.497% 24/04/2023	USD	7.223.566,61	0,15
5.372.000	INTERNATIONAL PAPER CO 4.350% 15/08/2048	USD	6.561.094,35	0,13	53.000	MICROSOFT CORP 2.525% 01/06/2050	USD	55.286,80	0,00
1.820.000	INTERNATIONAL PAPER CO 4.400% 15/08/2047	USD	2.226.974,77	0,05	8.401.000	MICROSOFT CORP 2.675% 01/06/2060	USD	8.821.993,85	0,18
5.200.000	IPALCO ENTERPRISES INC 3.700% 01/09/2024	USD	5.657.190,14	0,12	3.317.000	MICROSOFT CORP 3.450% 08/08/2036	USD	4.015.812,03	0,08
4.700.000	IPALCO ENTERPRISES INC 4.250% 01/05/2030	USD	5.343.252,43	0,11	1.000.000	MICROSOFT CORP 3.500% 15/11/2042	USD	1.220.313,95	0,02
423.000	JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO 4.300% 15/01/2026	USD	483.736,93	0,01	11.692.000	MICROSOFT CORP 3.700% 08/08/2046	USD	14.717.559,07	0,30
3.750.000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.050% 09/01/2025 EMTN	USD	3.971.809,61	0,08	2.650.000	MICROSOFT CORP 3.950% 08/08/2056	USD	3.480.005,89	0,07
4.519.000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.250% 14/09/2026	USD	4.904.704,33	0,10	92.000	MICROSOFT CORP 4.100% 06/02/2037	USD	119.359,64	0,00
4.620.000	JOHNSON & JOHNSON 0.950% 01/09/2027	USD	4.623.738,32	0,09	860.000	MICROSOFT CORP 4.200% 03/11/2035	USD	1.130.121,06	0,02
4.343.000	JOHNSON & JOHNSON 1.300% 01/09/2030	USD	4.374.197,16	0,09	6.083.000	MIDAMERICAN ENERGY CO 4.400% 15/10/2044	USD	7.675.213,57	0,16
4.570.000	JOHNSON & JOHNSON 2.100% 01/09/2040	USD	4.557.805,41	0,09	1.897.000	MISSISSIPPI POWER CO 4.250% 15/03/2042	USD	2.217.430,31	0,05
1.760.000	JOHNSON & JOHNSON 2.250% 01/09/2050	USD	1.732.091,40	0,04	773.000	MISSISSIPPI POWER CO 4.750% 15/10/2041	USD	891.435,27	0,02
5.831.000	JOHNSON & JOHNSON 2.450% 01/09/2060	USD	5.823.815,04	0,12	15.533.000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 0.625% 01/07/2022	USD	15.573.865,77	0,32
2.759.000	JOHNSON & JOHNSON 3.700% 01/03/2046	USD	3.441.379,30	0,07	41.611.000	MORGAN STANLEY 01/04/2031 FRN EMTN	USD	47.715.629,55	0,96
3.658.000	JOHNSON & JOHNSON 4.375% 05/12/2033	USD	4.835.766,48	0,10	7.504.000	MORGAN STANLEY 22/07/2025 FRN EMTN	USD	7.973.224,37	0,16
8.860.000	JPMORGAN CHASE & CO FRN PERP	USD	8.608.936,22	0,18	5.300.000	MORGAN STANLEY 23/01/2030 FRN	USD	6.323.469,64	0,13
4.300.000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2024 FRN	USD	4.391.499,14	0,09	5.000.000	MORGAN STANLEY 24/03/2051 FRN	USD	7.540.383,75	0,15
8.223.000	JPMORGAN CHASE & CO 01/06/2028 FRN	USD	8.583.532,34	0,17	11.050.000	MORGAN STANLEY 28/04/2026 FRN	USD	11.563.397,48	0,24
2.285.000	JPMORGAN CHASE & CO 13/03/2026 FRN	USD	2.373.767,77	0,05	1.800.000	MORGAN STANLEY 3.625% 20/01/2027	USD	2.034.067,23	0,04
29.823.000	JPMORGAN CHASE & CO 15/10/2025 FRN	USD	31.368.514,94	0,63	9.266.000	MOSAIC CO 5.450% 15/11/2033	USD	10.799.875,66	0,22
6.478.000	JPMORGAN CHASE & CO 15/10/2030 FRN	USD	6.964.492,75	0,14	1.580.000	MOSAIC CO 5.625% 15/11/2043	USD	1.855.472,83	0,04
					9.284.000	MPLX LP 1.750% 01/03/2026	USD	9.288.459,85	0,19
					4.892.000	MPLX LP 2.650% 15/08/2030	USD	4.772.419,17	0,10
					4.686.000	MPLX LP 4.000% 15/02/2025	USD	5.113.209,78	0,10
					6.390.000	MPLX LP 5.200% 01/03/2047	USD	6.879.905,07	0,14
					3.452.000	MPLX LP 5.500% 15/02/2049	USD	3.867.934,93	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeich- nung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
10.034.000	MYLAN INC 5.200% 15/04/2048	USD	12.475.260,56	0,25	4.515.000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 2.800% 15/03/2022	USD	4.654.566,14	0,09
643.000	MYLAN INC/PA 5.400% 29/11/2043	USD	810.049,00	0,02	5.707.000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 3.200% 15/03/2024	USD	6.134.764,30	0,12
5.267.000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 20/04/2046 FRN	USD	5.701.261,83	0,12	5.547.000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.350% 15/04/2047	USD	6.846.196,21	0,14
8.405.000	NATIONAL SECURITIES CLEARING CORP 1.500% 23/04/2025	USD	8.663.181,26	0,18	400.000	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP 4.800% 15/12/2043	USD	506.606,08	0,01
3.394.000	NBCUNIVERSAL ENTERPRISE INC 5.250% PERP	USD	3.401.236,04	0,07	5.674.000	REGENCY CENTERS LP 3.700% 15/06/2030	USD	6.214.824,12	0,13
9.244.000	NESTLE HOLDINGS INC 0.625% 15/01/2026	USD	9.163.843,98	0,19	12.595.000	REPUBLIC SERVICES INC 1.450% 15/02/2031	USD	12.273.854,45	0,25
5.912.000	NESTLE HOLDINGS INC 1.000% 15/09/2027	USD	5.893.569,28	0,12	8.130.000	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS PARTNERSHIP LP 4.000% 15/12/2024	USD	8.112.623,59	0,17
6.552.000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.950% 24/06/2025	USD	6.622.948,79	0,13	20.577.000	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS PARTNERSHIP LP 5.000% 15/12/2023	USD	21.334.390,60	0,42
3.641.000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 1.100% 05/05/2023	USD	3.700.424,98	0,08	6.011.000	ROSS STORES INC 5.450% 15/04/2050	USD	7.853.296,90	0,16
4.640.000	NEW YORK LIFE INSURANCE CO 4.450% 15/05/2069	USD	5.758.605,08	0,12	10.142.000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.200% 15/03/2028	USD	11.006.333,90	0,22
4.122.000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 01/05/2079 FRN	USD	4.690.604,30	0,10	5.927.000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.500% 15/05/2030	USD	6.670.194,77	0,14
6.179.000	NIKE INC 3.250% 27/03/2040	USD	7.055.817,65	0,14	4.910.000	SIERRA PACIFIC POWER CO 2.600% 01/05/2026	USD	5.349.152,56	0,11
876.000	NOBLE ENERGY INC 3.250% 15/10/2029	USD	970.343,65	0,02	1.933.000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.650% 01/02/2050	USD	1.996.603,43	0,04
9.566.000	NOBLE ENERGY INC 4.200% 15/10/2049	USD	11.434.517,69	0,23	3.259.000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.050% 15/03/2042	USD	3.477.738,60	0,07
5.147.000	NORFOLK SOUTHERN CORP 3.950% 01/10/2042	USD	6.107.269,25	0,12	3.926.000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.125% 01/03/2048	USD	4.289.736,44	0,09
6.252.000	NORTHERN STATES POWER CO/MN 2.600% 01/06/2051	USD	6.359.096,76	0,13	3.123.000	SOUTHERN CO GAS CAPITAL CORP 4.400% 30/05/2047	USD	3.746.821,62	0,08
3.879.000	NORTHERN TRUST CORP 1.950% 01/05/2030	USD	4.022.020,44	0,08	3.717.000	SOUTHERN CO GAS CAPITAL CORP 5.875% 15/03/2041	USD	5.110.921,80	0,10
4.462.000	NVIDIA CORP 2.850% 01/04/2030	USD	5.025.997,20	0,10	18.498.000	SOUTHERN CO/THE 15/01/2051 FRN	USD	18.528.171,35	0,37
3.648.000	NVIDIA CORP 3.500% 01/04/2040	USD	4.262.738,16	0,09	980.000	SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER CO 6.200% 15/03/2040	USD	1.341.923,06	0,03
2.733.000	NVIDIA CORP 3.700% 01/04/2060	USD	3.253.757,76	0,07	3.443.000	SOUTHWESTERN PUBLIC SERVICE CO 3.150% 01/05/2050	USD	3.753.869,85	0,08
8.739.000	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP 3.875% 26/08/2026	USD	9.920.970,46	0,20	6.558.000	S&P GLOBAL INC 1.250% 15/08/2030	USD	6.444.348,68	0,13
8.028.000	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP 4.875% 01/10/2024	USD	9.100.395,81	0,19	1.403.000	S&P GLOBAL INC 2.300% 15/08/2060	USD	1.262.383,44	0,03
5.290.000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2040	USD	6.027.296,34	0,12	7.337.000	STARBUCKS CORP 3.850% 01/10/2023	USD	8.002.528,41	0,16
11.069.000	ORACLE CORP 3.850% 01/04/2060	USD	12.934.229,22	0,26	18.366.000	SYNOVUS FINANCIAL CORP 15/12/2025 FRN	USD	18.336.643,79	0,36
6.845.000	O'REILLY AUTOMOTIVE INC 1.750% 15/03/2031	USD	6.780.393,40	0,14	6.543.000	TEACHERS INSURANCE & ANNUITY ASSOCIATION OF AMERICA 3.300% 15/05/2050	USD	6.767.774,30	0,14
8.356.000	OWL ROCK CAPITAL CORP 3.750% 22/07/2025	USD	8.330.235,86	0,17	2.750.000	TIME WARNER ENTERTAINMENT CO LP 8.375% 15/07/2033	USD	4.200.784,86	0,09
10.000.000	OWL ROCK TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.750% 30/06/2025	USD	10.799.572,00	0,22	4.651.000	T-MOBILE USA INC 2.050% 15/02/2028	USD	4.759.021,66	0,10
2.847.000	PACIFICORP 4.100% 01/02/2042	USD	3.392.924,18	0,07	4.627.000	T-MOBILE USA INC 3.300% 15/02/2051	USD	4.568.967,84	0,09
5.753.000	PACIFICORP 4.150% 15/02/2050	USD	7.184.815,90	0,15	14.617.000	T-MOBILE USA INC 3.750% 15/04/2027	USD	16.361.399,36	0,33
4.625.000	PARTNERRE FINANCE B LLC 01/10/2050 FRN	USD	4.634.900,28	0,09	10.708.000	T-MOBILE USA INC 3.875% 15/04/2030	USD	12.218.306,86	0,25
6.887.000	PAYPAL HOLDINGS INC 2.200% 26/09/2022	USD	7.118.745,48	0,14	4.463.000	T-MOBILE USA INC 4.375% 15/04/2040	USD	5.219.011,18	0,11
4.871.000	PAYPAL HOLDINGS INC 2.400% 01/10/2024	USD	5.169.440,18	0,11	1.832.000	T-MOBILE USA INC 4.500% 15/04/2050	USD	2.186.300,52	0,04
2.369.000	PEPSICO INC 3.375% 29/07/2049	USD	2.729.304,43	0,06	3.776.000	TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE CO LLC 3.250% 15/05/2030	USD	4.068.945,70	0,08
5.551.000	PEPSICO INC 3.500% 19/03/2040	USD	6.548.027,99	0,13	8.135.000	TRAVELERS COS INC 5.350% 01/11/2040	USD	11.398.652,75	0,23
3.734.000	PFIZER INC 2.700% 28/05/2050	USD	3.885.954,42	0,08	5.955.000	TUCSON ELECTRIC POWER CO 4.000% 15/06/2050	USD	7.076.969,10	0,14
6.204.000	PFIZER INC 2.750% 03/06/2026	USD	6.861.065,89	0,14	9.146.000	TWDC ENTERPRISES 18 CORP 2.125% 13/09/2022 EMTN	USD	9.408.912,47	0,19
4.389.000	PFIZER INC 3.900% 15/03/2039	USD	5.360.514,98	0,11	6.066.000	UDR INC 2.100% 01/08/2032 EMTN	USD	6.022.578,36	0,12
2.100.000	PFIZER INC 4.000% 15/12/2036	USD	2.582.739,33	0,05	2.775.000	UDR INC 2.950% 01/09/2026 EMTN	USD	3.021.043,96	0,06
10.898.000	PHILLIPS 66 2.150% 15/12/2030	USD	10.570.219,55	0,22	12.039.000	UDR INC 3.000% 15/08/2031	USD	13.038.345,95	0,27
3.267.000	PIEDMONT NATURAL GAS CO INC 3.350% 01/06/2050	USD	3.543.898,05	0,07	2.898.000	UDR INC 3.100% 01/11/2034 EMTN	USD	3.137.666,40	0,06
5.964.000	PIEDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP 3.150% 15/08/2030	USD	5.845.921,98	0,12	1.000.000	UDR INC 3.500% 15/01/2028	USD	1.106.742,21	0,02
12.673.000	PIONEER NATURAL RESOURCES CO 1.900% 15/08/2030	USD	11.902.366,02	0,24	3.241.000	UNION PACIFIC CORP 3.550% 15/08/2039 EMTN	USD	3.700.406,53	0,08
12.119.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	11.716.940,06	0,24	805.000	UNION PACIFIC CORP 3.600% 15/09/2037	USD	928.454,96	0,02
4.301.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.600% 01/11/2024	USD	4.429.157,46	0,09	4.812.000	UNION PACIFIC CORP 3.839% 20/03/2060	USD	5.558.650,47	0,11
2.724.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.800% 15/09/2030	USD	2.644.435,17	0,05	2.501.000	UNION PACIFIC CORP 4.050% 15/11/2045	USD	3.018.555,61	0,06
6.485.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.300% 31/01/2043	USD	5.507.343,00	0,11	1.946.068	UNITED AIRLINES 2013-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.300% 15/08/2025	USD	1.854.742,66	0,04
926.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.500% 15/12/2026	USD	987.758,76	0,02	3.036.131	UNITED AIRLINES 2014-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.750% 03/09/2026	USD	2.837.179,59	0,06
12.392.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.650% 15/10/2025	USD	13.304.409,20	0,27	7.698.200	UNITED AIRLINES 2016-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/07/2028	USD	7.442.223,58	0,15
6.454.000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.500% 01/11/2023	USD	6.992.177,18	0,14	4.245.000	UNITED AIRLINES 2019-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 2.700% 01/05/2032	USD	3.971.475,55	0,08
3.723.000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.600% 01/07/2049	USD	4.349.241,40	0,09	6.839.000	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.625% 01/10/2042	USD	7.894.504,18	0,16
1.100.000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 4.050% 01/06/2021	USD	1.115.598,90	0,02					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
6.334.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.125% 15/08/2023	USD	6.328.556,75	0,13	3.599.000	WELLS FARGO & CO 30/04/2041 FRN	USD	3.742.213,53	0,08
13.216.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.125% 15/09/2023	USD	13.203.610,00	0,27	5.843.000	WELLS FARGO & CO 30/10/2025 FRN EMTN	USD	6.127.939,74	0,12
4.641.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.125% 30/09/2022	USD	4.640.637,45	0,09	15.396.000	WELLS FARGO BANK NA 09/09/2022 FRN	USD	15.608.112,69	0,32
52.580.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.250% 30/09/2025	USD	52.510.167,45	1,06	3.860.000	WESTROCK RKT LLC 4.000% 01/03/2023	USD	4.124.267,95	0,08
19.760.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.375% 30/09/2027	USD	19.627.237,50	0,39	11.764.000	WI TREASURY 1.500% 31/10/2024	USD	12.169.084,05	0,25
46.021.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 15/08/2030	USD	45.754.941,09	0,92	10.105.000	WILLIAMS COS INC/THE 3.750% 15/06/2027	USD	11.083.188,05	0,23
10.621.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 15/08/2040	USD	10.423.515,78	0,21	6.371.000	WILLIAMS COS INC/THE 4.550% 24/06/2024	USD	7.057.150,27	0,14
70.961.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.250% 15/05/2050	USD	67.246.635,16	1,36	2.845.000	WILLIAMS COS INC/THE 5.100% 15/09/2045	USD	3.187.088,23	0,06
30.000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.650% 16/08/2023	USD	32.416,67	0,00	7.729.000	WRKCO INC 3.000% 15/06/2033	USD	8.402.417,26	0,17
5.744.000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.500% 01/06/2042	USD	7.222.245,86	0,15	1.825.000	WRKCO INC 4.650% 15/03/2026	USD	2.142.925,53	0,04
775.000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 5.400% 01/05/2035	USD	1.054.608,74	0,02	7.098.000	WW GRAINGER INC 1.850% 15/02/2025	USD	7.414.304,84	0,15
4.199.000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 5.700% 15/04/2040	USD	5.904.166,87	0,12	4.965.000	WW GRAINGER INC 3.750% 15/05/2046	USD	5.663.432,56	0,12
2.452.000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 6.125% 15/07/2038	USD	3.541.444,37	0,07	6.135.000	WYETH LLC 6.450% 01/02/2024	USD	7.305.976,59	0,15
1.830.000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.500% 15/08/2039	USD	2.102.515,57	0,04	3.903.200.702,90 79,40				
3.811.000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.700% 15/08/2049	USD	4.542.433,19	0,09	Vereinigtes Königreich				
3.528.000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.450% 15/12/2048	USD	4.674.956,75	0,10	13.233.000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.875% 14/05/2025	USD	15.031.508,15	0,31
4.620.000	UPIJOHN INC 2.300% 22/06/2027	USD	4.764.784,33	0,10	3.801.000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 5.625% 01/04/2030	USD	4.656.669,37	0,09
3.174.000	UPIJOHN INC 3.850% 22/06/2040	USD	3.428.555,94	0,07	19.316.000	ASTRAZENECA PLC 0.700% 08/04/2026	USD	19.044.949,78	0,39
4.551.000	UPIJOHN INC 4.000% 22/06/2050	USD	4.834.843,59	0,10	1.569.000	ASTRAZENECA PLC 2.375% 12/06/2022	USD	1.617.367,61	0,03
5.751.439	US AIRWAYS 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 5.900% 01/10/2024	USD	5.302.607,51	0,11	11.088.000	ASTRAZENECA PLC 3.375% 16/11/2025	USD	12.442.938,08	0,25
5.978.000	USAA CAPITAL CORP 2.125% 01/05/2030	USD	6.291.270,51	0,13	10.564.000	BARCLAYS PLC FRN PERP	USD	10.705.343,15	0,22
9.052.000	VENTAS REALTY LP 5.700% 30/09/2043	USD	10.731.577,06	0,22	14.485.000	BARCLAYS PLC 23/09/2035 FRN	USD	14.266.860,54	0,29
7.077.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.450% 01/11/2022	USD	7.339.537,73	0,15	4.770.000	DIAGEO CAPITAL PLC 2.000% 29/04/2030	USD	4.915.526,79	0,10
1.513.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.850% 01/11/2042	USD	1.792.850,74	0,04	3.295.000	DIAGEO CAPITAL PLC 2.125% 29/04/2032	USD	3.417.667,81	0,07
14.803.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.500% 10/08/2033	USD	18.704.909,60	0,38	6.426.000	HSBC HOLDINGS PLC 07/11/2025 FRN	USD	6.667.109,69	0,14
9.709.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.812% 15/03/2039	USD	12.824.077,41	0,26	4.040.000	HSBC HOLDINGS PLC 13/03/2028 FRN	USD	4.466.460,74	0,09
4.019.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.862% 21/08/2046	USD	5.468.791,19	0,11	3.433.000	HSBC HOLDINGS PLC 19/06/2029 FRN	USD	3.953.253,06	0,08
1.220.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.012% 15/04/2049	USD	1.745.219,48	0,04	53.927.000	HSBC HOLDINGS PLC 22/09/2028 FRN	USD	53.339.060,88	1,09
11.934.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.250% 16/03/2037	USD	16.526.796,20	0,34	24.235.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 05/02/2026 FRN	USD	25.122.180,58	0,51
4.721.000	VISA INC 0.750% 15/08/2027	USD	4.683.145,98	0,10	3.038.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 09/07/2025 FRN	USD	3.306.601,43	0,07
4.974.000	VISA INC 1.100% 15/02/2031	USD	4.864.226,56	0,10	7.235.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/06/2023 FRN	USD	7.279.899,98	0,15
4.716.000	VISA INC 2.000% 15/08/2050	USD	4.339.865,56	0,09	11.095.000	NATWEST GROUP PLC 28/11/2035 FRN	USD	10.641.993,37	0,22
9.339.000	VISA INC 3.150% 14/12/2025	USD	10.448.146,80	0,21	13.739.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 22/03/2025 FRN	USD	14.931.414,13	0,30
5.952.000	VMWARE INC 2.950% 21/08/2022	USD	6.192.946,36	0,13	4.623.000	ROYALTY PHARMA PLC 0.750% 02/09/2023	USD	4.613.435,94	0,09
13.368.000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.100% 15/04/2050	USD	13.328.194,64	0,27	7.397.000	ROYALTY PHARMA PLC 1.200% 02/09/2025	USD	7.374.045,93	0,15
2.618.000	WALT DISNEY CO/THE 1.750% 13/01/2026	USD	2.721.393,35	0,06	11.371.000	ROYALTY PHARMA PLC 1.750% 02/09/2027	USD	11.378.033,53	0,23
1.444.000	WALT DISNEY CO/THE 2.200% 13/01/2028	USD	1.519.783,33	0,03	6.472.000	ROYALTY PHARMA PLC 2.200% 02/09/2030	USD	6.449.134,10	0,13
3.128.000	WALT DISNEY CO/THE 4.625% 23/03/2040	USD	3.965.683,19	0,08	6.472.000	ROYALTY PHARMA PLC 3.300% 02/09/2040	USD	6.373.208,22	0,13
3.973.000	WALT DISNEY CO/THE 4.750% 15/11/2046	USD	5.151.315,64	0,10	9.244.000	ROYALTY PHARMA PLC 3.550% 02/09/2050	USD	8.907.813,19	0,18
3.234.000	WALT DISNEY CO/THE 6.550% 15/03/2033	USD	4.734.801,54	0,10	4.595.000	VODAFONE GROUP PLC 4.375% 19/02/2043	USD	5.339.273,20	0,11
2.834.000	WALT DISNEY CO/THE 7.750% 20/01/2024	USD	3.442.990,13	0,07	3.218.000	VODAFONE GROUP PLC 5.125% 19/06/2059	USD	4.075.838,16	0,08
1.781.000	WALT DISNEY CO/THE 8.500% 23/02/2025	USD	2.313.282,91	0,05	270.317.587,41 5,50				
8.941.000	WASTE MANAGEMENT INC 3.900% 01/03/2035	USD	10.814.217,47	0,22	Japan				
5.775.000	WEINGARTEN REALTY INVESTORS 3.500% 15/04/2023	USD	5.932.173,79	0,12	13.867.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 15/09/2024 FRN	USD	13.871.707,01	0,28
2.000.000	WEINGARTEN REALTY INVESTORS 4.450% 15/01/2024	USD	2.125.660,96	0,04	10.226.000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 25/05/2026 FRN	USD	10.639.964,74	0,22
9.484.000	WELLS FARGO & CO 02/06/2024 FRN EMTN	USD	9.661.618,63	0,20	15.388.000	NISSAN MOTOR CO LTD 4.345% 17/09/2027	USD	15.434.797,37	0,31
5.130.000	WELLS FARGO & CO 02/06/2028 FRN EMTN	USD	5.353.696,83	0,11	24.480.000	NISSAN MOTOR CO LTD 4.810% 17/09/2030	USD	24.549.197,86	0,50
5.215.000	WELLS FARGO & CO 04/04/2051 FRN EMTN	USD	7.139.222,25	0,15	18.496.000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 2.142% 23/09/2030	USD	18.261.515,67	0,37
10.344.000	WELLS FARGO & CO 17/06/2027 FRN EMTN	USD	11.243.591,92	0,23	6.264.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.025% 09/07/2040	USD	6.517.483,10	0,13
3.690.000	WELLS FARGO & CO 3.000% 22/04/2026	USD	4.013.320,31	0,08	2.052.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.375% 09/07/2060	USD	2.146.701,11	0,04
3.698.000	WELLS FARGO & CO 3.000% 23/10/2026	USD	4.036.531,71	0,08	12.108.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 4.000% 26/11/2021	USD	12.558.737,49	0,26
					10.904.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.000% 26/11/2028	USD	13.535.019,18	0,28
					117.515.123,53 2,39				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Schweiz					2.000.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN PERP	USD	2.034.695,26	0,04
3.324.000	CREDIT SUISSE AG 6.500% 08/08/2023	USD	3.769.566,41	0,08	15.400.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN PERP	USD	15.708.000,00	0,31
6.826.000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	7.284.056,07	0,15	6.600.000	SWEDBANK AB 1.300% 02/06/2023	USD	6.714.802,64	0,14
19.234.000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	19.317.233,02	0,39				34.647.194,49	0,70
9.210.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 01/04/2031 FRN	USD	10.636.650,37	0,22	Australien				
10.739.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 05/06/2026 FRN	USD	11.077.947,65	0,23	7.454.000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 19/10/2075 FRN	USD	7.463.747,00	0,15
8.879.000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	USD	9.768.454,80	0,20	3.372.000	NEWCREST FINANCE PTY LTD 3.250% 13/05/2030	USD	3.678.307,05	0,07
10.000.000	UBS AG/LONDON 1.750% 21/04/2022	USD	10.191.755,40	0,21	4.474.000	NEWCREST FINANCE PTY LTD 4.200% 13/05/2050	USD	5.203.324,41	0,11
12.900.000	UBS GROUP AG FRN PERP	USD	13.231.986,66	0,27	5.934.000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	5.865.428,77	0,12
19.715.000	UBS GROUP AG 30/01/2027 FRN	USD	19.709.692,72	0,39	9.252.000	SCENTRE GROUP TRUST 2 24/09/2080 FRN	USD	9.075.836,92	0,19
			104.987.343,10	2,14				31.286.644,15	0,64
Kanada					Frankreich				
3.697.000	AIR CANADA 2020-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 5.250% 01/04/2029	USD	3.791.236,68	0,08	8.095.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 16/06/2026 FRN	USD	8.251.493,27	0,18
10.696.000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE FRN PERP	USD	11.113.303,48	0,23	2.536.000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.434% 10/01/2025	USD	2.698.733,07	0,05
33.000	BROOKFIELD FINANCE 4.850% 29/03/2029	USD	39.381,05	0,00	6.963.000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.829% 10/01/2030	USD	7.695.551,40	0,16
5.318.000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.950% 23/06/2023	USD	5.365.852,75	0,11	4.011.000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.986% 29/06/2041	USD	4.170.516,15	0,08
4.851.000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 17/03/2023 FRN	USD	4.886.385,23	0,10	3.466.000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.127% 29/05/2050	USD	3.582.072,42	0,07
6.004.000	NUTRIEN LTD 2.950% 13/05/2030	USD	6.556.824,66	0,13	2.277.000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.386% 29/06/2060	USD	2.394.388,39	0,05
6.697.000	NUTRIEN LTD 3.500% 01/06/2023	USD	7.132.248,88	0,15				28.792.754,70	0,59
4.900.000	NUTRIEN LTD 3.950% 13/05/2050	USD	5.613.050,65	0,11	Deutschland				
14.723.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.750% 11/09/2025 EMTN	USD	14.675.993,14	0,29	19.867.000	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 08/07/2031 FRN	USD	20.595.687,59	0,42
9.291.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 1.900% 01/12/2022 EMTN	USD	9.588.786,12	0,20	6.070.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 3.625% 21/01/2050	USD	6.741.069,09	0,14
			68.763.062,64	1,40				27.336.756,68	0,56
Kaimaninseln					Jungferninseln				
9.375.000	TENCENT HOLDINGS LTD 1.810% 26/01/2026	USD	9.558.615,09	0,19	4.600.000	TSMC GLOBAL LTD 0.750% 28/09/2025	USD	4.557.830,60	0,09
3.550.000	TENCENT HOLDINGS LTD 2.390% 03/06/2030	USD	3.613.815,12	0,07	4.600.000	TSMC GLOBAL LTD 1.000% 28/09/2027	USD	4.517.908,49	0,09
4.299.000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.290% 03/06/2060	USD	4.383.492,93	0,09	9.250.000	TSMC GLOBAL LTD 1.375% 28/09/2030	USD	9.060.449,93	0,18
2.049.000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.575% 11/04/2026	USD	2.272.934,12	0,05				18.136.189,02	0,36
29.860.000	XLIT LTD 4.450% 31/03/2025	USD	33.651.470,22	0,69	Italien				
6.624.000	XLIT LTD 5.500% 31/03/2045	USD	8.742.274,72	0,18	9.660.000	UNICREDIT SPA 30/06/2035 FRN	USD	9.832.502,87	0,20
			62.222.602,20	1,27				9.832.502,87	0,20
Niederlande					Bermuda				
11.629.000	ABN AMRO BANK NV 4.750% 28/07/2025	USD	13.129.119,02	0,27	9.159.000	ARCH CAPITAL GROUP LTD 3.635% 30/06/2050	USD	9.809.998,09	0,20
7.302.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 24/06/2026 FRN	USD	7.391.796,56	0,15				9.809.998,09	0,20
15.376.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 24/09/2026 FRN	USD	15.294.323,92	0,31	Supranational-Multinational				
7.877.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	8.885.183,85	0,18	8.292.000	NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 3.150% 01/05/2027	USD	8.966.918,38	0,17
2.500.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.625% 01/12/2023	USD	2.776.413,38	0,06				8.966.918,38	0,17
453.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.250% 06/04/2050	USD	479.995,57	0,01	Finnland				
7.582.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.000% 10/05/2046	USD	8.836.954,44	0,18	7.148.000	NORDEA BANK ABP 0.750% 28/08/2025	USD	7.111.532,62	0,14
1.733.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.125% 11/05/2035	USD	2.085.836,58	0,04				7.111.532,62	0,14
			58.879.623,32	1,20	Irland				
Dänemark					6.100.000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 4.418% 15/11/2035	USD	6.426.945,48	0,13
6.560.000	DANSKE BANK A/S 1.226% 22/06/2024	USD	6.616.254,03	0,13				6.426.945,48	0,13
10.575.000	DANSKE BANK A/S 20/09/2022 FRN	USD	10.778.964,15	0,22				4.804.859.218,86	97,74
11.389.000	DANSKE BANK A/S 20/12/2025 FRN	USD	12.119.459,37	0,26	Wertpapierbestand Gesamt				
6.229.000	DANSKE BANK A/S 4.375% 12/06/2028	USD	7.111.059,73	0,14				4.812.240.018,86	97,89
			36.625.737,28	0,75					
Schweden									
6.470.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.850% 02/09/2025	USD	6.466.633,40	0,13					
3.600.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.800% 11/03/2022	USD	3.723.063,19	0,08					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
20.168.526,47	USD	17.068.106,02	EUR 08/10/2020	20.168.526,47	151.209,01
918.534,00	USD	1.264.216,62	AUD 08/10/2020	918.534,00	12.401,15
434.331,39	EUR	505.778,90	USD 01/10/2020	505.778,90	3.540,02
1.331.005,30	ZAR	78.403,73	USD 02/10/2020	78.403,73	1.392,75
409.656,84	ZAR	23.888,44	USD 01/10/2020	23.888,44	671,32
3.533,15	AUD	2.490,69	USD 06/10/2020	2.490,69	41,71
64.934,39	USD	55.352,82	EUR 02/10/2020	64.934,39	24,88
553,66	USD	9.399,18	ZAR 02/10/2020	553,66	(9,84)
5.498,56	USD	4.721,82	EUR 01/10/2020	5.498,56	(38,48)
229.872,54	EUR	269.663,48	USD 02/10/2020	269.663,48	(103,33)
58.598,71	USD	54.007,50	CHF 02/10/2020	58.598,71	(184,96)
57.306,30	USD	80.514,65	AUD 02/10/2020	57.306,30	(402,56)
118.005,65	USD	167.395,76	AUD 01/10/2020	118.005,65	(1.975,23)
257.066,49	USD	4.408.369,03	ZAR 01/10/2020	257.066,49	(7.224,22)
486.662.837,44	ZAR	29.163.473,73	USD 08/10/2020	29.163.473,73	(9.516,60)
247.797,53	GBP	333.159,12	USD 08/10/2020	333.159,12	(12.797,84)
2.722.132,90	USD	45.830.720,28	ZAR 08/10/2020	2.722.132,90	(23.395,93)
19.259.223,66	CHF	21.246.035,13	USD 08/10/2020	21.246.035,13	(280.191,82)
79.316.448,36	AUD	58.488.990,53	USD 08/10/2020	58.488.990,53	(1.638.575,49)
1.360.798.070,14	EUR	1.629.127.663,78	USD 08/10/2020	1.629.127.663,78	(33.196.227,31)
				1.763.610.704,66	(35.001.362,77)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt					(33.660.387,89)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	4.812.240.018,86	97,89
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(33.660.387,89)	(0,68)
Bankguthaben	138.729.701,37	2,82
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1.396.083,92)	(0,03)
Nettovermögen Gesamt	4.915.913.248,42	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Anzahl der Anteile

Nettovermögen	30.09.2020	USD	508.797.428,20	Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	12.688		
	30.09.2019	USD	840.532.420,86		30.09.2019	34.150		
	30.09.2018	USD	824.232.729,30		30.09.2018	31.258		
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation I (USD)	30.09.2020	942.088		
					30.09.2019	1.061.553		
					30.09.2018	1.210.869		
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	14.628,78	Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	4.545		
	30.09.2019	EUR	14.386,07		30.09.2019	4.627		
	30.09.2018	EUR	13.069,63		30.09.2018	5.145		
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	187,20	Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1.912		
	30.09.2019	USD	171,15		30.09.2019	2.014		
	30.09.2018	USD	165,66		30.09.2018	2.079		
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	173.847,89	Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	10		
	30.09.2019	CZK	163.379,28		30.09.2019	5		
	30.09.2018	CZK	161.022,76		30.09.2018	6		
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	6.471,61	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	319.092		
	30.09.2019	EUR	6.078,06		30.09.2019	391.510		
	30.09.2018	EUR	6.063,57		30.09.2018	404.841		
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	624,14	Capitalisation R (USD)	30.09.2020	1.915		
	30.09.2019	EUR	619,41		30.09.2019	1.938		
	30.09.2018	EUR	567,74		30.09.2018	2.259		
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	161,50	Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	8.569		
	30.09.2019	USD	149,00		30.09.2019	22.304		
	30.09.2018	USD	145,54		30.09.2018	37.103		
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	290,14	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	28.675		
	30.09.2019	USD	265,96		30.09.2019	32.672		
	30.09.2018	USD	258,09		30.09.2018	36.253		
Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	EUR	346,33	Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	5.853		
	30.09.2019	EUR	343,39		30.09.2019	6.185		
	30.09.2018	EUR	314,54		30.09.2018	6.366		
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	146,13	Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	-		
	30.09.2019	USD	135,49		30.09.2019	-		
	30.09.2018	USD	133,01		30.09.2018	1.544		
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	CZK	18.618,47	Distribution P (USD)	30.09.2020	11.898		
	30.09.2019	CZK	17.798,21		30.09.2019	13.909		
	30.09.2018	CZK	17.802,16		30.09.2018	16.268		
Capitalisation Zz (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Distribution R (USD)	30.09.2020	-		
	30.09.2019	EUR	-		30.09.2019	-		
	30.09.2018	EUR	6.784,71		30.09.2018	227		
Distribution P (USD)	30.09.2020	USD	132,90	Dividende				
	30.09.2019	USD	122,66		Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	0,05
	30.09.2018	USD	120,09					
Distribution R (USD)	30.09.2020	USD	-					
	30.09.2019	USD	-					
	30.09.2018	USD	258,11					

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,69%
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,69%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	0,71%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	0,71%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,61%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,60%
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	0,95%
Capitalisation V (EUR)	30.09.2020	1,51%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	2,10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	30.09.2020	2,13%
Distribution P (USD)	30.09.2020	1,60%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	48,86%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 Enhanced Core Concentrated Equity

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	502.921.411,56
Aktien		502.921.411,56
Bankguthaben		5.679.755,82
Hinterlegte Sicherheiten		394.235,37
Sonstige Vermögenswerte	4,16	3.377.363,15
Vermögenswerte Gesamt		512.372.765,90
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(1.118.473,17)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(2.456.864,53)
Devisentermingeschäfte		(2.419.330,15)
Futures		(37.534,38)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.575.337,70)
Nettovermögen am Ende des Jahres		508.797.428,20

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	8.527.216,30
Dividenden		8.463.716,87
Bankzinsen		63.120,65
Sonstige Erträge	11	378,78
Gesamtaufwendungen		(5.140.271,76)
Verwaltungsgebühren	5	(3.720.120,28)
Feste Servicegebühr	6	(1.326.520,82)
Overlay-Gebühren	7	(10.655,01)
Abonnementsteuer	10	(82.975,65)
Nettoergebnis der Anlagen		3.386.944,54
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		102.284.541,28
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(57.958.242,90)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		6.758.547,49
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(3.400.504,26)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		2.645.614,75
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(2.767.134,74)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(13.198.049,54)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.083.447,37)
Ergebnis		35.668.269,25
Zeichnungen		111.520.405,33
Rücknahmen		(478.922.990,05)
Ausschüttung		(677,19)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		840.532.420,86
Nettovermögen am Ende des Jahres		508.797.428,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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									
15.736	ABBVIE INC	USD	1.378.316,24	0,27	31.805	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	5.235.421,05	1,03
13.726	ADOBE INC	USD	6.731.642,18	1,32	14.621	HUMANA INC	USD	6.051.485,69	1,19
205.119	AES CORP/VA	USD	3.714.705,09	0,73	52.562	INCYTE CORP	USD	4.716.913,88	0,93
6.105	ALLSTATE CORP/THE	USD	574.724,70	0,11	6.285	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	628.814,25	0,12
9.355	ALPHABET INC - A	USD	13.710.688,00	2,69	29.697	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	495.048,99	0,10
114.045	ALTICE USA INC - A	USD	2.965.170,00	0,58	22.906	INTUIT INC	USD	7.472.166,26	1,47
7.170	AMAZON.COM INC	USD	22.576.394,10	4,44	60.025	JOHNSON & JOHNSON	USD	8.936.522,00	1,76
9.379	AMERICAN TOWER CORP	USD	2.267.185,67	0,45	86.057	JPMORGAN CHASE & CO	USD	8.284.707,39	1,63
29.825	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	4.596.330,75	0,90	11.704	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	2.116.434,32	0,42
24.555	ANTHEM INC	USD	6.595.227,45	1,30	19.179	LAM RESEARCH CORP	USD	6.362.633,25	1,25
246.009	APPLE INC	USD	28.490.302,29	5,60	27.092	LENNAR CORP - A	USD	2.212.874,56	0,43
62.575	APPLIED MATERIALS INC	USD	3.720.083,75	0,73	41.066	LIFE STORAGE INC	USD	4.323.017,82	0,85
198.051	AT&T INC	USD	5.646.434,01	1,11	13.929	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	1.067.936,43	0,21
14.521	AVERY DENNISON CORP	USD	1.856.364,64	0,36	60.108	MASCO CORP	USD	3.313.754,04	0,65
25.862	AVIENT CORP	USD	684.308,52	0,13	110.486	MERCK & CO INC	USD	9.164.813,70	1,80
356.149	BANK OF AMERICA CORP	USD	8.579.629,41	1,70	128.499	MICROSOFT CORP	USD	27.027.194,67	5,31
10.418	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	2.218.408,92	0,44	129.120	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	7.417.944,00	1,46
49.496	BERRY GLOBAL GROUP INC	USD	2.391.646,72	0,47	75.407	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	6.047.641,40	1,19
5.399	BIOGEN INC	USD	1.531.588,32	0,30	46.062	NASDAQ INC	USD	5.652.268,02	1,11
6.126	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	3.157.707,96	0,62	40.723	NIKE INC - B	USD	5.112.365,42	1,00
46.012	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP - A	USD	3.818.075,76	0,75	24.681	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	5.281.487,19	1,04
22.006	BOSTON PROPERTIES INC	USD	1.767.081,80	0,35	64.329	NORTHWESTERN CORP	USD	3.128.962,56	0,61
49.482	BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	USD	1.331.560,62	0,26	979	NVIDIA CORP	USD	529.854,38	0,10
116.506	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	7.024.146,74	1,38	51.177	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	10.083.404,31	1,98
22.785	BROADCOM INC	USD	8.301.031,20	1,63	59.687	PEPSICO INC	USD	8.272.618,20	1,63
13.642	CACI INTERNATIONAL INC - A	USD	2.907.928,72	0,57	8.894	PHILLIPS 66	USD	461.064,96	0,09
57.976	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	6.181.980,88	1,22	80.512	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	11.190.362,88	2,20
8.008	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	575.454,88	0,11	56.226	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	5.322.915,42	1,05
15.745	CDW CORP/DE	USD	1.881.999,85	0,37	34.568	PROLOGIS INC	USD	3.478.232,16	0,68
14.820	CELANESE CORP - A	USD	1.592.409,00	0,31	23.905	PROOFPOINT INC	USD	2.523.172,75	0,50
68.081	CHEVRON CORP	USD	4.901.832,00	0,96	33.426	PURE STORAGE INC - A	USD	514.426,14	0,10
3.543	CIGNA CORP	USD	600.219,63	0,12	45.343	QUALCOMM INC	USD	5.335.964,24	1,05
189.999	CISCO SYSTEMS INC	USD	7.484.060,61	1,47	32.652	REGAL BELOIT CORP	USD	3.065.043,24	0,60
137.692	CITIGROUP INC	USD	5.935.902,12	1,17	23.456	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	USD	2.393.450,24	0,47
203.342	COMCAST CORP - A	USD	9.406.600,92	1,85	15.626	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	6.173.988,86	1,21
31.739	COMMERCIAL METALS CO	USD	634.145,22	0,12	4.832	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	1.538.895,36	0,30
101.556	CONOCOPHILLIPS	USD	3.335.099,04	0,66	37.919	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US	USD	1.599.423,42	0,31
49.815	COPART INC	USD	5.238.545,40	1,03	88.502	SLACK TECHNOLOGIES INC	USD	2.377.163,72	0,47
108.311	CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	USD	2.569.136,92	0,50	20.037	S&P GLOBAL INC	USD	7.225.342,20	1,42
1.261	COSTAR GROUP INC	USD	1.069.971,11	0,21	275.224	SWITCH INC	USD	4.296.246,64	0,84
20.167	CSX CORP	USD	1.566.370,89	0,31	11.010	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	1.411.702,20	0,28
14.954	CUMMINS INC	USD	3.157.686,64	0,62	30.173	TRACTOR SUPPLY CO	USD	4.324.997,82	0,85
21.283	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	4.682.472,83	0,92	39.540	VALERO ENERGY CORP	USD	1.712.872,80	0,34
10.289	DOMINO'S PIZZA INC	USD	4.375.705,92	0,86	15.449	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	4.344.104,31	0,85
142.454	DROPBOX INC - A	USD	2.743.664,04	0,54	24.490	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	6.664.218,80	1,31
42.458	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	3.388.997,56	0,67	4.489	VISA INC - A	USD	897.665,33	0,18
66.851	FACEBOOK INC - A	USD	17.508.276,90	3,44	276.282	VISTRA ENERGY CORP	USD	5.210.678,52	1,03
125.416	FOX CORP - A	USD	3.490.327,28	0,69	36.945	WORLD FUEL SERVICES CORP	USD	782.864,55	0,15
34.143	F5 NETWORKS INC	USD	4.191.736,11	0,82	55.015	YUM! BRANDS INC	USD	5.022.869,50	0,99
150.650	GENTEX CORP	USD	3.879.237,50	0,76	3.044	ZOETIS INC - A	USD	503.386,28	0,10
69.707	GODADDY INC - A	USD	5.295.640,79	1,04				494.031.486,21	97,10
292.455	GRAFTECH INTERNATIONAL LTD	USD	2.000.392,20	0,40					
1.799	HOME DEPOT INC/THE	USD	499.600,29	0,10					
						Irland			
					75.643	MEDTRONIC PLC	USD	7.860.820,56	1,54
								7.860.820,56	1,54
						Vereinigtes Königreich			
					84.400	TECHNIPFMC PLC	USD	532.564,00	0,11
								532.564,00	0,11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Luxemburg				
2.047	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	496.540,79	0,10
			496.540,79	0,10
			502.921.411,56	98,85
Wertpapierbestand Gesamt			502.921.411,56	98,85

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
3.179.511,48	USD	71.672.554,54	CZK 08/10/2020	3.179.511,48	76.773,80
1.132.961,30	USD	958.901,50	EUR 08/10/2020	1.132.961,30	8.370,47
13.212.198,78	EUR	15.798.232,50	USD 08/10/2020	15.798.232,50	(303.087,53)
960.019.656,90	CZK	43.761.077,00	USD 08/10/2020	43.761.077,00	(2.201.386,89)
				63.871.782,28	(2.419.330,15)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Future auf Aktienindex				
29	S&P500 EMINI FUTURE 18/12/2020	USD	4.860.400,00	(37.534,38)
			4.860.400,00	(37.534,38)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(2.456.864,53)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	502.921.411,56	98,85
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(2.456.864,53)	(0,48)
Bankguthaben	5.679.755,82	1,12
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2.653.125,35	0,51
Nettovermögen Gesamt	508.797.428,20	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Factor Credit

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	46.251.284,79	Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	0,56%
	30.09.2019	USD	49.066.923,67	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	0,85%
	30.09.2018	USD	45.006.051,77	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	0,95%
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution P (USD)	30.09.2020	0,85%
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	28.977,93	Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	49,10%
	30.09.2019	USD	26.887,03			
	30.09.2018	USD	23.878,88			
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	12,51			
	30.09.2019	EUR	12,50			
	30.09.2018	EUR	10,43			
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	1.390,35			
	30.09.2019	USD	1.294,66			
	30.09.2018	USD	1.153,97			
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	1.366,64			
	30.09.2019	USD	1.273,87			
	30.09.2018	USD	1.136,56			
Distribution P (USD)	30.09.2020	USD	386,38			
	30.09.2019	USD	367,61			
	30.09.2018	USD	333,69			
Anzahl der Anteile						
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		86			
	30.09.2019		97			
	30.09.2018		95			
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020		552.043			
	30.09.2019		660.291			
	30.09.2018		729.413			
Capitalisation P (USD)	30.09.2020		16.172			
	30.09.2019		19.552			
	30.09.2018		19.044			
Capitalisation X (USD)	30.09.2020		5.689			
	30.09.2019		5.152			
	30.09.2018		5.774			
Distribution P (USD)	30.09.2020		13.953			
	30.09.2019		15.175			
	30.09.2018		16.063			
Dividende						
Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	7,85			
Laufende Kosten in %*						
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		0,49%			

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	44.811.587,01
Anleihen und andere Schuldtitel		44.811.587,01
Bankguthaben		2.983.918,81
Hinterlegte Sicherheiten		748.250,75
Sonstige Vermögenswerte	4	745.558,54
Vermögenswerte Gesamt		49.289.315,11
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(2.678.739,76)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(359.290,56)
Credit Default Swaps		(238.125,15)
Futures		(121.165,41)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.038.030,32)
Nettovermögen am Ende des Jahres		46.251.284,79

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	1.754.195,26
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		1.574.588,48
Bankzinsen		9.502,36
Zinsen auf Swaps		116.158,34
Sonstige Erträge	11	53.946,08
Gesamtaufwendungen		(357.860,33)
Verwaltungsgebühren	5	(269.324,73)
Feste Servicegebühr	6	(67.222,29)
Abonnementsteuer	10	(21.313,31)
Nettoergebnis der Anlagen		1.396.334,93
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		1.281.006,97
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(490.127,48)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		2.125.637,92
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.101.604,15)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		15.916,01
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(15.255,46)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		71.318,71
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(357.331,60)
Ergebnis		2.925.895,85
Zeichnungen		10.082.178,21
Rücknahmen		(15.708.531,38)
Ausschüttung		(115.181,56)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		49.066.923,67
Nettovermögen am Ende des Jahres		46.251.284,79

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Factor Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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	207.861,74	0,45	180.000	CITY OF HOPE 5.623% 15/11/2043	USD	251.277,39	0,54
200.000	AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC 2.750% 03/02/2023	USD	210.218,63	0,45	100.000	COMCAST CORP 6.400% 01/03/2040	USD	152.805,67	0,33
230.000	ALLEGION US HOLDING CO INC 3.200% 01/10/2024	USD	243.829,74	0,53	230.000	COMMONSPIRIT HEALTH 4.200% 01/08/2023	USD	249.818,54	0,54
200.000	AMERICAN WATER CAPITAL CORP 6.593% 15/10/2037	USD	302.546,92	0,65	200.000	CONAGRA BRANDS INC 7.000% 01/10/2028	USD	268.006,16	0,58
150.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 8.000% 15/11/2039	USD	237.712,40	0,51	168.627	CONTINENTAL AIRLINES 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 29/10/2024	USD	161.382,30	0,35
250.000	ANTARES HOLDINGS LP 6.000% 15/08/2023	USD	252.673,63	0,55	220.000	CORPORATE OFFICE PROPERTIES LP 5.000% 01/07/2025	USD	245.835,66	0,53
230.000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	252.084,35	0,55	230.000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	270.501,97	0,58
170.000	APPALACHIAN POWER CO 7.000% 01/04/2038	USD	254.398,93	0,55	200.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375% 31/05/2025	USD	207.590,24	0,45
200.000	APPLE INC 3.350% 09/02/2027	USD	228.785,69	0,49	230.000	DOMINION ENERGY GAS HOLDINGS LLC 3.550% 01/11/2023	USD	248.242,03	0,54
240.000	ARES CAPITAL CORP 4.250% 01/03/2025	USD	248.557,89	0,54	210.000	DOMTAR CORP 6.750% 15/02/2044	USD	243.368,97	0,53
63.000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 2.550% 15/09/2026	USD	66.202,92	0,14	200.000	DTE ENERGY CO 3.300% 15/06/2022	USD	208.105,80	0,45
30.000	ARROW ELECTRONICS INC 3.500% 01/04/2022	USD	30.943,71	0,07	250.000	DUPONT DE NEMOURS INC 2.169% 01/05/2023	USD	252.330,42	0,55
66.000	ARROW ELECTRONICS INC 3.875% 12/01/2028	USD	73.289,09	0,16	235.000	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 4.400% 15/03/2027	USD	226.364,08	0,49
213.000	ASSURANT INC 4.000% 15/03/2023	USD	226.102,58	0,49	200.000	ENERGY GULF STATES LOUISIANA LLC 5.590% 01/10/2024	USD	235.702,18	0,51
220.000	AT&T INC 3.800% 15/02/2027	USD	247.993,95	0,54	191.000	EXELON GENERATION CO LLC 6.250% 01/10/2039	USD	237.150,01	0,51
150.000	AT&T INC 6.375% 01/03/2041	USD	208.068,47	0,45	250.000	EXPEDIA GROUP INC 3.600% 15/12/2023	USD	255.313,16	0,55
150.000	AT&T INC 6.500% 01/09/2037	USD	204.421,82	0,44	207.000	FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP 4.600% 15/11/2024	USD	228.097,24	0,49
243.000	AUTONATION INC 4.500% 01/10/2025	USD	269.986,56	0,58	250.000	FIRST REPUBLIC BANK/CA 2.500% 06/06/2022	USD	257.614,73	0,56
170.000	AVNET INC 3.750% 01/12/2021	USD	174.613,80	0,38	180.000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.690% 01/03/2040	USD	263.866,32	0,57
63.000	AVNET INC 4.625% 15/04/2026	USD	69.949,23	0,15	170.000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.950% 01/02/2038	USD	251.018,87	0,54
170.000	BANK OF AMERICA CORP 05/03/2024 FRN	USD	181.051,29	0,39	240.000	FLOWERS FOODS INC 3.500% 01/10/2026	USD	258.738,91	0,56
250.000	BANK OF AMERICA NA 25/01/2023 FRN	USD	259.418,29	0,56	230.000	FS KKR CAPITAL CORP 4.750% 15/05/2022	USD	233.155,18	0,50
250.000	BANK OF AMERICA NA 6.000% 15/10/2036	USD	356.666,78	0,78	200.000	GENERAL ELECTRIC CO 3.150% 07/09/2022	USD	208.922,94	0,45
63.000	BAPTIST HEALTH SOUTH FLORIDA INC 4.342% 15/11/2041	USD	73.097,22	0,16	200.000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.200% 20/03/2023	USD	216.951,62	0,47
257.000	BEMIS CO INC 3.100% 15/09/2026	USD	278.520,29	0,61	240.000	GEORGIA POWER CO 2.850% 15/05/2022	USD	248.627,28	0,54
213.000	BEST BUY CO INC 5.500% 15/03/2021	USD	215.113,23	0,47	12.000	GEORGIA-PACIFIC LLC 8.000% 15/01/2024	USD	14.756,46	0,03
200.000	BLACK HILLS CORP 4.250% 30/11/2023	USD	219.459,69	0,47	200.000	GLP CAPITAL LP / GLP FINANCING II INC 5.375% 15/04/2026	USD	221.712,87	0,48
250.000	BLACKSTONE / GSO SECURED LENDING FUND 3.650% 14/07/2023	USD	251.373,80	0,54	200.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 24/07/2023 FRN	USD	207.397,85	0,45
153.000	BLOCK FINANCIAL LLC 5.250% 01/10/2025	USD	171.221,42	0,37	183.000	HASBRO INC 6.350% 15/03/2040	USD	215.776,56	0,47
213.000	BLUE CROSS & BLUE SHIELD OF MINNESOTA 3.790% 01/05/2025	USD	229.406,57	0,50	240.000	HESS CORP 4.300% 01/04/2027	USD	250.498,00	0,54
130.000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	139.630,51	0,30	212.000	HOLLYFRONTIER CORP 5.875% 01/04/2026	USD	232.250,25	0,50
93.000	BOARDWALK PIPELINES LP 5.950% 01/06/2026	USD	108.111,53	0,23	100.000	HUBBELL INC 3.625% 15/11/2022	USD	105.422,32	0,23
230.000	BRIGHTSPHERE INVESTMENT GROUP INC 4.800% 27/07/2026	USD	244.473,49	0,53	210.000	IABIL INC 4.700% 15/09/2022	USD	225.006,01	0,49
200.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 7.150% 15/06/2023	USD	235.351,74	0,51	15.000	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC 6.625% 23/10/2043	USD	18.515,66	0,04
242.000	BROADCOM INC 3.459% 15/09/2026	USD	265.021,08	0,57	200.000	JEFFERIES GROUP LLC 6.250% 15/01/2036	USD	249.724,95	0,54
223.000	BUNGE LTD FINANCE CORP 3.250% 15/08/2026	USD	240.007,01	0,52	230.000	JPMORGAN CHASE & CO 23/04/2029 FRN	USD	266.412,86	0,58
150.000	BURLINGTON RESOURCES LLC 7.400% 01/12/2031	USD	221.532,95	0,48	200.000	JPMORGAN CHASE & CO 5.500% 15/10/2040	USD	284.694,16	0,62
243.000	CABOT CORP 3.400% 15/09/2026	USD	255.372,34	0,55	200.000	JPMORGAN CHASE & CO 6.400% 15/05/2038	USD	306.092,48	0,66
230.000	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.375% 15/10/2024	USD	258.234,38	0,56	200.000	KIMBERLY-CLARK CORP 2.400% 01/03/2022	USD	205.422,40	0,44
66.000	CAMPBELL SOUP CO 3.650% 15/03/2023	USD	70.612,84	0,15	230.000	KIMCO REALTY CORP 3.300% 01/02/2025	USD	248.911,63	0,54
240.000	CANTOR FITZGERALD LP 6.500% 17/06/2022	USD	258.870,98	0,56	250.000	KITE REALTY GROUP LP 4.000% 01/10/2026	USD	240.725,01	0,52
210.000	CARLISLE COS INC 3.750% 15/11/2022	USD	220.016,86	0,48	233.000	KKR GROUP FINANCE CO III LLC 5.125% 01/06/2044	USD	291.185,93	0,63
220.000	CARLYLE HOLDINGS II FINANCE LLC 5.625% 30/03/2043	USD	274.710,72	0,59	227.000	KOHL'S CORP 4.250% 17/07/2025	USD	220.553,74	0,48
220.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.625% 15/11/2022	USD	237.038,25	0,51	100.000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 3.200% 01/02/2022	USD	103.480,25	0,22
200.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.050% 30/03/2029	USD	239.369,87	0,52	200.000	LEGGETT & PLATT INC 3.400% 15/08/2022	USD	207.185,63	0,45
115.000	CINCINNATI FINANCIAL CORP 6.920% 15/05/2028	USD	152.378,28	0,33	240.000	LIFE STORAGE LP 3.875% 15/12/2027	USD	267.748,33	0,58
200.000	CITADEL LP 5.375% 17/01/2023	USD	212.674,51	0,46	200.000	MAIN STREET CAPITAL CORP 5.200% 01/05/2024	USD	210.051,80	0,45
					240.000	MERCURY GENERAL CORP 4.400% 15/03/2027	USD	259.805,68	0,56
					150.000	METLIFE INC 10.750% 01/08/2039	USD	244.524,92	0,53
					200.000	MICORN TECHNOLOGY INC 4.975% 06/02/2026	USD	231.799,63	0,50
					200.000	MICROCHIP TECHNOLOGY INC 3.922% 01/06/2021	USD	204.340,20	0,44
					200.000	MORGAN STANLEY 3.125% 23/01/2023	USD	211.461,16	0,46
					193.000	MOTIVA ENTERPRISES LLC 6.850% 15/01/2040	USD	228.901,94	0,49
					220.000	MPLX LP 5.250% 15/01/2025	USD	228.153,05	0,49
					200.000	NATIONAL FUEL GAS CO 5.500% 15/01/2026	USD	218.569,40	0,47

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Factor Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Japan				
230.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.455% 02/03/2023	USD	244.859,96	0,53
200.000	ORIX CORP 2.900% 18/07/2022	USD	207.287,04	0,45
230.000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 3.102% 17/01/2023	USD	242.598,58	0,52
			694.745,58	1,50
Mexiko				
200.000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.125% 16/07/2022	USD	208.300,98	0,45
200.000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 2.875% 10/05/2023	USD	208.076,67	0,45
90.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.375% 13/03/2022	USD	91.261,00	0,20
110.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	82.389,75	0,18
			590.028,40	1,28
Vereinigtes Königreich				
200.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.000% 11/01/2022	USD	205.787,05	0,44
220.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 26/04/2023 FRN	USD	228.352,44	0,50
			434.139,49	0,94
Irland				
250.000	PERRIGO FINANCE PLC 4.900% 15/12/2044	USD	263.669,19	0,57
			263.669,19	0,57
Indien				
250.000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 5.400% 14/02/2022	USD	263.499,77	0,57
			263.499,77	0,57
Deutschland				
250.000	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.300% 16/11/2022	USD	258.222,80	0,56
			258.222,80	0,56
Schweden				
250.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 1.875% 13/09/2021	USD	253.712,25	0,55
			253.712,25	0,55
Kolumbien				
250.000	BANCOLOMBIA SA 3.000% 29/01/2025	USD	250.153,20	0,54
			250.153,20	0,54
Singapur				
240.000	BOC AVIATION LTD 2.375% 15/09/2021 EMTN	USD	241.334,42	0,52
			241.334,42	0,52
Niederlande				
220.000	SYNGENTA FINANCE NV 3.125% 28/03/2022	USD	224.147,01	0,48
			224.147,01	0,48
Norwegen				
220.000	DNB BANK ASA 2.125% 02/10/2020	USD	220.000,00	0,48
			220.000,00	0,48
Luxemburg				
200.000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA 3.450% 01/08/2024	USD	216.006,71	0,47
			216.006,71	0,47
Frankreich				
121.000	LEGRAND FRANCE SA 8.500% 15/02/2025	USD	159.878,51	0,35
			159.878,51	0,35

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Supranational-Multinational				
63.000	BROADCOM CORP / BROADCOM CAYMAN FINANCE LTD 3.875% 15/01/2027	USD	69.771,05	0,15
			69.771,05	0,15
			44.811.587,01	96,89

Wertpapierbestand Gesamt 44.811.587,01 96,89

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits- datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swaps						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 35 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2030	USD	15.000.000,00	(15.070,05)
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2030	USD	15.000.000,00	(223.055,10)
						(238.125,15)
Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Zins-Futures						
40	US LONG BOND (CBT) 21/12/2020	USD	7.051.250,00	(61.562,50)		
16	US ULTRA BOND (CBT) 21/12/2020	USD	3.549.000,00	(60.125,00)		
19	US 5YR NOTE (CBT) 31/12/2020	USD	2.394.593,75	522,09		
			12.994.843,75	(121.165,41)		
Derivative Finanzinstrumente Gesamt					(359.290,56)	

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	44.811.587,01	96,89
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(359.290,56)	(0,78)
Bankguthaben	2.983.918,81	6,45
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1.184.930,47)	(2,56)
Nettovermögen Gesamt	46.251.284,79	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Growth Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	47.059.759,80	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	USD	53.125.024,30				
	30.09.2018	USD	112.501.503,05				
Nettoinventarwert pro Anteil**				Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	399.027	
					30.09.2019	312.452	
					30.09.2018	853.499	
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	28.683,20	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	3.952	
	30.09.2019	EUR	24.078,42		30.09.2019	4.715	
	30.09.2018	EUR	21.799,39		30.09.2018	8.155	
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	22.561,64	Capitalisation R (USD)	30.09.2020	332	
	30.09.2019	USD	17.612,02		30.09.2019	142	
	30.09.2018	USD	16.987,80		30.09.2018	265	
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	1.784	
	30.09.2019	EUR	11.645,02		30.09.2019	1.465	
	30.09.2018	EUR	11.584,76		30.09.2018	1.468	
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	40,96	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	4.431	
	30.09.2019	EUR	34,42		30.09.2019	4.657	
	30.09.2018	EUR	31,19		30.09.2018	7.481	
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	922,35	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	179	
	30.09.2019	USD	727,15		30.09.2019	99	
	30.09.2018	USD	708,33		30.09.2018	659	
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	357,87	Laufende Kosten in %*			
	30.09.2019	USD	280,03		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,81%
	30.09.2018	USD	270,75		Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,81%
Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	EUR	1.183,02	Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	0,90%	
	30.09.2019	EUR	1.008,21	Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,80%	
	30.09.2018	EUR	926,50	Capitalisation R (USD)	30.09.2020	1,05%	
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	159,06	Capitalisation X (EUR)	30.09.2020	2,31%	
	30.09.2019	USD	126,10	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	2,30%	
	30.09.2018	USD	123,46	Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	2,33%	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	673,39	Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	126,96%	
	30.09.2019	EUR	547,64				
	30.09.2018	EUR	552,52				
Anzahl der Anteile							
	30.09.2020		21				
	30.09.2019		411				
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020		21				
	30.09.2019		411				
	30.09.2018		607				
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		891				
	30.09.2019		1.413				
	30.09.2018		3.351				
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020		-				
	30.09.2019		0,87				
	30.09.2018		38				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	46.743.629,76
Aktien		46.743.629,76
Bankguthaben		290.410,25
Sonstige Vermögenswerte	4,16	244.426,40
Vermögenswerte Gesamt		47.278.466,41
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(215.865,50)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(2.841,11)
Devisentermingeschäfte		(2.841,11)
Verbindlichkeiten Gesamt		(218.706,61)
Nettovermögen am Ende des Jahres		47.059.759,80

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	303.647,07
Dividenden		276.033,34
Bankzinsen		8.848,56
Sonstige Erträge	11	18.765,17
Gesamtaufwendungen		(453.765,69)
Verwaltungsgebühren	5	(340.566,12)
Feste Servicegebühr	6	(99.802,15)
Abonnementsteuer	10	(12.752,15)
Bankzinsen		(645,27)
Nettoergebnis der Anlagen		(150.118,62)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		10.149.455,20
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(1.640.837,10)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		6.374,59
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		172.012,76
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(180.742,97)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		2.442.426,26
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(2.308,94)
Ergebnis		10.796.261,18
Zeichnungen		21.851.798,48
Rücknahmen		(38.713.324,16)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		53.125.024,30
Nettovermögen am Ende des Jahres		47.059.759,80

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Growth Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
12.058	ABBVIE INC	USD	1.056.160,22	2,24
14.548	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	1.192.790,52	2,53
4.833	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	487.843,02	1,04
915	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	299.534,40	0,64
449	ALPHABET INC - A	USD	658.054,40	1,40
17.076	ALTICE USA INC - A	USD	443.976,00	0,94
1.400	AMAZON.COM INC	USD	4.408.222,00	9,37
4.702	AMETEK INC	USD	467.378,80	0,99
37.796	APPLE INC	USD	4.377.154,76	9,31
2.987	AUTODESK INC	USD	690.026,87	1,47
2.050	AVERY DENNISON CORP	USD	262.072,00	0,56
17.945	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	685.678,45	1,47
1.652	BURLINGTON STORES INC	USD	340.460,68	0,72
10.776	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1.149.044,88	2,44
5.047	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	472.954,37	1,01
4.273	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	809.776,23	1,72
429	COSTAR GROUP INC	USD	364.010,79	0,77
3.378	CROWN HOLDINGS INC	USD	259.633,08	0,55
10.010	CSX CORP	USD	777.476,70	1,65
3.507	DANAHER CORP	USD	755.162,31	1,60
5.943	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	598.697,82	1,27
1.341	DOCUSIGN INC	USD	288.636,84	0,61
6.560	ELI LILLY AND CO	USD	971.011,20	2,06
10.216	FACEBOOK INC - A	USD	2.675.570,40	5,69
3.769	FIVE BELOW INC	USD	478.663,00	1,02
3.434	FIVE9 INC	USD	445.321,12	0,95
2.292	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	407.013,36	0,86
1.601	HUMANA INC	USD	662.637,89	1,41
4.632	INTUIT INC	USD	1.511.004,72	3,21
1.703	LAM RESEARCH CORP	USD	564.970,25	1,20
16.405	MICROSOFT CORP	USD	3.450.463,65	7,33
16.223	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	932.011,35	1,98
1.001	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	279.889,61	0,59
4.327	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	678.516,87	1,44
2.455	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	1.131.951,40	2,41
699	RINGCENTRAL INC - A	USD	191.952,39	0,41
1.725	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	681.564,75	1,45
9.456	ROSS STORES INC	USD	882.433,92	1,88
5.436	SALESFORCE.COM INC	USD	1.366.175,52	2,90
3.079	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	980.599,92	2,08
2.043	SERVICENOW INC	USD	990.855,00	2,11
9.231	SNAP INC - A	USD	241.021,41	0,51
2.063	S&P GLOBAL INC	USD	743.917,80	1,58
3.497	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	577.774,34	1,23
2.630	TANDEM DIABETES CARE INC	USD	298.505,00	0,63
2.177	TWILIO INC - A	USD	537.914,93	1,14
1.492	UNITED RENTALS INC	USD	260.354,00	0,55
599	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	168.432,81	0,36
2.553	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	694.722,36	1,48
10.386	VISA INC - A	USD	2.076.888,42	4,41
			45.726.882,53	97,17

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Irland				
7.084	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	550.285,12	1,17
			550.285,12	1,17
Luxemburg				
1.923	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	466.462,11	0,99
			466.462,11	0,99
			46.743.629,76	99,33

Wertpapierbestand Gesamt 46.743.629,76 99,33

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD		
Devisentermingeschäfte						
15.865,45	USD	13.509,90	EUR	08/10/2020	15.865,45	21,16
129.024,64	EUR	154.181,18	USD	08/10/2020	154.181,18	(2.862,27)
					170.046,63	(2.841,11)

Derivative Finanzinstrumente Gesamt (2.841,11)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	46.743.629,76	99,33
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(2.841,11)	(0,01)
Bankguthaben	290.410,25	0,62
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	28.560,90	0,06
Nettovermögen Gesamt	47.059.759,80	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	212.225.814,35	Distribution N (EUR)	30.09.2020	EUR	487,78
	30.09.2019	USD	250.642.693,50		30.09.2019	EUR	555,13
	30.09.2018	USD	370.061.084,57		30.09.2018	EUR	508,69
Nettoinventarwert pro Anteil**				Distribution N (USD)	30.09.2020	USD	1.661,28
					30.09.2019	USD	1.756,81
					30.09.2018	USD	1.716,22
Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	EUR	11.376,79	Distribution P (EUR)	30.09.2020	EUR	448,64
	30.09.2019	EUR	12.685,79		30.09.2019	EUR	517,63
	30.09.2018	EUR	11.423,44		30.09.2018	EUR	480,86
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	643,14	Distribution P (USD)	30.09.2020	USD	1.527,28
	30.09.2019	USD	666,77		30.09.2019	USD	1.637,53
	30.09.2018	USD	639,70		30.09.2018	USD	1.621,69
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Distribution R (USD)	30.09.2020	USD	245,47
	30.09.2019	EUR	-		30.09.2019	USD	261,17
	30.09.2018	EUR	10.212,81		30.09.2018	USD	256,67
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	PLN	52.272,56	Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	USD	279,61
	30.09.2019	PLN	55.335,62		30.09.2019	USD	299,90
	30.09.2018	PLN	53.783,68		30.09.2018	USD	297,64
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	EUR	516,77	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	AUD	264,84
	30.09.2019	EUR	574,20		30.09.2019	AUD	292,56
	30.09.2018	EUR	515,22		30.09.2018	AUD	293,57
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	474,21	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	ZAR	3.503,32
	30.09.2019	EUR	534,08		30.09.2019	ZAR	3.845,59
	30.09.2018	EUR	485,72		30.09.2018	ZAR	3.821,95
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	551,82	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	290,09
	30.09.2019	USD	577,78		30.09.2019	EUR	320,22
	30.09.2018	USD	559,82		30.09.2018	EUR	329,37
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	477,30	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	USD	258,96
	30.09.2019	EUR	511,87		30.09.2019	USD	280,93
	30.09.2018	EUR	511,97		30.09.2018	USD	281,92
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	256,84	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	AUD	245,66
	30.09.2019	USD	266,90		30.09.2019	AUD	273,81
	30.09.2018	USD	256,67		30.09.2018	AUD	277,62
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	511,39	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	ZAR	3.238,68
	30.09.2019	USD	538,11		30.09.2019	ZAR	3.601,06
	30.09.2018	USD	523,98		30.09.2018	ZAR	3.619,70
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	EUR	413,11	Anzahl der Anteile			
	30.09.2019	EUR	446,53		Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	619
	30.09.2018	EUR	448,52		30.09.2019	1.475	
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	USD	324,35	30.09.2018	3.389		
	30.09.2019	USD	344,75	Capitalisation I (USD)	30.09.2020	12.597	
	30.09.2018	USD	339,07	30.09.2019	21.489		
Distribution I (USD)	30.09.2020	USD	5.189,85	30.09.2018	63.569		
	30.09.2019	USD	5.508,49				
	30.09.2018	USD	5.338,96				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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			Anzahl der Anteile			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	-	Distribution P (USD)	30.09.2020	4.820	
	30.09.2019	-		30.09.2019	5.171	
	30.09.2018	9		30.09.2018	6.576	
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	1.469	Distribution R (USD)	30.09.2020	1.392	
	30.09.2019	1.498		30.09.2019	1.392	
	30.09.2018	2.180		30.09.2018	3.491	
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	92.633	Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	22.739	
	30.09.2019	90.069		30.09.2019	33.750	
	30.09.2018	62.529		30.09.2018	27.738	
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	19.496	Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	15.325	
	30.09.2019	17.882		30.09.2019	13.684	
	30.09.2018	15.805		30.09.2018	16.556	
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	79.547	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	26.677	
	30.09.2019	97.420		30.09.2019	20.942	
	30.09.2018	123.667		30.09.2018	27.221	
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	56	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1.153	
	30.09.2019	333		30.09.2019	967	
	30.09.2018	624		30.09.2018	84.258	
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	813	Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	18.684	
	30.09.2019	1.058		30.09.2019	13.390	
	30.09.2018	1.336		30.09.2018	29.672	
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	21.689	Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	13.096	
	30.09.2019	19.529		30.09.2019	13.428	
	30.09.2018	24.577		30.09.2018	20.987	
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	114	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	21.867	
	30.09.2019	1.009		30.09.2019	11.761	
	30.09.2018	1.092		30.09.2018	13.459	
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	17.816	Dividende			
	30.09.2019	11.153		Distribution I (USD)	16.12.2019 USD	133,90
	30.09.2018	16.515		Distribution N (EUR)	16.12.2019 EUR	13,50
Distribution I (USD)	30.09.2020	363	Distribution N (USD)	16.12.2019 USD	42,70	
	30.09.2019	47	Distribution P (EUR)	16.12.2019 EUR	12,65	
	30.09.2018	47	Distribution P (USD)	16.12.2019 USD	40,10	
Distribution N (EUR)	30.09.2020	19.392	Distribution R (USD)	16.12.2019 USD	6,35	
	30.09.2019	31.307	Distribution X (M) (USD)	02.09.2020 USD	0,45	
	30.09.2018	62.909	Distribution X (M) (USD)	04.08.2020 USD	0,45	
Distribution N (USD)	30.09.2020	324				
	30.09.2019	671				
	30.09.2018	406				
Distribution P (EUR)	30.09.2020	186				
	30.09.2019	224				
	30.09.2018	224				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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) (USD)	02.07.2020	USD	0,45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.08.2020	ZAR	17,20
Distribution X (M) (USD)	02.06.2020	USD	0,45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.07.2020	ZAR	17,20
Distribution X (M) (USD)	05.05.2020	USD	0,45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2020	ZAR	17,20
Distribution X (M) (USD)	02.04.2020	USD	0,45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	05.05.2020	ZAR	17,20
Distribution X (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.04.2020	ZAR	17,20
Distribution X (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	17,20
Distribution X (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	17,20
Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.01.2020	ZAR	17,20
Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.12.2019	ZAR	17,20
Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.11.2019	ZAR	17,20
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2020	AUD	0,45	Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2019	ZAR	17,20
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.08.2020	AUD	0,45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11.08.2020	EUR	1,35
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.07.2020	AUD	0,45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	12.05.2020	EUR	1,65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2020	AUD	0,45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11.02.2020	EUR	1,60
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	05.05.2020	AUD	0,45	Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	12.11.2019	EUR	2,05
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.04.2020	AUD	0,45	Distribution Y (M) (USD)	02.09.2020	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	0,45	Distribution Y (M) (USD)	04.08.2020	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,45	Distribution Y (M) (USD)	02.07.2020	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,45	Distribution Y (M) (USD)	02.06.2020	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,45	Distribution Y (M) (USD)	05.05.2020	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,45	Distribution Y (M) (USD)	02.04.2020	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,45	Distribution Y (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2020	ZAR	17,20	Distribution Y (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,45
				Distribution Y (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,45

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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) (USD)	03.12.2019	USD	0,45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.12.2019	ZAR	16,90
Distribution Y (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.11.2019	ZAR	16,90
Distribution Y (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,45	Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2019	ZAR	16,90
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.09.2020	AUD	0,44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.08.2020	AUD	0,44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.07.2020	AUD	0,44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.06.2020	AUD	0,44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	05.05.2020	AUD	0,44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.04.2020	AUD	0,44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	0,44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,44				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.09.2020	ZAR	16,90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.08.2020	ZAR	16,90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.07.2020	ZAR	16,90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.06.2020	ZAR	16,90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	05.05.2020	ZAR	16,90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.04.2020	ZAR	16,90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	16,90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	16,90				
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.01.2020	ZAR	16,90				

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	30.09.2020	0,81%
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	0,81%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	30.09.2020	0,83%
Capitalisation N (EUR)	30.09.2020	0,45%
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	1,80%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	1,82%
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	1,05%
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	2,31%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	2,33%
Capitalisation Y (USD)	30.09.2020	3,31%
Distribution I (USD)	30.09.2020	0,81%
Distribution N (EUR)	30.09.2020	0,45%
Distribution N (USD)	30.09.2020	0,45%
Distribution P (EUR)	30.09.2020	1,80%
Distribution P (USD)	30.09.2020	1,80%
Distribution R (USD)	30.09.2020	1,05%
Distribution X (M) (USD)	30.09.2020	2,31%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	2,33%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	2,33%
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	30.09.2020	2,32%
Distribution Y (M) (USD)	30.09.2020	3,30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	30.09.2020	3,32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	30.09.2020	3,33%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020	10,71%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	207.261.490,76
Aktien		207.261.490,76
Bankguthaben		4.368.759,71
Sonstige Vermögenswerte	4,16	4.125.383,64
Vermögenswerte Gesamt		215.755.634,11
Sonstige Verbindlichkeiten	4	(2.273.834,04)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(1.255.985,72)
Devisentermingeschäfte		(1.255.985,72)
Verbindlichkeiten Gesamt		(3.529.819,76)
Nettovermögen am Ende des Jahres		212.225.814,35

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	4.561.618,31
Dividenden		4.512.607,40
Bankzinsen		49.010,91
Gesamtaufwendungen		(2.992.730,04)
Verwaltungsgebühren	5	(2.218.374,80)
Feste Servicegebühr	6	(675.831,09)
Overlay-Gebühren	7	(7.248,83)
Abonnementsteuer	10	(90.502,39)
Bankzinsen		(587,60)
Sonstige Ausgaben	12	(185,33)
Nettoergebnis der Anlagen		1.568.888,27
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		24.267.555,41
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(23.205.807,33)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		2.470.997,61
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(459.405,58)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		1.380.181,32
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.364.356,03)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(12.185.805,47)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(1.036.025,68)
Ergebnis		(8.563.777,48)
Zeichnungen		165.825.251,19
Rücknahmen		(194.162.925,98)
Ausschüttung		(1.515.426,88)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		250.642.693,50
Nettovermögen am Ende des Jahres		212.225.814,35

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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				
62.022	AFLAC INC	USD	2.254.499,70	1,06
27.551	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	4.245.884,61	2,00
11.158	APPLE INC	USD	1.292.207,98	0,61
25.124	APPLIED MATERIALS INC	USD	1.493.621,80	0,70
48.615	ATMOS ENERGY CORP	USD	4.647.107,85	2,19
24.767	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	3.454.748,83	1,63
98.028	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	3.366.281,52	1,59
24.213	BECTON DICKINSON AND CO	USD	5.633.880,84	2,65
5.170	BLACKROCK INC - A	USD	2.913.553,50	1,37
204.620	CAPITOL FEDERAL FINANCIAL INC	USD	1.895.804,30	0,89
45.557	CERNER CORP	USD	3.293.315,53	1,55
122.741	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	4.446.906,43	2,10
68.363	CHEVRON CORP	USD	4.922.136,00	2,32
95.871	CISCO SYSTEMS INC	USD	3.776.358,69	1,78
55.343	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	4.269.712,45	2,01
36.969	CONOCOPHILLIPS	USD	1.214.061,96	0,57
2.598	DEERE & CO	USD	575.794,74	0,27
14.989	DUKE ENERGY HOLDING CORP COM	USD	1.327.425,84	0,63
11.667	EDISON INTERNATIONAL	USD	593.150,28	0,28
130.578	EMERSON ELECTRIC CO	USD	8.561.999,46	4,03
73.264	EVERGY INC	USD	3.723.276,48	1,75
27.152	EVERSOURCE ENERGY	USD	2.268.549,60	1,07
20.384	HERSHEY CO	USD	2.921.842,56	1,38
1.553	HOME DEPOT INC/THE	USD	431.283,63	0,20
34.116	HUBBELL INC - B	USD	4.668.433,44	2,20
24.229	INTEL CORP	USD	1.254.577,62	0,59
70.407	JOHNSON & JOHNSON	USD	10.482.194,16	4,94
17.661	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.700.224,47	0,80
28.481	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	4.205.504,46	1,98
40.521	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	4.647.758,70	2,19
10.872	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	2.558.833,92	1,21
47.802	MICROSOFT CORP	USD	10.054.194,66	4,74
80.801	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	4.642.017,45	2,19
6.683	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO INC - A	USD	422.900,24	0,20
20.948	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	4.482.662,52	2,11
35.983	NORTHERN TRUST CORP	USD	2.805.594,51	1,32
18.120	NORTHWESTERN CORP	USD	881.356,80	0,42
64.178	ONE GAS INC	USD	4.428.923,78	2,09
37.764	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	4.118.164,20	1,94
33.428	PEPSICO INC	USD	4.633.120,80	2,18
58.231	PFIZER INC	USD	2.137.077,70	1,01
16.848	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1.851.763,68	0,87
22.426	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	3.116.989,74	1,47
8.669	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	992.513,81	0,47
14.319	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	1.363.025,61	0,64
40.643	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	3.794.024,05	1,79
33.065	SONOCO PRODUCTS CO	USD	1.688.629,55	0,80
68.725	SPIRE INC	USD	3.656.170,00	1,72
12.645	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	1.621.341,90	0,76
45.051	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	6.432.832,29	3,03
11.851	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	450.930,55	0,21
22.165	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	3.693.353,95	1,74
111.981	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	6.661.749,69	3,14

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
34.399	WALMART INC	USD	4.812.764,09	2,27
25.598	WELLS FARGO & CO	USD	601.808,98	0,28
5.694	WELLTOWER INC	USD	313.682,46	0,15
			182.698.524,36	86,08

Irland

70.966	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	2.898.961,10	1,37
99.783	MEDTRONIC PLC	USD	10.369.449,36	4,88
94.418	NVENT ELECTRIC PLC	USD	1.670.254,42	0,79
			14.938.664,88	7,04

Schweiz

35.906	CHUBB LTD	USD	4.169.404,72	1,96
43.142	TE CONNECTIVITY LTD	USD	4.216.699,08	1,99
			8.386.103,80	3,95

Jersey

39.705	JANUS HENDERSON GROUP PLC	USD	862.392,60	0,41
			862.392,60	0,41

Curacao

24.152	SCHLUMBERGER NV	USD	375.805,12	0,18
			375.805,12	0,18

207.261.490,76 97,66

Wertpapierbestand Gesamt

207.261.490,76 97,66

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD	
Devisentermingeschäfte					
1.734.708,17	USD	6.605.412,48	PLN 08/10/2020	1.734.708,17	26.252,92
515.062,02	USD	715.130,05	AUD 08/10/2020	515.062,02	2.489,40
339.923,80	ZAR	19.822,07	USD 01/10/2020	19.822,07	557,05
355.177,59	ZAR	20.921,96	USD 02/10/2020	20.921,96	371,66
48.432,21	USD	41.020,12	EUR 08/10/2020	48.432,21	324,20
17.111,79	AUD	12.062,96	USD 01/10/2020	12.062,96	201,91
5.284,21	USD	7.424,25	AUD 02/10/2020	5.284,21	(37,12)
184.444.901,36	ZAR	11.055.621,08	USD 08/10/2020	11.055.621,08	(6.290,14)
446.823,33	EUR	534.597,36	USD 08/10/2020	534.597,36	(10.567,08)
1.185.387,93	USD	20.025.518,00	ZAR 08/10/2020	1.185.387,93	(14.258,00)
7.914.477,00	AUD	5.833.014,86	USD 08/10/2020	5.833.014,86	(160.278,48)
82.070.469,07	PLN	22.321.847,84	USD 08/10/2020	22.321.847,84	(1.094.752,04)
				43.286.762,67	(1.255.985,72)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(1.255.985,72)	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	207.261.490,76	97,66
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(1.255.985,72)	(0,59)
Bankguthaben	4.368.759,71	2,06
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.851.549,60	0,87
Nettovermögen Gesamt	212.225.814,35	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	268.580.272,80
	30.09.2019	USD	233.889.449,29
	30.09.2018	USD	121.073.628,61
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	5.613,99
	30.09.2019	USD	5.487,49
	30.09.2018	USD	5.160,07
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	277,44
	30.09.2019	USD	272,32
	30.09.2018	USD	257,11
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020	USD	5.728,17
	30.09.2019	USD	5.558,91
	30.09.2018	USD	5.189,89
Capitalisation Zz (USD)	30.09.2020	USD	280.513,90
	30.09.2019	USD	271.816,36
	30.09.2018	USD	253.391,29
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		23.112
	30.09.2019		15.687
	30.09.2018		7
Capitalisation P (USD)	30.09.2020		32
	30.09.2019		32
	30.09.2018		32
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020		23.304
	30.09.2019		25.120
	30.09.2018		21.220
Capitalisation Zz (USD)	30.09.2020		19
	30.09.2019		30
	30.09.2018		43
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		0,88%
Capitalisation P (USD)	30.09.2020		1,30%
Capitalisation Z (USD)	30.09.2020		0,16%
Capitalisation Zz (USD)	30.09.2020		0,01%
Portfolioumsatz in %*	30.09.2020		149,77%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 18).

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 30.09.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	258.517.945,56
Anleihen und andere Schuldtitel		258.517.945,56
Bankguthaben		8.678.223,78
Hinterlegte Sicherheiten		510.682,49
Sonstige Vermögenswerte	4,16	6.290.343,73
Vermögenswerte Gesamt		273.997.195,56
Sonstige Verbindlichkeiten	4,16	(5.215.950,75)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	(200.972,01)
Devisentermingeschäfte		(140.756,43)
Futures		(60.215,58)
Verbindlichkeiten Gesamt		(5.416.922,76)
Nettovermögen am Ende des Jahres		268.580.272,80

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Jahr zum 30.09.2020

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	14.180.503,76
Zinsen aus Anleihen und anderen Schuldtiteln		13.997.976,35
Bankzinsen		37.202,81
Zinsen auf Swaps		82.250,00
Sonstige Erträge	11	63.074,60
Gesamtaufwendungen		(1.221.185,77)
Verwaltungsgebühren	5	(808.208,22)
Feste Servicegebühr	6	(363.116,60)
Abonnementsteuer	10	(24.730,48)
Bankzinsen		(4.493,38)
Zinsen auf Swaps		(5.006,66)
Sonstige Ausgaben	12	(15.630,43)
Nettoergebnis der Anlagen		12.959.317,99
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		5.506.599,66
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(8.804.901,02)
Realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten		4.299.157,93
Realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten		(6.443.092,44)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		901.998,47
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(1.151.600,81)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(973.918,08)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus derivativen Finanzinstrumenten		(804.597,95)
Ergebnis		5.488.963,75
Zeichnungen		57.335.118,41
Rücknahmen		(28.133.258,65)
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		233.889.449,29
Nettovermögen am Ende des Jahres		268.580.272,80

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020

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	1.435.188,04	0,53	1.750.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 5.875% 01/06/2027	USD	1.625.848,84	0,61
2.025.000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	1.985.330,11	0,74	840.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	854.854,80	0,32
302.000	ADIENT US LLC 7.000% 15/05/2026	USD	323.578,07	0,12	585.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 9.875% 17/10/2025	USD	652.780,11	0,24
265.000	ADIENT US LLC 9.000% 15/04/2025	USD	293.481,31	0,11	1.195.000	COMMERCIAL METALS CO 5.750% 15/04/2026	USD	1.243.631,45	0,46
1.030.000	AHERN RENTALS INC 7.375% 15/05/2023	USD	542.538,11	0,20	836.000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	857.807,25	0,32
1.515.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.625% 15/01/2027	USD	1.549.661,14	0,58	1.610.000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	1.650.181,67	0,61
500.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	522.849,00	0,19	640.000	CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC 6.500% 01/10/2028	USD	653.451,81	0,24
730.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 5.875% 15/02/2028	USD	779.452,88	0,29	1.565.000	CORE & MAIN LP 6.125% 15/08/2025	USD	1.586.104,76	0,59
1.749.000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1.859.523,72	0,69	150.000	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC 6.125% 15/01/2029	USD	151.992,26	0,06
600.000	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 10.500% 15/04/2025	USD	449.059,33	0,17	2.250.000	CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC 8.000% 04/15/2026	USD	2.362.648,61	0,88
195.000	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 12.000% 15/06/2026	USD	52.613,29	0,02	1.575.000	COTY INC 6.500% 15/04/2026	USD	1.236.712,95	0,46
2.520.000	AMERICAN AIRLINES INC 11.750% 15/07/2025	USD	2.432.534,33	0,91	1.165.000	CSC HOLDINGS LLC 4.125% 01/12/2030	USD	1.185.396,90	0,44
910.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	752.488,49	0,28	700.000	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 01/12/2030	USD	702.576,99	0,26
915.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	753.054,49	0,28	500.000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	502.418,96	0,19
650.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	612.504,98	0,23	334.000	DAE FUNDING LLC 5.250% 15/11/2021	USD	337.375,80	0,13
915.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	878.065,28	0,33	640.000	DAE FUNDING LLC 5.750% 15/11/2023	USD	645.868,84	0,24
1.745.000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	1.464.826,13	0,55	1.515.000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	1.072.049,00	0,40
1.350.000	AVIENT CORP 5.750% 15/05/2025	USD	1.429.495,40	0,53	1.250.000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 6.625% 15/08/2027	USD	650.015,45	0,24
1.390.000	BEACON ESCROW CORP 4.875% 01/11/2025	USD	1.364.148,88	0,51	280.000	DIEBOLD NIXDORF INC 8.500% 15/04/2024	USD	252.860,80	0,09
2.015.000	BERRY GLOBAL INC 4.875% 15/07/2026	USD	2.121.886,08	0,79	100.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.500% 30/01/2026	USD	99.462,22	0,04
680.000	BLACK KNIGHT INFOSERV LLC 3.625% 01/09/2028	USD	687.674,60	0,26	2.078.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	2.092.706,30	0,78
1.405.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1.244.105,24	0,46	125.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 6.625% 15/07/2025	USD	128.390,39	0,05
2.000.000	CAPITOL INVESTMENT MERGER SUB 2 LLC 10.000% 01/08/2024	USD	2.099.717,18	0,78	1.185.000	ENERGIZER HOLDINGS INC 4.375% 31/03/2029	USD	1.195.968,62	0,45
1.284.000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	1.296.879,28	0,48	2.495.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	2.146.406,91	0,80
130.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	135.641,30	0,05	675.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.400% 01/04/2024	USD	607.520,47	0,23
755.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	792.670,81	0,30	2.000.000	EQM MIDSTREAM PARTNERS LP 5.500% 15/07/2028	USD	2.012.667,20	0,75
3.115.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	3.297.696,68	1,22	1.625.000	FIRSTCASH INC 4.625% 01/09/2028	USD	1.653.932,04	0,62
3.000.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.750% 15/02/2026	USD	3.118.820,67	1,16	1.200.000	FORD MOTOR CO 7.450% 16/07/2031	USD	1.377.137,68	0,51
1.110.000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	1.149.751,15	0,43	2.255.000	FORD MOTOR CO 8.500% 21/04/2023	USD	2.458.262,09	0,92
1.815.000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	1.915.225,01	0,71	555.000	FORD MOTOR CO 9.000% 22/04/2025	USD	635.853,96	0,24
575.000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	231.031,12	0,09	160.000	FORD MOTOR CO 9.625% 22/04/2030	USD	206.672,02	0,08
2.075.000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	844.360,51	0,31	1.200.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025 EMTN	EUR	1.277.015,83	0,48
375.000	CENTURYLINK INC 4.000% 15/02/2027	USD	380.614,87	0,14	570.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.125% 17/08/2027	USD	553.962,49	0,21
1.250.000	CENTURYLINK INC 5.125% 15/12/2026	USD	1.280.121,11	0,48	500.000	FXI HOLDINGS INC 12.250% 15/11/2026	USD	539.096,79	0,20
305.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	341.446,19	0,13	1.229.000	FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024	USD	1.173.537,85	0,44
2.535.000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	2.598.554,96	0,97	1.315.000	GATES GLOBAL LLC / GATES CORP 6.250% 15/01/2026	USD	1.352.733,49	0,50
555.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.250% 31/03/2023	USD	542.188,03	0,20	350.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 3.750% 15/09/2030	USD	351.043,20	0,13
950.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025	USD	919.519,59	0,34	1.898.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	1.978.990,45	0,74
1.866.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 8.625% 15/01/2024	USD	1.856.402,38	0,69	450.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 6.000% 15/04/2025	USD	479.315,21	0,18
2.790.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	2.909.254,92	1,08	1.000.000	HCA INC 5.500% 15/06/2047	USD	1.237.874,95	0,46
					2.915.000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	3.336.456,47	1,24
					893.000	HOLOGIC INC 4.375% 15/10/2025	USD	912.538,84	0,34
					435.000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	458.573,41	0,17
					1.230.000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	1.273.975,33	0,47
					2.275.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	2.417.907,70	0,90
					740.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	723.781,88	0,27
					550.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 01/05/2026	USD	573.220,71	0,21
					1.325.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	1.308.163,69	0,49
					750.000	INNPHOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	800.631,46	0,30
					1.273.000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1.459.622,20	0,54
					600.000	IQVIA INC 3.250% 15/03/2025	EUR	708.866,91	0,26
					1.200.000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	1.201.710,61	0,45

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
2.074.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	2.131.990,49	0,79	1.690.000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	1.677.278,61	0,62
525.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 15/07/2035	USD	603.607,84	0,22	460.000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	458.778,70	0,17
1.342.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	1.586.150,15	0,59	685.000	RADIAN GROUP INC 6.625% 15/03/2025	USD	726.065,78	0,27
1.835.000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250% 01/02/2027	USD	1.585.878,14	0,59	363.000	RANGE RESOURCES CORP 5.000% 15/03/2023	USD	344.895,50	0,13
1.275.000	LEVEL 3 FINANCING INC 4.625% 15/09/2027	USD	1.309.523,16	0,49	730.000	RANGE RESOURCES CORP 9.250% 01/02/2026	USD	749.839,99	0,28
450.000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.250% 15/03/2026	USD	465.824,74	0,17	680.000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 4.875% 01/06/2023	USD	674.842,33	0,25
455.000	LOGAN MERGER SUB INC 5.500% 01/09/2027	USD	461.682,82	0,17	400.000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO-ISSUER CORP 7.625% 15/06/2025	USD	418.157,16	0,16
500.000	MACY'S INC 8.375% 15/06/2025	USD	516.837,22	0,19	760.000	REFINITIV US HOLDINGS INC 6.250% 15/05/2026	USD	813.644,84	0,30
987.000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	1.024.345,79	0,38	1.000.000	REFINITIV US HOLDINGS INC 8.250% 15/11/2026	USD	1.096.031,72	0,41
1.340.000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	1.374.540,04	0,51	1.713.000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	1.661.668,50	0,62
1.720.000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 5.500% 15/08/2028	USD	1.716.291,44	0,64	310.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 3.750% 15/02/2031	USD	308.369,39	0,11
1.208.000	NAVISTAR INTERNATIONAL CORP 6.625% 01/11/2025	USD	1.239.543,54	0,46	1.120.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	1.168.379,34	0,44
350.000	NETFLIX INC 3.625% 15/05/2027	EUR	443.372,93	0,17	260.000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 3.375% 15/08/2030	USD	260.345,93	0,10
734.000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	950.048,79	0,35	620.000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.125% 01/06/2029	USD	687.435,48	0,26
750.000	NETFLIX INC 4.875% 15/04/2028	USD	842.453,51	0,31	1.500.000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.125% 15/02/2027	USD	1.391.597,88	0,52
1.700.000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	1.770.817,10	0,66	333.000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	336.418,63	0,13
1.867.000	NEXSTAR ESCROW INC 5.625% 15/07/2027	USD	1.958.279,35	0,73	1.645.000	SIRIUS XM RADIO INC 4.125% 01/07/2030	USD	1.685.572,25	0,63
1.964.000	NFP CORP 6.875% 15/08/2028	USD	1.987.443,29	0,74	200.000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	206.995,11	0,08
1.335.000	NMI HOLDINGS INC 7.375% 01/06/2025	USD	1.426.493,65	0,53	120.000	SPECIALTY BUILDING PRODUCTS HOLDINGS LLC / SBP FINANCE CORP 6.375% 30/09/2026	USD	122.212,11	0,05
881.000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	948.885,35	0,35	915.000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.875% 15/03/2025	USD	1.016.017,02	0,38
500.000	NUSTAR LOGISTICS LP 4.750% 01/02/2022	USD	500.469,95	0,19	1.465.000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1.824.573,22	0,68
1.586.000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	1.592.035,13	0,59	375.000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	549.031,46	0,20
380.000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.750% 01/02/2021	USD	382.988,75	0,14	450.000	SPRINT CORP 7.625% 15/02/2025	USD	528.670,71	0,20
1.000.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.700% 15/08/2022	USD	933.645,05	0,35	600.000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	688.115,16	0,26
1.550.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.200% 15/08/2026	USD	1.230.172,89	0,46	400.000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	319.457,42	0,12
1.000.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.500% 15/08/2029	USD	765.705,31	0,29	1.143.000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	1.053.885,96	0,39
775.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/04/2046	USD	552.374,65	0,21	1.500.000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.625% 01/02/2021	USD	1.498.503,11	0,56
525.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.000% 15/07/2025	USD	527.770,81	0,20	1.553.000	STONEX GROUP INC 8.625% 15/06/2025	USD	1.678.165,48	0,62
415.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.500% 15/07/2027	USD	418.225,60	0,16	469.000	SUMMIT MATERIALS LLC / SUMMIT MATERIALS FINANCE CORP 5.250% 15/01/2029	USD	488.126,65	0,18
415.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.875% 15/07/2030	USD	425.645,26	0,16	1.485.000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	1.337.036,14	0,50
1.130.000	OLIN CORP 5.625% 01/08/2029	USD	1.111.860,03	0,41	680.000	SWITCH LTD 3.750% 15/09/2028	USD	686.690,17	0,26
1.395.000	OLIN CORP 9.500% 01/06/2025	USD	1.624.843,13	0,60	2.500.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	2.308.881,28	0,86
795.000	ON SEMICONDUCTOR CORP 3.875% 01/09/2028	USD	807.194,47	0,30	1.230.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 7.500% 01/10/2025	USD	1.241.206,55	0,46
100.000	ONEMAIN FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	110.898,07	0,04	640.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.875% 01/02/2031	USD	620.481,13	0,23
2.880.000	ONEMAIN FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	3.215.969,22	1,20	2.096.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	2.100.455,59	0,78
255.000	ONEMAIN FINANCE CORP 8.875% 01/06/2025	USD	281.864,18	0,10	925.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.875% 15/04/2026	USD	949.251,14	0,35
600.000	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 6.625% 13/05/2027	USD	650.033,14	0,24	65.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	67.969,31	0,03
1.390.000	PARK INTERMEDIATE HOLDINGS LLC / PK DOMESTIC PROPERTY LLC / PK FINANCE CO- ISSUER 5.875% 01/10/2028	USD	1.394.426,26	0,52	425.000	TEGNA INC 4.625% 15/03/2028	USD	416.054,43	0,15
881.000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.250% 15/08/2025	USD	871.470,98	0,32	1.985.000	TEGNA INC 5.000% 15/09/2029	USD	1.958.082,84	0,73
985.000	PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC 5.375% 15/10/2025	USD	996.881,07	0,37	320.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	321.078,96	0,12
1.569.000	PETSMART INC 5.875% 01/06/2025	USD	1.607.015,14	0,60	3.250.000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	3.279.389,59	1,21
1.125.000	PETSMART INC 7.125% 15/03/2023	USD	1.135.353,08	0,42	175.000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	180.506,71	0,07
1.130.000	PM GENERAL PURCHASER LLC 9.500% 01/10/2028	USD	1.171.826,01	0,44	385.000	T-MOBILE USA INC 2.050% 15/02/2028	USD	393.941,81	0,15
2.000.000	POLARIS INTERMEDIATE CORP 8.500% 01/12/2022	USD	2.035.768,58	0,76	310.000	T-MOBILE USA INC 2.550% 15/02/2031	USD	320.385,20	0,12
1.335.000	PRA GROUP INC 7.375% 01/09/2025	USD	1.391.784,84	0,52	975.000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	1.004.391,84	0,37
300.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 3.375% 31/08/2027	USD	289.132,27	0,11	1.150.000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	1.230.414,04	0,46
410.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	428.296,71	0,16	425.000	T-MOBILE USA INC 5.375% 15/04/2027	USD	454.425,20	0,17
855.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	913.990,08	0,34	1.605.000	TREEHOUSE FOODS INC 4.000% 01/09/2028	USD	1.622.740,00	0,60
1.000.000	PULTEGROUP INC 6.000% 15/02/2035	USD	1.236.208,98	0,46	1.250.000	WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 4.500% 01/03/2028	USD	1.186.740,91	0,44
1.275.000	QUALITYTECH LP / QTS FINANCE CORP 4.750% 15/11/2025	USD	1.321.923,03	0,49	700.000	WOLVERINE ESCROW LLC 13.125% 15/11/2027	USD	493.751,56	0,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW	Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
500.000	WOLVERINE ESCROW LLC 8.500% 15/11/2024	USD	411.345,40	0,15	1.400.000	BANIJAY GROUP SAS 6.500% 01/03/2026	EUR	1.584.995,74	0,59
1.500.000	WOLVERINE ESCROW LLC 9.000% 15/11/2026	USD	1.237.332,77	0,46				2.867.001,28	1,07
1.035.000	WPX ENERGY INC 4.500% 15/01/2030	USD	1.019.379,87	0,38					
1.519.000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/10/2027	USD	1.543.575,29	0,57					
110.000	WPX ENERGY INC 5.750% 01/06/2026	USD	113.679,63	0,04	2.686.996	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	1.520.796,72	0,57
1.619.000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	1.096.714,19	0,41	1.070.000	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	856.682,38	0,32
			212.501.290,28	79,12				2.377.479,10	0,89
Kanada					Kaimaninseln				
3.750.000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	4.364.456,65	1,63					
167.000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	177.756,71	0,07					
1.300.000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	EUR	1.508.845,62	0,56					
280.000	CLARIOS GLOBAL LP 6.750% 15/05/2025	USD	295.308,43	0,11					
1.255.000	FAIRSTONE FINANCIAL INC 7.875% 15/07/2024	USD	1.298.064,43	0,48					
835.000	GARDA WORLD SECURITY CORP 4.625% 15/02/2027	USD	826.633,43	0,31					
1.280.000	GARDA WORLD SECURITY CORP 9.500% 01/11/2027	USD	1.373.716,45	0,51					
530.000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	547.431,94	0,20					
			10.392.213,66	3,87					
Niederlande					Vereinigtes Königreich				
1.500.000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	1.794.353,15	0,68	575.000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	673.754,17	0,25
1.200.000	DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.000% 15/07/2025	EUR	1.452.897,99	0,54	650.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	760.434,98	0,28
446.000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.875% 05/01/2026	EUR	566.239,99	0,21	228.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 8.500% 30/10/2025	USD	240.084,44	0,09
607.000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.500% 07/07/2028	EUR	811.545,35	0,30	675.000	SENSATA TECHNOLOGIES UK FINANCING CO PLC 6.250% 15/02/2026	USD	702.525,26	0,26
950.000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	1.126.970,23	0,42					
1.125.000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	1.299.442,76	0,48					
			7.051.449,47	2,63				2.376.798,85	0,88
Luxemburg					Österreich				
450.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	505.511,16	0,19	560.000	AMS AG 6.000% 31/07/2025	EUR	694.190,85	0,26
595.000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	648.885,87	0,24	1.105.000	AMS AG 7.000% 31/07/2025	USD	1.168.112,69	0,43
330.000	ALTICE FINANCING SA 5.000% 15/01/2028	USD	320.447,50	0,12					
750.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.500% 15/05/2027	USD	833.576,61	0,31					
200.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.000% 15/02/2028	USD	190.519,14	0,07					
1.510.000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	1.547.301,64	0,58					
750.000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	63.108,90	0,02					
2.000.000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 8.000% 15/02/2024	USD	2.031.454,92	0,76					
			6.140.805,74	2,29				1.862.303,54	0,69
Jersey					Liberia				
2.775.000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	3.179.445,68	1,18	90.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 10.875% 01/06/2023	USD	100.371,39	0,04
			3.179.445,68	1,18	1.240.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.500% 01/06/2025	USD	1.440.494,38	0,53
Supranational-Multinational					Mexiko				
1.000.000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 4.750% 15/06/2027	USD	1.029.887,51	0,38	330.000	CEMEX SAB DE CV 7.375% 05/06/2027	USD	356.072,63	0,13
500.000	PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP / PANTHER FINANCE CO INC 4.375% 15/05/2026	EUR	588.209,78	0,22	1.250.000	CEMEX SAB DE CV 7.750% 16/04/2026	USD	1.315.153,46	0,49
1.260.000	PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP / PANTHER FINANCE CO INC 8.500% 15/05/2027	USD	1.303.583,54	0,49					
			2.921.680,83	1,09				1.671.226,09	0,62
Frankreich					Dänemark				
100.000	ALTICE FRANCE SA 2.125% 15/02/2025	EUR	110.815,42	0,04	1.600.000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1.648.857,17	0,61
429.000	ALTICE FRANCE SA 3.375% 15/01/2028	EUR	485.102,77	0,18					
600.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	686.087,35	0,26					
								1.648.857,17	0,61
					Italien				
					849.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	1.055.620,27	0,39
								1.055.620,27	0,39
					Bermuda				
					875.000	NCL CORP LTD 3.625% 15/12/2024	USD	613.084,12	0,23
								613.084,12	0,23
								258.517.945,56	96,25
					Wertpapierbestand Gesamt			258.517.945,56	96,25

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.09.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits- datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte				
65.676,37 USD	51.000,00 GBP	30/10/2020	65.676,37	(266,13)
27.843.894,77 USD	23.850.000,00 EUR	30/10/2020	27.843.894,77	(140.490,30)
			27.909.571,14	(140.756,43)

Stückzahl	Bezeich- nung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Zins-Futures				
(31)	EURO-BOBL FUTURE 08/12/2020	EUR	4.913.720,04	(14.904,38)
(23)	EURO-BUND FUTURE 08/12/2020	EUR	4.706.970,12	(45.311,20)
			9.620.690,16	(60.215,58)
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				(200.972,01)

Nettovermögen zum 30.09.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	258.517.945,56	96,25
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	(200.972,01)	(0,07)
Bankguthaben	8.678.223,78	3,23
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.585.075,47	0,59
Nettovermögen Gesamt	268.580.272,80	100,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Utilities

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	30.09.2020	USD	-	Anzahl der Anteile		
	30.09.2019	USD	22.716.469,17			
	30.09.2018	USD	14.877.732,32			
Nettoinventarwert pro Anteil				Capitalisation R (USD)	30.09.2020	-
					30.09.2019	1.276
					30.09.2018	1.502
Capitalisation I (USD)	30.09.2020	USD	-	Capitalisation X (USD)	30.09.2020	-
	30.09.2019	USD	1.117,33		30.09.2019	7.158
	30.09.2018	USD	951,26		30.09.2018	3.392
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020	EUR	-	Distribution P (USD)	30.09.2020	-
	30.09.2019	EUR	399,50		30.09.2019	307
	30.09.2018	EUR	322,44		30.09.2018	654
Capitalisation P (USD)	30.09.2020	USD	-	Distribution R (USD)	30.09.2020	-
	30.09.2019	USD	969,86		30.09.2019	1.097
	30.09.2018	USD	833,93		30.09.2018	1.119
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020	EUR	-			
	30.09.2019	EUR	336,90			
	30.09.2018	EUR	269,91			
Capitalisation R (USD)	30.09.2020	USD	-			
	30.09.2019	USD	294,58			
	30.09.2018	USD	251,40			
Capitalisation X (USD)	30.09.2020	USD	-			
	30.09.2019	USD	883,87			
	30.09.2018	USD	763,83			
Distribution P (USD)	30.09.2020	USD	-			
	30.09.2019	USD	3.241,00			
	30.09.2018	USD	2.828,10			
Distribution R (USD)	30.09.2020	USD	-			
	30.09.2019	USD	288,19			
	30.09.2018	USD	251,40			
Anzahl der Anteile						
Capitalisation I (USD)	30.09.2020		-			
	30.09.2019		1.232			
	30.09.2018		2.488			
Capitalisation P (EUR)	30.09.2020		-			
	30.09.2019		16.387			
	30.09.2018		7.143			
Capitalisation P (USD)	30.09.2020		-			
	30.09.2019		5.212			
	30.09.2018		5.573			
Capitalisation R (EUR)	30.09.2020		-			
	30.09.2019		3.089			
	30.09.2018		282			

NN (L) Utilities

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Ergebnisrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis 06.12.2019

	Erläuterungen	
Gesamterträge	2	66.535,96
Dividenden		65.884,19
Bankzinsen		651,77
Gesamtaufwendungen		(73.038,13)
Verwaltungsgebühren	5	(61.577,12)
Feste Servicegebühr	6	(9.814,90)
Abonnementsteuer	10	(1.619,28)
Bankzinsen		(26,83)
Nettoergebnis der Anlagen		(6.502,17)
Realisierter Gewinn aus dem Anlageportfolio		2.735.634,26
Realisierter Verlust aus dem Anlageportfolio		(641.884,27)
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften		92.599,61
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften		(68.045,59)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus dem Anlageportfolio		(2.646.677,22)
Ergebnis		(534.875,38)
Zeichnungen		2.183.476,39
Rücknahmen		(24.365.070,19)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		22.716.469,18
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		-

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 vorbehalten 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 vorbehalten 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*	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. 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.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
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.
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 (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-Swapgeschäfte. 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.

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.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Die nachfolgend genannten Teilfonds sind in andere Teilfonds des Fonds investiert. Zum 30. September 2020 betrifft dies folgende Anlagen:

Investierender Teilfonds	Investierter Teilfonds	Marktwert der Anlage zum 30. September 2020
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	8.237.385,60 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	96.039.111,92 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	96.891.824,12 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	210.251.112,42 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	4.760.684,07 USD
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) AAA ABS	53.125.621,12 EUR
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) European ABS	26.318.482,68 EUR
NN (L) Euro Long Duration Bond	NN (L) European ABS	18.811.034,76 EUR
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	12.560.606,08 EUR
NN (L) Global Convertible Opportunities	NN (L) Global Convertible Bond	41.291.712,00 USD
NN (L) Global High Yield	NN (L) Asian High Yield	54.614.037,29 USD
NN (L) Global High Yield	NN (L) European High Yield	34.492.814,07 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) US High Yield	71.288.886,69 USD
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	378.771,43 USD
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Euro Credit	109.674,50 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European High Dividend	230.256,08 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global High Yield	1.000.825,00 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Investment Grade Credit	954.547,91 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Sustainable Equity	629.845,92 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) US High Yield	151.429,05 USD

Der konsolidierte Abschluss wird auf Grundlage der Zusammenfassung der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds ohne Abzug etwaiger Überkreuzbeteiligungen berechnet. Zum 30. September 2020 machten die Überkreuzbeteiligungen innerhalb des Fonds 664.784.802,65 oder 2,04% 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.

Änderungen

Am 1. Oktober 2019 wurden folgende Teilfonds aufgelegt (1. NIW: 2. Oktober 2019):

- NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity,
- NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity,
- NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity.

Am 1. Dezember 2019 erfolgten folgende Namensänderungen:

- NN (L) Materials into NN (L) Climate & Environment,
- NN (L) Information Technology into NN (L) Smart Connectivity,
- NN (L) Prestige & Luxe into NN (L) Health & Well-being.

Der Teilfonds NN (L) Absolute Return Bond wurde mit Wirkung zum 1. Dezember 2019 umbenannt in NN (L) First Class Stable Yield Opportunities.

Außerdem wurde die Basiswährung der Teilfonds NN (L) Climate & Environment und NN (L) Smart Connectivity von USD auf EUR umgestellt.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Am 6. Dezember 2019 nahm der Teilfonds NN (L) Climate & Environment die Teilfonds NN (L) Industrials und NN (L) Utilities auf. Die Verschmelzung erfolgte folgendermaßen:

Aufgenommener Teilfonds und Anteilsklassen	Aufnehmender Teilfonds und Anteilsklassen	Umtauschverhältnis der Anteile
NN (L) Industrials	NN (L) Climate & Environment	
Anteilsklasse	Anteilsklasse	
Capitalisation I (EUR)	Capitalisation I (EUR)	1:0,13191049
Capitalisation P (EUR)	Capitalisation P (EUR)	1:2,89312712
Capitalisation R (EUR)	Capitalisation R (EUR)	1:1,10784918
Capitalisation X (EUR)	Capitalisation X (EUR)	1:0,46112633
Distribution P (EUR)	Distribution P (EUR)	1:10,53975069
Distribution X (EUR)	Distribution X (EUR)	1:1,09569707

Aufgenommener Teilfonds und Anteilsklassen	Aufnehmender Teilfonds und Anteilsklassen	Umtauschverhältnis der Anteile
NN (L) Utilities	NN (L) Climate & Environment	
Anteilsklasse	Anteilsklasse	
Capitalisation I (USD)	Capitalisation I (USD)	1:0,88791329
Capitalisation P (EUR)	Capitalisation P (EUR)	1:1,53198375
Capitalisation P (USD)	Capitalisation P (USD)	1:0,88666596
Capitalisation R (EUR)	Capitalisation R (EUR)	1:1,28805234
Capitalisation R (USD)	Capitalisation R (USD)	1:1,32018245
Capitalisation X (USD)	Capitalisation X (USD)	1:0,88662983
Distribution P (USD)	Distribution P (USD)	1:0,76210093
Distribution R (USD)	Distribution R (USD)	1:1,31486491

Am 6. Dezember 2019 nahm der Teilfonds NN (L) Health & Well-being den Teilfonds NN (L) Consumer Goods auf. Die Verschmelzung erfolgte folgendermaßen:

Aufgenommener Teilfonds und Anteilsklassen	Aufnehmender Teilfonds und Anteilsklassen	Umtauschverhältnis der Anteile
NN (L) Consumer Goods	NN (L) Health & Well-being	
Anteilsklasse	Anteilsklasse	
Capitalisation I (USD)	Capitalisation I (USD)	1:(1,00000000)
Capitalisation P (EUR)	Capitalisation P (EUR)	1:1,05901614
Capitalisation P (USD)	Capitalisation P (USD)	1:9,60271629
Capitalisation R (EUR)	Capitalisation R (EUR)	1:0,98005969
Capitalisation R (USD)	Capitalisation R (USD)	1:1,01958918
Capitalisation X (EUR)	Capitalisation X (EUR)	1:4,40214879
Capitalisation X (USD)	Capitalisation X (USD)	1:10,24053576
Distribution P (USD)	Distribution P (USD)	1:33,91173710
Distribution R (USD)	Distribution R (USD)	1:1,00856052

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Am 6. Dezember 2019 nahm der Teilfonds NN (L) Smart Connectivity den Teilfonds NN (L) Communication Services auf. Die Verschmelzung erfolgte folgendermaßen:

Aufgenommener Teilfonds und Anteilklassen	Aufnehmender Teilfonds und Anteilklassen	Umtauschverhältnis der Anteile
NN (L) Communication Services	NN (L) Smart Connectivity	
Anteilkategorie	Anteilkategorie	
Capitalisation I (EUR)	Capitalisation I (EUR)	1:2,33626068
Capitalisation I (EUR) Hedged (ii)	Capitalisation I (EUR) Hedged (ii)	1:(1,00000000)
Capitalisation P (EUR) Hedged (ii)	Capitalisation P (EUR) Hedged (ii)	1:2,63943461
Capitalisation P (USD)	Capitalisation P (USD)	1:0,51109382
Capitalisation R (EUR) Hedged (ii)	Capitalisation R (EUR) Hedged (ii)	1:0,89320000
Capitalisation R (USD)	Capitalisation R (USD)	1:0,83665441
Capitalisation X (CZK) Hedged (i)	Capitalisation X (CZK) Hedged (i)	1:1,53088678
Capitalisation X (EUR)	Capitalisation X (EUR)	1:0,32232896
Capitalisation X (USD)	Capitalisation X (USD)	1:0,51211446
Distribution P (EUR) Hedged (ii)	Distribution P (EUR) Hedged (ii)	1:1,74894010
Distribution P (USD)	Distribution P (USD)	1:0,34647660
Distribution R (EUR) Hedged (ii)	Distribution R (EUR) Hedged (ii)	1:0,87511175
Distribution R (USD)	Distribution R (USD)	1:0,81924536

Der Teilfonds NN (L) Corporate Green Bond wurde am 29. Januar 2020 (1. NIW 30. Januar 2020) aufgelegt.

Auf Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV wurde der Teilfonds NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities (der „aufgenommene Teilfonds“) am 13. Juli 2020 mit dem Teilfonds NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index (der „aufnehmende Teilfonds“) verschmolzen.

Die Verschmelzung erfolgte folgendermaßen:

Aufgenommener Teilfonds und Anteilklassen	Aufnehmender Teilfonds und Anteilklassen	Umtauschverhältnis der Anteile
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	NN (L) International Emerging Markets Hard Currency Sovereign Debt ESG Optimised Index	
Anteilkategorie	Anteilkategorie	
Capitalisation I (EUR) Hedged (iv)	Capitalisation I (EUR) Hedged (i)	1:1,00000000
Capitalisation I (USD)	Capitalisation I (USD)	1:1,00000000
Capitalisation N (EUR) Hedged (iv)	Capitalisation N (EUR) Hedged (i)	1:1,00000000
Capitalisation O (EUR) Hedged (iv)	Capitalisation O (EUR) Hedged (i)	1:1,00000000
Capitalisation P (USD)	-	-
Capitalisation X (USD)	Capitalisation X (USD)	-
Distribution N (Q) (EUR) Hedged (iv)	Distribution N (Q) (EUR) Hedged (i)	1:1,00000000
Distribution O (Q) (EUR) Hedged (iv)	Distribution O (Q) (EUR) Hedged (i)	1:1,00000000
Distribution P (Q) (EUR) Hedged (iv)	-	-

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Am 2. Februar 2020 erfolgte ein Sachwerte-Tausch vom Teilfonds NN (L) Green Bond in den Teilfonds NN (L) Corporate Green Bond.

Am 15. Juni 2020 erfolgte eine Ausschüttung in Form einer Sachleistung aus dem Teilfonds NN (L) Green Bond.

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 30. September 2020 wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1 EUR =	4,3073	AED	1 EUR =	1,9559	DEM	1 EUR =	1371,4142	KRW
	1,6361	AUD		7,4437	DKK		25,8871	MXN
	99,4701	BDT		18,481	EGP		4,8729	MYR
	6,6096	BRL		0,9071	GBP		452,0567	NGN
	1,5664	CAD		9,0880	HKD		10,9720	NOK
	1,0774	CHF		363,1751	HUF		1,7741	NZD
	923,8372	CLP		17.449,0380	IDR		4,2180	PEN
	7,9580	CNH		4,0108	ILS		56,8501	PHP
	7,9865	CNY		86,5181	INR		194,3667	PKR
	4.519,8038	COP		123,7498	JPY		4,5339	PLN
	27,0885	CZK		127,2325	KES		4,2696	QAR
1 EUR =	4,8740	RON	1 EUR =	1,6008	SGD	1 EUR =	33,9623	TWD
	90,9991	RUB		37,1583	THB		1,1727	USD
	10,4952	SEK		9,0343	TRY		19,5598	ZAR
1 JPY =	0,2189	CZK						
	0,0081	EUR						
	0,0366	PLN						
	0,0095	USD						
1 USD =	3,6732	AED	1 USD =	0,8528	EUR	1 USD =	3,5970	PEN
	76,1730	ARS		0,7735	GBP		48,4800	PHP
	1,3952	AUD		5,7900	GHS		3,8664	PLN
	5,6365	BRL		7,7500	HKD		3,6410	QAR
	1,3358	CAD		309,7046	HUF		4,1564	RON
	0,9188	CHF		14.880,000	IDR		77,6013	RUB
	787,82	CLP		3,4203	ILS		8,9500	SEK
	6,7863	CNH		73,7800	INR		1,3651	SGD
	6,8106	CNY		105,5300	JPY		31,6875	THB
	3.854,35	COP		1169,5000	KRW		7,7042	TRY
	23,1003	CZK		22,0758	MXN		28,9620	TWD
	1,6679	DEM		4,1555	MYR		42,4800	UYU

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

	6,3478	DKK		385,5000	NGN		16,6800	ZAR
1 USD =	58,4500	DOP	1 USD =	9,3566	NOK			
	15,7600	EGP		1,5129	NZD			

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.

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.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

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 Anteilhaber 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).

Für einzelne Teilfonds kann ein geltender Schwellenwert zur Folge haben, dass das SSP nicht oder nur selten angewandt wird. 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 30. September 2020 wurde bei folgenden Teilfonds ein Swing-Faktor angewandt:

- NN (L) European ABS,
- NN (L) Food & Beverages,
- NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity,
- NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity.

Welche Teilfonds in dem am 30. September 2020 beendeten Berichtsjahr 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) Alternative Beta	1,00%	0,02%	0,02%
NN (L) Asia Income	1,00%	0,21%	0,31%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	1,00%	0,38%	0,18%
NN (L) Asian High Yield	1,00%	0,53%	0,26%
NN (L) Banking & Insurance	2,00%	0,10%	0,07%
NN (L) Belgian Government Bond	1,00%	0,03%	0,02%
NN (L) Climate & Environment	2,00%	0,24%	0,22%
NN (L) Corporate Green Bond	1,00%	0,17%	0,08%
NN (L) Emerging Europe Equity	1,00%	0,23%	0,22%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	1,00%	0,38%	0,20%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	0,50%	0,45%	0,23%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	1,00%	0,30%	0,15%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	1,00%	0,25%	0,13%
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	1,00%	0,45%	0,21%
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	2,00%	0,21%	0,28%
NN (L) Emerging Markets High Dividend	1,00%	0,21%	0,28%
NN (L) Energy	2,00%	0,10%	0,07%
NN (L) Euro Covered Bond	1,00%	0,13%	0,07%
NN (L) Euro Credit	1,00%	0,17%	0,08%
NN (L) EURO Equity	1,00%	0,19%	0,08%
NN (L) Euro Fixed Income	1,00%	0,08%	0,04%
NN (L) Euro High Dividend	1,00%	0,19%	0,08%
NN (L) Euro Long Duration Bond	1,00%	0,08%	0,04%
NN (L) Euro Sustainable Credit	1,00%	0,17%	0,08%
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	1,00%	0,17%	0,08%
NN (L) Euromix Bond	1,00%	0,03%	0,02%
NN (L) European ABS	1,00%	0,17%	0,08%
NN (L) European Equity	2,00%	0,23%	0,07%
NN (L) European High Dividend	1,00%	0,23%	0,07%
NN (L) European High Yield	1,00%	0,30%	0,15%
NN (L) European Participation Equity	1,00%	0,60%	0,45%
NN (L) European Real Estate	2,00%	0,33%	0,17%
NN (L) European Sustainable Equity	1,00%	0,23%	0,07%
NN (L) First Class Multi Asset	1,00%	0,07%	0,04%
NN (L) First Class Multi Asset Premium	1,00%	0,07%	0,05%
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	1,00%	0,25%	0,13%
NN (L) First Class Yield Opportunities	1,00%	0,25%	0,12%
NN (L) Food & Beverages	1,00%	0,10%	0,07%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	1,00%	0,60%	0,30%
NN (L) Global Bond Opportunities	1,00%	0,09%	0,05%

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Schwellenwerte	Swing-Faktor Zeichnungen	Swing-Faktor Rücknahmen
NN (L) Global Convertible Bond	1,00%	0,30%	0,15%
NN (L) Global Convertible Opportunities	1,00%	0,30%	0,15%
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	1,00%	0,19%	0,17%
NN (L) Global High Dividend	1,00%	0,10%	0,07%
NN (L) Global High Yield	1,00%	0,35%	0,17%
NN (L) Global Inflation Linked Bond	1,00%	0,04%	0,02%
NN (L) Global Investment Grade Credit	1,00%	0,20%	0,10%
NN (L) Global Real Estate	1,00%	0,13%	0,11%
NN (L) Global Sustainable Equity	1,00%	0,10%	0,07%
NN (L) Greater China Equity	2,00%	0,27%	0,32%
NN (L) Green Bond	1,00%	0,17%	0,08%
NN (L) Green Bond Short Duration	1,00%	0,17%	0,08%
NN (L) Health & Well-being	2,00%	0,24%	0,22%
NN (L) Health Care	1,00%	0,10%	0,07%
NN (L) Japan Equity	2,00%	0,10%	0,10%
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	2,00%	0,14%	0,14%
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	2,00%	0,07%	0,07%
NN (L) Smart Connectivity	1,00%	0,24%	0,22%
NN (L) US Credit	0,50%	0,20%	0,10%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	1,00%	0,07%	0,07%
NN (L) US Factor Credit	1,00%	0,25%	0,13%
NN (L) US Growth Equity	2,00%	0,07%	0,07%
NN (L) US High Dividend	1,00%	0,07%	0,07%
NN (L) US High Yield	1,00%	0,35%	0,20%

Bei den angegebenen Swing-Faktoren handelt es sich nicht um die tatsächlich in dem am 30. September 2020 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.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Zum 30. September 2020 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	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
NN (L) Commodity Enhanced	-	0,50	-	0,50	0,30	1,00	-	-	-	-	-	-	1,30	-	0,00	0,00
NN (L) Communication Services ⁽¹⁾	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
NN (L) Consumer Goods ⁽²⁾	-	-	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
NN (L) Corporate Green Bond ⁽³⁾	-	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	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 Opportunities ⁽⁴⁾	-	0,72	-	0,60	0,36	-	-	-	-	-	-	-	1,50	-	-	-
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	-	-	-

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) 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 ⁽⁵⁾	-	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	0,60	-	-	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	-	0,00	-
NN (L) European Sustainable Equity	-	0,60	-	0,65	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	0,00	-
NN (L) First Class Multi Asset	-	0,50	-	0,50	0,30	1,00	-	0,50	-	-	-	-	1,50	1,50	-	0,00
NN (L) First Class Multi Asset Premium	-	0,60	-	0,60	-	1,20	-	-	-	-	-	-	2,00	-	0,00	-
NN (L) First Class Protection	-	0,36	-	0,36	-	0,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	-	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	0,00	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0,72	-	0,60	-	1,20	-	-	-	-	-	-	1,50	1,50	-	-
NN (L) Global Bond Opportunities	-	0,36	-	0,35	-	0,75	-	0,36	-	-	-	-	1,00	-	-	-
NN (L) Global Convertible Bond	-	0,72	-	-	-	1,20	-	0,60	-	-	-	-	-	-	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 ⁽⁶⁾	-	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	-	-	-

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) 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	-	-
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	-	-	-	-	-	0,20	-	-	-	-	0,75	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
NN (L) Health Care	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
NN (L) Industrials ⁽⁷⁾	-	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**	-	0,60	-	-	-	-	2,00	-	0,00	-
NN (L) Multi Asset High Income	-	0,60	-	-	-	1,20	-	-	-	-	-	-	2,00	-	0,00	-
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity ⁽⁸⁾	-	0,08	-	-	-	0,35	0,03	0,10	-	-	-	-	-	-	0,00	-
NN (L) Smart Connectivity	-	0,60	-	-	-	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	-	-	-
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
NN (L) Utilities ⁽⁹⁾	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-

* Bei dieser Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr nicht der Anteilsklasse berechnet. Stattdessen wird durch die Verwaltungsgesellschaft eine spezielle Verwaltungsgebühr erhoben und direkt von den Anteilhabern eingezogen.

** Für diese abgesicherte Anteilsklasse galten folgende Sätze für die Verwaltungsgebühren: 0,30% vom 11. November 2019 bis zum 30. November 2019 und 1,20% seit dem 1. Dezember 2019.

⁽¹⁾ Der Teilfonds NN (L) Communication Services wurde am 6. Dezember 2019 verschmolzen.

⁽²⁾ Der Teilfonds NN (L) Consumer Goods wurde am 6. Dezember 2019 verschmolzen.

⁽³⁾ Der Teilfonds NN (L) Corporate Green Bond wurde am 29. Januar 2020 aufgelegt.

⁽⁴⁾ Der Teilfonds NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities wurde am 13. Juli 2020 mit dem NN (L) International verschmolzen.

⁽⁵⁾ Der Teilfonds NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.

⁽⁶⁾ Der Teilfonds NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.

⁽⁷⁾ Der Teilfonds NN (L) Industrials wurde am 6. Dezember 2019 verschmolzen.

⁽⁸⁾ Der Teilfonds NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.

⁽⁹⁾ Der Teilfonds NN (L) Utilities wurde am 6. Dezember 2019 verschmolzen.

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.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

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) Euro Credit - I Cap EUR	0,36
NN (L) Liquid EUR - B Cap EUR	0,12
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 Sustainable Equity - I Cap EUR	0,60
NN (L) Global Investment Grade Credit - I Cap EUR	0,36
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) - I Cap USD	0,72
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 Anteilsinhabern 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.
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) Euro High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) European High Dividend	NNIP Advisors B.V.
NN (L) First Class Multi Asset	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Multi Asset Premium	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Global Bond Opportunities	NN Investment Partners North America LLC.
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageverwalter
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 Anteilklassen 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 Anteilklasse der einzelnen Teilfonds trägt.

Umgekehrt ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, den über die tatsächlichen Aufwendungen der jeweiligen Anteilklasse hinausgehenden Betrag der Servicegebühr einzubehalten, die der jeweiligen Anteilklasse in Rechnung gestellt wurde.

Die auf Basis des durchschnittlichen Nettovermögens jeder Anteilklasse berechnete Gebühr ist monatlich rückwirkend zahlbar.

Zum 30. September 2020 galten folgende Sätze für die effektive Verwaltungsgebühr der aktiven Anteilklassen:

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	-	-	-	0,25	-	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) Communication Services ⁽¹⁾	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) Consumer Goods ⁽²⁾	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) Corporate Green Bond ⁽³⁾	-	0,12	-	-	-	-	-	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-

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) 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/ 0,15***	0,00
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	0,15	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 Opportunities ⁽⁴⁾	-	0,15	-	0,25	0,25	-	-	-	-	-	-	-	0,25	-	-	-
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	-
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 ⁽⁵⁾	-	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	-	-	0,20	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	-	0,20	-

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) 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	-	0,00
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	0,20	-
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 ⁽⁶⁾	-	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
NN (L) Greater China Equity	-	0,25	-	0,35	0,35	0,35	-	0,35	-	-	-	-	0,35	0,35	-	-
NN (L) Green Bond	-	0,12	-	0,15	-	0,15	-	0,15	-	0,12	-	-	0,15	-	0,12	-
NN (L) Green Bond Short Duration	-	0,12	-	-	-	-	-	0,15	-	-	-	-	0,15	-	-	-
NN (L) Health & Well-being	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) Health Care	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-
NN (L) Industrials ⁽⁷⁾	-	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	-	-	-	1,20 ****	-	0,30	-	-	-	-	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 ⁽⁸⁾	-	0,10	-	-	-	0,15	0,10	0,15	-	-	-	-	-	-	0,10	-

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) Smart Connectivity	-	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
NN (L) Utilities ⁽⁹⁾	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	-	-	-

* 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.

*** Bei dieser Anteilsklasse bestehen zwei unterschiedliche feste Servicegebühren: 0,15% für thesaurierende und 0,08% für ausschüttende Anteile.

**** Für diese abgesicherte Anteilsklasse galten folgende Sätze für die festen Servicegebühren: 1,20% vom 11. November 2019 bis zum 30. November 2019 und 0,30% seit dem 1. Dezember 2019.

⁽¹⁾ Der Teilfonds NN (L) Communication Services wurde am 6. Dezember 2019 verschmolzen.

⁽²⁾ Der Teilfonds NN (L) Consumer Goods wurde am 6. Dezember 2019 verschmolzen.

⁽³⁾ Der Teilfonds NN (L) Corporate Green Bond wurde am 29. Januar 2020 aufgelegt.

⁽⁴⁾ Der Teilfonds NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities wurde am 13. Juli 2020 verschmolzen.

⁽⁵⁾ Der Teilfonds NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.

⁽⁶⁾ Der Teilfonds NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.

⁽⁷⁾ Der Teilfonds NN (L) Industrials wurde am 6. Dezember 2019 verschmolzen.

⁽⁸⁾ Der Teilfonds NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.

⁽⁹⁾ Der Teilfonds NN (L) Utilities wurde am 6. Dezember 2019 verschmolzen.

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 30. September 2020 beträgt die Overlaygebühr 0,021%.

8- ERFOLGSHONORAR

Bis zum 14. September 2020 hatte NN Investment Partners B.V. Anspruch auf ein Erfolgshonorar in Bezug auf die Anteilsklassen des NN (L) First Class Stable Yield Opportunities (mit Ausnahme der Anteilsklassen D, N, R und Z), das aus den Vermögenswerten der jeweiligen Anteilsklasse zu zahlen ist.

Das Factsheet des Teilfonds im Verkaufsprospekt führt auf, welche Anteilsklassen ein Erfolgshonorar anwenden können, und gibt den Prozentsatz des Erfolgshonorars sowie das betreffende Outperformance-Ziel an. Wenn eine Anteilsklasse auf eine andere Währung lautet oder spezielle Absicherungstechniken anwendet, kann das Outperformance-Ziel entsprechend angepasst werden.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Das Erfolgshonorar einer bestimmten Anteilsklasse läuft an jedem Bewertungstag auf und wird entweder festgeschrieben und am Ende des Geschäftsjahres gezahlt, oder, falls Anteile während des Geschäftsjahres zurückgenommen werden, festgeschrieben und erst nach Ablauf des Geschäftsjahres gezahlt, wenn die betreffende Anteilsklasse des Teilfonds das Outperformance-Ziel bzw. die entsprechende High-Water-Mark übertrifft, je nachdem, welcher Wert höher ist. Die während des Geschäftsjahres gezeichneten Anteile leisten keinen Beitrag zum Erfolgshonorar, das im Zeitraum vor der Zeichnung vereinnahmt wurde.

Das Erfolgshonorar berechnet sich nach dem Prinzip der Allzeit-High-Water-Mark. Gemäß diesem Prinzip wird ein Erfolgshonorar berechnet, wenn der Nettoinventarwert pro Anteil der betreffenden Anteilsklasse höher ist als der Nettoinventarwert pro Anteil am Ende des letzten Geschäftsjahres, an dem ein Erfolgshonorar festgeschrieben wurde. Falls kein Erfolgshonorar festgeschrieben wurde, entspricht die High-Water-Mark entweder dem Ausgabepreis der betreffenden Anteilsklasse oder bleibt unverändert, falls in früheren Geschäftsjahren ein Erfolgshonorar festgeschrieben wurde.

Unter keinen Umständen entsteht in den betreffenden Anteilsklassen ein negatives Erfolgshonorar als Ausgleich für einen Wertverlust oder eine Underperformance. Die Gesellschaft nimmt auf Ebene der Anteilsinhaber keinen Ausgleich bei der Berechnung des Erfolgshonorars vor. Der Verwaltungsrat kann eine Anteilsklasse, die ein Erfolgshonorar anwendet, für Zeichnungen schließen, während Rücknahmen weiterhin gestattet sind.

In diesem Fall kann eine neue Anteilsklasse mit einer High-Water-Mark, die dem Ausgabepreis der betreffenden neuen Anteilsklasse entspricht, für Neuzeichnungen angeboten werden.

Das Erfolgshonorar wird an jedem Bewertungstag berechnet und verbucht.

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2020 buchte NN (L) First Class Stable Yield Opportunities ein Erfolgshonorar in Höhe von 8,11 EUR. Seit dem 14. September 2020 wurde kein Erfolgshonorar beim NN (L) First Class Stable Yield Opportunities gebucht.

9- 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.

Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten.

Die nachstehende Tabelle zeigt die den einzelnen Teilfonds im Berichtsjahr zum 30. September 2020 entstandenen Transaktionskosten:

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	Transaktionskosten - Basispunkte (annualisiert)
NN (L) AAA ABS	EUR	-	-
NN (L) Alternative Beta	USD	47.468,71	1,59
NN (L) Asia Income	USD	725.413,58	37,25
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	6.284,70	0,11
NN (L) Asian High Yield	USD	-	-
NN (L) Banking & Insurance	USD	63.969,17	13,18
NN (L) Belgian Government Bond	EUR	341,55	0,11
NN (L) Climate & Environment	EUR	139.880,25	18,59
NN (L) Commodity Enhanced	USD	-	-
NN (L) Communication Services ⁽¹⁾	USD	10.062,99	0,03
NN (L) Consumer Goods ⁽²⁾	USD	18.819,88	0,03
NN (L) Corporate Green Bond ⁽³⁾	EUR	3.324,62	0,10
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	61.122,97	14,58
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	1.077,19	0,09
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	110.621,73	0,21

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	Transaktionskosten - Basispunkte (annualisiert)
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	36.588,21	1,31
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	17.136,96	2,33
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities ⁽⁴⁾	USD	78.683,55	5,91
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	USD	0,05	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	299.740,01	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	EUR	1.070.555,29	42,83
NN (L) Energy	USD	141.106,34	14,21
NN (L) Euro Covered Bond	EUR	107,52	0,03
NN (L) Euro Credit	EUR	12.055,33	0,10
NN (L) EURO Equity	EUR	587.146,81	17,75
NN (L) Euro Fixed Income	EUR	60.846,27	0,49
NN (L) Euro High Dividend	EUR	2.605.908,50	40,03
NN (L) Euro Income	EUR	57.118,46	13,46
NN (L) Euro Liquidity	EUR	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	EUR	24.523,29	0,31
NN (L) Euro Short Duration	EUR	1.716,27	0,06
NN (L) Euro Sustainable Credit	EUR	6.301,63	0,07
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	EUR	4.713,37	0,09
NN (L) Euromix Bond	EUR	5.860,77	0,16
NN (L) European ABS	EUR	0,35	-
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity ⁽⁵⁾	EUR	73.799,13	30,40
NN (L) European Equity	EUR	332.446,80	21,08
NN (L) European High Dividend	EUR	811.263,02	32,78
NN (L) European High Yield	EUR	-	-
NN (L) European Participation Equity	EUR	117.562,95	16,27
NN (L) European Real Estate	EUR	390.746,11	22,59
NN (L) European Sustainable Equity	EUR	480.061,27	12,32
NN (L) First Class Multi Asset	EUR	867.430,03	9,36
NN (L) First Class Multi Asset Premium	EUR	207.871,55	13,98
NN (L) First Class Protection	EUR	5.258,36	0,73
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	EUR	1.890,71	0,39
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	13.814,84	0,30
NN (L) Food & Beverages	USD	256.143,82	9,90
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	8.094,34	0,26
NN (L) Global Bond Opportunities	EUR	28.900,31	3,83
NN (L) Global Convertible Bond	USD	837,27	0,05
NN (L) Global Convertible Opportunities	USD	5,25	-
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity ⁽⁶⁾	USD	41.665,78	7,41
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	EUR	209.159,12	6,56
NN (L) Global High Dividend	EUR	125.422,62	3,18
NN (L) Global High Yield	EUR	2.369,25	0,01
NN (L) Global Inflation Linked Bond	EUR	13.130,79	0,83
NN (L) Global Investment Grade Credit	USD	5.205,00	0,45
NN (L) Global Real Estate	EUR	316.361,20	9,20
NN (L) Global Sustainable Equity	EUR	772.731,43	3,71
NN (L) Greater China Equity	USD	462.990,06	29,07
NN (L) Green Bond	EUR	12.457,05	0,11

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	Transaktionskosten - Basispunkte (annualisiert)
NN (L) Green Bond Short Duration	EUR	2.791,21	0,20
NN (L) Health & Well-being	EUR	173.017,12	16,14
NN (L) Health Care	USD	161.531,71	5,95
NN (L) Industrials ⁽⁷⁾	EUR	13.282,99	0,03
NN (L) Japan Equity	JPY	18.675.383,00	8,55
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	USD	285.534,31	12,22
NN (L) Multi Asset High Income	EUR	525,83	0,99
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity ⁽⁸⁾	USD	36.441,28	3,90
NN (L) Smart Connectivity	EUR	275.906,66	16,25
NN (L) US Credit	USD	134.644,68	0,44
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	USD	418.730,75	6,46
NN (L) US Factor Credit	USD	1.183,08	0,26
NN (L) US Growth Equity	USD	28.285,94	6,32
NN (L) US High Dividend	USD	48.076,39	2,13
NN (L) US High Yield	USD	1.083,84	0,04
NN (L) Utilities ⁽⁹⁾	USD	6.477,89	0,03

⁽¹⁾ Der Teilfonds NN (L) Communication Services wurde am 6. Dezember 2019 verschmolzen.

⁽²⁾ Der Teilfonds NN (L) Consumer Goods wurde am 6. Dezember 2019 verschmolzen.

⁽³⁾ Der Teilfonds NN (L) Corporate Green Bond wurde am 29. Januar 2020 aufgelegt.

⁽⁴⁾ Der Teilfonds NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities wurde am 13. Juli 2020 verschmolzen.

⁽⁵⁾ Der Teilfonds NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.

⁽⁶⁾ Der Teilfonds NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.

⁽⁷⁾ Der Teilfonds NN (L) Industrials wurde am 6. Dezember 2019 verschmolzen.

⁽⁸⁾ Der Teilfonds NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.

⁽⁹⁾ Der Teilfonds NN (L) Utilities wurde am 6. Dezember 2019 verschmolzen.

10- 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 OGA hält, die dieser Steuer in Luxemburg bereits unterliegen, wird keine Abonnementsteuer gezahlt.

11- SONSTIGE ERTRÄGE

Dieses Konto enthält in erster Linie Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, Consent Payment-Erträge aus Anleihen, die überschüssigen Verwaltungsgebühren gemäß Erläuterung 5 sowie eine Sonderrücklage und Erträge aus Kupons.

12- SONSTIGE AUSGABEN

Dieser Posten enthält hauptsächlich Rechtskosten, variable Gebühren für Aktien-Hinterlegungsscheine (ADR und GDR) sowie Kapitalertragssteuern.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

13- WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE

Gemäß einer am 26. Februar 2008 getroffenen und am 2. Mai 2011 geänderten Vereinbarung hat die SICAV Goldman Sachs International Bank zum Wertpapierleihbeauftragten der SICAV ernannt.

Die Gesamtheit der aus dem Wertpapierleihprogramm generierten Erträge wird den teilnehmenden Teilfonds gutgeschrieben. Die Gebührenstruktur der Wertpapierleihgeschäfte basiert auf der generierten Rendite sowie den von den Gegenparteien, die Wertpapiere leihen, vereinnahmten Einkünften. NN Investment Partners B.V. und/oder externe Leihbeauftragte berechnen hierfür keine Verwaltungsgebühr.

Zum 30. September 2020 hatten die nachstehend aufgeführten Teilfonds der SICAV Wertpapierleihgeschäfte abgeschlossen.

Der Wert der verliehenen Wertpapiere und der Marktwert der für jeden Teilfonds erhaltenen Sicherheiten sind in nachstehender Tabelle aufgeführt:

Teilfonds	Währung	Marktwert der verliehenen	Marktwert der erhaltenen	Erträge aus Wertpapierleihgesch
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	5.872.804,21	6.651.924,14	37.716,74
NN (L) Asian High Yield	USD	1.048.222,54	1.173.350,14	29.089,33
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	108.650.864,63	142.939.478,08	298.281,32
NN (L) European High Yield	EUR	1.482.061,25	1.694.766,80	45.236,03
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	1.952.597,75	2.213.320,74	20.127,86
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	2.396.922,55	2.674.219,63	31.288,16
NN (L) Global High Dividend	EUR	11.595.580,64	12.668.625,69	48.810,12
NN (L) Global High Yield	EUR	26.088.414,66	31.524.768,50	377.641,69

* Als Sicherheit werden qualitativ hochwertige Staatsanleihen eingesetzt.

Zum 30. September 2020 waren folgende Unternehmen als Gegenpartei zugelassen: ABN AMRO Bank N.V., Banco Santander SA, Barclays Capital Securities Ltd, BNP Paribas Arbitrage S.N.C., BNP Paribas Prime Brokerage International Ltd. (Ireland), BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Inc., Citigroup Global Markets Ltd, Commerzbank AG, Credit Agricole S.A., Credit Suisse AG (Dublin Branch), Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank PLC, ING Bank N.V., JP Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International Plc, Natixis SA, Nomura International Plc, Skandinaviska Enskilda Banken AB., Societe Generale S.A., UBS AG.

Die folgenden Teilfonds vereinnahmten im Berichtszeitraum Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, wiesen jedoch zum 30. September 2020 keine Wertpapierleihe auf:

Teilfonds	Währung	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften
NN (L) Asia Income	USD	141,05
NN (L) Banking & Insurance	USD	6.458,10
NN (L) Climate & Environment	EUR	182,47
NN (L) Communication Services ⁽¹⁾	USD	186,38
NN (L) Consumer Goods ⁽²⁾	USD	1.143,63
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	8.059,65
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	2.817,34
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities ⁽³⁾	USD	931,00
NN (L) Emerging Markets High Dividend	EUR	7.030,77
NN (L) Energy	USD	16.575,36
NN (L) EURO Equity	EUR	77.538,61
NN (L) Euro Income	EUR	7.933,52
NN (L) European Equity	EUR	11.097,54
NN (L) European High Dividend	EUR	17.895,46
NN (L) European Real Estate	EUR	71.998,40
NN (L) Food & Beverages	USD	2.993,59

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften
NN (L) Global Real Estate	EUR	1.917,38
NN (L) Health & Well-being	EUR	5.280,31
NN (L) Industrials ⁽⁴⁾	EUR	2.326,95
NN (L) Japan Equity	JPY	(213,00)
NN (L) Smart Connectivity	EUR	38,63
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	USD	248,29
NN (L) US High Yield	USD	10.436,06

⁽¹⁾ Der Teilfonds NN (L) Communication Services wurde am 6. Dezember 2019 verschmolzen.

⁽²⁾ Der Teilfonds NN (L) Consumer Goods wurde am 6. Dezember 2019 verschmolzen.

⁽³⁾ Der Teilfonds NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities wurde am 13. Juli 2020 verschmolzen.

⁽⁴⁾ Der Teilfonds (L) Industrials wurde am 6. Dezember 2019 verschmolzen.

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften sind im Posten „Sonstige Erträge“ enthalten.

14- WERTPAPIER-BESTANDSVERÄNDERUNGEN

Die Auflistung der Bestandsveränderungen steht den Anteilsinhabern 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 wird sie auf Anfrage kostenlos versandt.

15- 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%, 2007 auf 0,08% und 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 jedoch beim obersten Gerichtshof Belgiens Rechtsmittel gegen das Urteil des Appellationsgerichts ein. Die Entscheidung steht noch aus.

16- 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 30. September 2020 belief sich der Wert der erhaltenen/(gestellten) Sicherheiten auf folgende Beträge:

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) AAA ABS	Bank of America	Barmittel	EUR	1.660.000,00
			Gesamt	1.660.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Alternative Beta	Société Générale	Barmittel	USD	(940.000,01)
	State Street Bank	Barmittel	USD	(5.510.000,00)
	Gesamt			(6.450.000,01)

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Asia Income	Bank of America	Barmittel	USD	(10.000,00)
	Goldman Sachs	Barmittel	USD	(190.000,02)
	State Street Bank	Barmittel	USD	(720.000,00)
	Gesamt			(920.000,02)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	260.000,00
	State Street Bank	Barmittel	USD	(3.230.000,00)
	Gesamt			(2.970.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Asian High Yield	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.300.000,00)
	Gesamt			(1.300.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Banking & Insurance	State Street Bank	Barmittel	USD	(270.000,00)
	Gesamt			(270.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Commodity Enhanced	Société Générale	Barmittel	USD	(8.050.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.190.000,00)
	Gesamt			(9.240.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	State Street Bank	Barmittel	USD	(530.000,00)
	Gesamt			(530.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Bank of America	Barmittel	USD	(1.650.000,00)
	Barclays	Barmittel	USD	(3.700.000,01)
	BNP Paribas	Barmittel	USD	3.960.000,00
	Citigroup	Barmittel	USD	(1.579.999,99)
	Goldman Sachs	Barmittel	USD	(1.020.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(2.092.000,00)
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	(1.030.000,00)
	Société Générale	Barmittel	USD	60.000,00
	State Street Bank	Barmittel	USD	(88.240.000,00)
	Gesamt			(95.292.000,00)

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	BNP Paribas	Barmittel	USD	20.000,00
	Société Générale	Barmittel	USD	(200.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.620.000,00)
	Gesamt			(1.800.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	BNP Paribas	Barmittel	USD	20.000,00
	HSBC Bank Plc	Barmittel	USD	170.000,00
	State Street Bank	Barmittel	USD	(600.000,00)
	Gesamt			(410.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Citigroup	Barmittel	USD	130.000,00
	Goldman Sachs	Barmittel	USD	110.000,00
	Gesamt			240.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	State Street Bank	Barmittel	USD	(950.000,00)
	Gesamt			(950.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets High Dividend	State Street Bank	Barmittel	EUR	(662.000,00)
	Gesamt			(662.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Energy	State Street Bank	Barmittel	USD	(280.000,00)
	Gesamt			(280.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Credit	BNP Paribas	Barmittel	EUR	300.000,00
	Deutsche Bank	Barmittel	EUR	(280.000,00)
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	670.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	1.530.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	(550.000,00)
	UBS AG	Barmittel	EUR	(870.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(220.000,00)
	Gesamt			580.000,00

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) EURO Equity	State Street Bank	Barmittel	EUR	(875.000,00)
			Gesamt	(875.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Fixed Income	Bank of America	Barmittel	EUR	5.360.000,00
	BNP Paribas	Barmittel	EUR	2.240.000,00
	Citigroup	Barmittel	EUR	7.290.000,00
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	1.040.000,00
	HSBC	Barmittel	EUR	950.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	7.030.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	1.020.000,00
			Gesamt	24.930.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro High Dividend	State Street Bank	Barmittel	EUR	305.000,01
			Gesamt	305.000,01

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Income	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	(20.000,00)
			Gesamt	(20.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Long Duration Bond	Bank of America	Barmittel	EUR	260.000,00
	BNP Paribas	Barmittel	EUR	1.170.000,00
	Citigroup	Barmittel	EUR	2.230.000,00
	Deutsche Bank	Barmittel	EUR	480.000,00
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	(90.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	2.110.000,00
			Gesamt	6.160.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Sustainable Credit	BNP Paribas	Barmittel	EUR	260.000,00
	Citigroup	Barmittel	EUR	100.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	620.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	(280.000,00)
			Gesamt	700.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	BNP Paribas	Barmittel	EUR	150.000,00
	Deutsche Bank	Barmittel	EUR	(150.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	160.000,00
			Gesamt	160.000,00

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) European ABS	Bank of America	Barmittel	EUR	600.000,00
			Gesamt	600.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) European Equity	State Street Bank	Barmittel	EUR	(247.000,00)
			Gesamt	(247.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte)) Sicherheiten gesamt
NN (L) European High Dividend	State Street Bank	Barmittel	EUR	(640.000,00)
			Gesamt	(640.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) European High Yield	BNP Paribas	Barmittel	EUR	(320.000,00)
			Gesamt	(320.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) First Class Multi Asset	BNP Paribas	Barmittel	EUR	(650.000,00)
	Citigroup	Barmittel	EUR	760.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	(1.950.000,00)
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	(700.000,00)
	Société Générale	Barmittel	EUR	(320.000,00)
	Barclays	Barmittel	EUR	(550.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(1.150.999,99)
			Gesamt	(4.560.999,99)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) First Class Multi Asset Premium	BNP Paribas	Barmittel	EUR	(280.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	(430.000,00)
			Gesamt	(710.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) First Class Stable Yield Opportunities	BNP Paribas	Barmittel	EUR	30.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	440.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	20.000,00
	Bank of America	Barmittel	EUR	10.000,00
			Gesamt	500.000,00

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) First Class Yield Opportunities	BNP Paribas	Barmittel	EUR	(1.670.000,00)
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	(1.570.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	9.110.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	(2.730.000,00)
	Barclays	Barmittel	EUR	(1.240.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(1.124.000,00)
	Gesamt			776.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Food & Beverages	State Street Bank	Barmittel	USD	(880.000,00)
	Gesamt			(880.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.580.000,00)
	Gesamt			(1.580.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Bond Opportunities	Bank of America	Barmittel	EUR	420.000,00
	BNP Paribas	Barmittel	EUR	760.000,00
	Citigroup	Barmittel	EUR	630.000,00
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	270.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	840.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	(50.000,00)
	Société Générale	Barmittel	EUR	(20.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(802.000,00)
	Gesamt			2.048.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Convertible Bond	Citigroup	Barmittel	USD	250.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(360.000,00)
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	(1.160.000,00)
	Gesamt			(1.270.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Convertible Opportunities	Barclays	Barmittel	USD	(270.000,00)
	BNP Paribas	Barmittel	USD	(290.000,00)
	Citigroup	Barmittel	USD	270.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(1.680.000,00)
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	(9.490.000,01)
	Société Générale	Barmittel	USD	(460.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	USD	(24.140.000,00)
	Gesamt			(36.060.000,01)

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	State Street Bank	Barmittel	EUR	(1.461.000,00)
Gesamt				(1.461.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global High Dividend	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	360.000,00
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(4.508.999,99)
Gesamt				(4.148.999,99)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global High Yield	BNP Paribas	Barmittel	EUR	(2.839.999,99)
	Citigroup	Barmittel	EUR	(1.100.000,00)
	Société Générale	Barmittel	EUR	1.410.000,00
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(24.708.000,00)
Gesamt				(27.237.999,99)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Inflation Linked Bond	HSBC Bank Plc	Barmittel	EUR	(20.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(598.000,00)
Gesamt				(618.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Investment Grade Credit	HSBC Bank Plc	Barmittel	USD	10.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	170.000,00
	Société Générale	Barmittel	USD	(10.000,00)
Gesamt				170.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Sustainable Equity	State Street Bank	Barmittel	EUR	(1.338.000,00)
Gesamt				(1.338.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Green Bond	BNP Paribas	Barmittel	EUR	(410.000,00)
Gesamt				(410.000,00)

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Green Bond Short Duration	HSBC Bank Plc	Barmittel	EUR	10.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	(110.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	EUR	240.000,00
			Gesamt	140.000,00

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Health Care	State Street Bank	Barmittel	USD	(2.300.000,00)
			Gesamt	(2.300.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Japan Equity	State Street Bank	Barmittel	JPY	(245.978.000,00)
			Gesamt	(245.978.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Barclays	Barmittel	USD	650.000,00
	BNP Paribas	Barmittel	USD	270.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(520.000,00)
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	(680.000,00)
	Société Générale	Barmittel	USD	(7.540.000,01)
	State Street Bank	Barmittel	USD	(4.380.000,00)
			Gesamt	(12.200.000,01)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Smart Connectivity	State Street Bank	Barmittel	EUR	(486.078,54)
			Gesamt	(486.078,54)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) US Credit	State Street Bank	Barmittel	USD	(47.840.000,00)
			Gesamt	(47.840.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	State Street Bank	Barmittel	USD	(2.900.000,00)
			Gesamt	(2.900.000,00)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) US High Dividend	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.420.000,00)
			Gesamt	(1.420.000,00)

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) US High Yield	Bank of America	Barmittel	USD	(180.000,00)
	Société Générale	Barmittel	USD	940.000,00
			Gesamt	760.000,00

Die gestellten Barsicherheiten sind im Posten „Sonstige Vermögenswerte“ enthalten.
Die erhaltenen Barsicherheiten sind im Posten „Sonstige Verbindlichkeiten“ enthalten

17- 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-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufsgeschäft;
- ein Lombardgeschäft.

Per 30. September 2020 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 30. September 2020 auf:

Teilfonds	Art des Vermögenswerts	Währung	Marktwert	% des verwalteten Vermögens	% der verleihbaren Vermögenswerte
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	USD	5.872.804,21	0,96	1,02
NN (L) Asian High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	USD	1.048.222,54	0,44	0,47
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	USD	108.650.864,63	1,71	1,93
NN (L) European High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	1.482.061,25	1,40	1,50
NN (L) First Class Yield Opportunities	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	1.952.597,75	0,44	0,44
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	USD	2.396.922,55	0,79	0,86
NN (L) Global High Dividend	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	11.595.580,64	3,31	3,36
NN (L) Global High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	EUR	26.088.414,66	1,52	1,60

Der Betrag der Vermögenswerte, die bei Total Return Swaps eingesetzt worden sind, beläuft sich zum 30. September 2020 auf:

Teilfonds	Art des Vermögenswerts	Währung	Marktwert	% des verwalteten Vermögens
NN (L) Commodity Enhanced	Total Return Swaps	USD	(6.809.450,50)	(3,79)
NN (L) Emerging Market Debt (Hard Currency)	Total Return Swaps	USD	(187.146,51)	0,00
NN (L) Euro Fixed Income	Total Return Swaps	EUR	2.608.655,56	0,22
NN (L) Global Bond Opportunities	Total Return Swaps	EUR	(9.198,48)	(0,01)
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Total Return Swaps	USD	2.396.358,37	1,15

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

In dem am 30. September 2020 beendeten Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten weiterverwendet.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten erhaltener Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte waren zum 30. September 2020 folgende:

Teilfonds	Sicherheitenemittent	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Niederländischer Staat	EUR	3.648.526,17
	US-amerikanischer Staat	USD	3.002.553,17
	Niederländischer Staat	EUR	729,60
	Deutscher Staat	EUR	115,20
NN (L) Asian High Yield	Französischer Staat	EUR	1.173.350,14
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Britischer Staat	GBP	37.233.815,77
	US-amerikanischer Staat	USD	31.332.278,25
	Britischer Staat	GBP	19.332.445,59
	US-amerikanischer Staat	USD	18.812.957,57
	Niederländischer Staat	EUR	11.024.468,98
	Französischer Staat	EUR	7.369.023,22
	Französischer Staat	EUR	6.240.260,52
	Britischer Staat	GBP	5.443.494,94
	US-amerikanischer Staat	USD	2.301.921,88
	Belgischer Staat	EUR	2.051.060,56
	Britischer Staat	GBP	1.549.964,54
	Belgischer Staat	EUR	247.348,32
	US-amerikanischer Staat	USD	324,35
	US-amerikanischer Staat	USD	113,59
NN (L) European High Yield	US-amerikanischer Staat	USD	1.694.766,80
NN (L) First Class Yield Opportunities	US-amerikanischer Staat	USD	2.213.320,74
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	US-amerikanischer Staat	USD	2.674.219,63
NN (L) Global High Dividend	Belgischer Staat	EUR	7.014.197,39
	US-amerikanischer Staat	USD	4.791.468,34
	US-amerikanischer Staat	USD	862.959,96
NN (L) Global High Yield	US-amerikanischer Staat	USD	20.916.627,68
	US-amerikanischer Staat	USD	6.760.982,07
	US-amerikanischer Staat	USD	2.722.761,91
	Britischer Staat	GBP	1.124.396,84

Die wichtigsten Gegenparteien für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps waren zum 30. September 2020 folgende:

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	Nomura International PLC	USD	3.649.370,97
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	3.002.553,17
NN (L) Asian High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	USD	1.173.350,14
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	USD	50.145.235,82
		Citigroup Global Markets Limited	USD	41.986.249,37
		Goldman Sachs International LTD	USD	37.233.815,77
		Nomura International PLC	USD	13.326.828,80
		Merrill Lynch International	USD	247.348,32
NN (L) European High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	1.694.766,80

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
	chäfte			
NN (L) First Class Yield Opportunities	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	2.213.320,74
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	USD	2.674.219,63
NN (L) Global High Dividend	Wertpapierleihgeschäfte	Citigroup Global Markets Limited	EUR	7.014.197,39
		Barclays Capital Securities Ltd	EUR	4.791.468,34
		Bank of America	EUR	862.959,96
NN (L) Global High Yield	Wertpapierleihgeschäfte	Barclays Capital Securities Ltd	USD	30.400.371,66
		Goldman Sachs International LTD	USD	1.124.396,84

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Nicht realisierter Gewinn oder (Verlust)
NN (L) Commodity Enhanced	Total Return Swaps	Société Générale SA	USD	(6.809.450,50)
NN (L) Euro Fixed Income	Total Return Swaps	NN Re (Netherlands) NV	EUR	2.608.655,56
NN (L) Global Bond Opportunities	Total Return Swaps	Barclays Bank PLC	EUR	(9.198,48)
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Total Return Swaps	Société Générale SA	USD	11.241.826,42

Verwahrung erhaltener Sicherheiten

Alle erhaltenen Sicherheiten wurden zum 30. September 2020 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 30. September 2020 folgende:

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheit	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheit	Währung der Sicherheit	Land, in dem die Gegenpartei niedergelassen ist (nicht der Sicherheit)	Abwicklung und Clearing
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Nomura International PLC	Staatsanleihe	USD	3.648.526,17	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	USD	3.002.553,17	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staatsanleihe	USD	729,60	AAA	Weniger als ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staatsanleihe	USD	115,20	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Asian High Yield								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	USD	1.173.350,14	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheit	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheit	Währung der Sicherheit	Land, in dem die Gegenpartei niedergelassen ist (nicht der Sicherheit)	Abwicklung und Clearing
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Goldman Sachs International LTD	Staatsanleihe	USD	37.233.815,77	AA	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	USD	31.332.278,25	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheit	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheit	Währung der Sicherheit	Land, in dem die Gegenpartei niedergelassen ist (nicht der Sicherheit)	Abwicklung und Clearing
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)								
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	19.332.445,59	AA	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	USD	18.812.957,57	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staatsanleihe	USD	11.024.468,98	AAA	Weniger als ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	7.369.023,22	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	6.240.260,52	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	5.443.494,94	NA	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staatsanleihe	USD	2.301.921,88	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	2.051.060,56	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	USD	1.549.964,54	AA	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Bank of America Merrill Lynch	Staatsanleihe	USD	247.348,32	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staatsanleihe	USD	324,35	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staatsanleihe	USD	113,59	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) European High Yield								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	EUR	1.694.766,80	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) First Class Yield Opportunities								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	EUR	2.213.320,74	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)								
Wertpapier-leihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-anleihe	USD	2.674.219,63	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Global High Dividend								
Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheit	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheit	Währung der Sicherheit	Land, in dem die Gegenpartei niedergelassen ist (nicht der Sicherheit)	Abwicklung und Clearing
Wertpapier-leihgeschäfte								
Citigroup Global Markets Limited	Staats-anleihe	EUR	7.014.197,39	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-anleihe	EUR	4.791.468,34	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Bank of America	Staats-anleihe	EUR	862.959,96	NA	Weniger als ein Jahr	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
NN (L) Global High Yield								
Wertpapier-leihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-anleihe	EUR	20.916.627,68	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-anleihe	EUR	6.760.982,07	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staats-anleihe	EUR	2.722.761,91	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs International LTD	Staats-anleihe	EUR	1.124.396,84	AA	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Commodity Enhanced								
Total Return Swaps*								
Société Générale	Barmittel	USD	(8.050.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Frankreich	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	USD	(1.190.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
NN (L) Euro Fixed Income								
Total Return Swaps*								
Bank of America	Barmittel	EUR	5.360.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
BNP Paribas	Barmittel	EUR	2.240.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Frankreich	Bilateral
Citigroup	Barmittel	EUR	7.290.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Goldman Sachs	Barmittel	EUR	1.040.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigtes Königreich	Bilateral
HSBC Bank Plc	Barmittel	EUR	950.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigtes Königreich	Bilateral
JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	7.030.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
Morgan Stanley	Barmittel	EUR	1.020.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigtes Königreich	Bilateral

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Art des abgesicherten Wertpapiers	Art der Sicherheit	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	Qualität	Laufzeit der Sicherheit	Währung der Sicherheit	Land, in dem die Gegenpartei niedergelassen ist (nicht der Sicherheit)	Abwicklung und Clearing
NN (L) Global Bond Opportunities								
Total Return Swaps*								
Bank of America	Barmittel	EUR	420.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
BNP Paribas	Barmittel	EUR	760.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Frankreich	Bilateral
Citigroup	Barmittel	EUR	630.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Goldman Sachs	Barmittel	EUR	270.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigtes Königreich	Bilateral
JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	840.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
Morgan Stanley	Barmittel	EUR	(50.000,00)	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Société Générale	Barmittel	EUR	(20.000,00)	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	EUR	(802.000,00)	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities								
Total Return Swaps*								
Barclays	Barmittel	USD	650.000,00	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigtes Königreich	Bilateral
BNP Paribas	Barmittel	USD	270.000,00	Entfällt	Entfällt	USD	Frankreich	Bilateral
JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(520.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
Morgan Stanley	Barmittel	USD	(680.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Société Générale	Barmittel	USD	(7.540.000,01)	Entfällt	Entfällt	USD	Frankreich	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	USD	(4.380.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral

* Die ausgewiesenen Beträge beziehen sich auf außerbörsliche Derivatepositionen und nicht nur auf Total Return Swaps.

Die Laufzeiten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps sind folgende:

Per 30. September 2020 hatten alle Wertpapierleihgeschäfte offene Laufzeiten.

Per 30. September 2020 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 einem Monat und drei Monaten.

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) Global Bond Opportunities liegt die Laufzeit der Total Return Swaps zwischen drei Monaten und einem Jahr.

Für den Teilfonds NN (L) Multi Asset Factor Opportunities liegt die Laufzeit zweier Total Return Swaps zwischen einer Woche und einem Monat und die Laufzeit der übrigen Total Return Swaps zwischen einem Monat und drei Monaten.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

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 30. September 2020 beendeten Geschäftsjahr wurden keine Sicherheiten gestellt.

Rendite/Kosten

Die Renditen und Kosten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps für das am 30. September 2020 beendete Geschäftsjahr sind wie folgt:

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamtrendite
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	38.786,61	100,00%
NN (L) Asian High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	24.189,21	100,00%
NN (L) Banking & Insurance			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	4.228,86	100,00%
NN (L) Climate & Environment			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	14,68	100,00%
NN (L) Consumer Goods⁽¹⁾			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	101,09	100,00%
NN (L) Emerging Europe Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	7.238,05	100,00%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	2.473,78	100,00%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	306.947,10	100,00%
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities⁽²⁾			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	774,46	100,00%
NN (L) Emerging Markets High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	2.840,01	100,00%
NN (L) Energy			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	7.856,14	100,00%

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamtrendite
NN (L) EURO Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	72.386,25	100,00%
NN (L) European High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	17.896,34	100,00%
NN (L) European High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	41.132,46	100,00%
NN (L) European Real Estate			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	45.973,74	100,00%
NN (L) First Class Yield Opportunities			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	16.222,47	100,00%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	28.680,11	100,00%
NN (L) Global High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	43.303,20	100,00%
NN (L) Global High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	344.157,48	100,00%
NN (L) Health & Well-being			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	749,90	100,00%
NN (L) Industrials⁽³⁾			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	655,18	100,00%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	32,97	100,00%
NN (L) US High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	9.870,12	100,00%

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamrendite
NN (L) Commodity Enhanced			
Total Return Swaps			
an Teilfonds:	USD	(7.932.604,83)	100,00%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Total Return Swaps			
an Teilfonds:	USD	2.080.387,69	100,00%
NN (L) Euro Fixed Income			
Total Return Swaps			
an Teilfonds:	EUR	43.565.124,48	100,00%
NN (L) Global Bond Opportunities			
Total Return Swaps			
an Teilfonds:	EUR	(98.797,51)	100,00%
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities			
Total Return Swaps			
an Teilfonds:	USD	1.613.475,07	100,00%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	3.102,62	100,00%
NN (L) Asian High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	1.935,15	100,00%
NN (L) Banking & Insurance			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	336,47	100,00%
NN (L) Climate & Environment			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	1,16	100,00%
NN (L) Consumer Goods⁽¹⁾			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	8,08	100,00%
NN (L) Emerging Europe Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	579,02	100,00%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	197,71	100,00%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	24.556,37	100,00%
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities⁽²⁾			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	57,78	100,00%

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamtrendite
NN (L) Emerging Markets High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	232,30	100,00%
NN (L) Energy			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	628,58	100,00%
NN (L) EURO Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	5.184,90	100,00%
NN (L) Euro Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	538,66	100,00%
NN (L) European Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	1.494,08	100,00%
NN (L) European High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	1.431,83	100,00%
NN (L) European High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	3.291,71	100,00%
NN (L) European Real Estate			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	3.677,91	100,00%
NN (L) First Class Yield Opportunities			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	1.297,72	100,00%
NN (L) Food & Beverages			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	239,21	100,00%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	2.294,11	100,00%
NN (L) Global High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	3.511,54	100,00%
NN (L) Global High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	27.532,87	100,00%
NN (L) Health & Well-being			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	59,92	100,00%
NN (L) Industrials⁽³⁾			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	EUR	52,41	100,00%
Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamtrendite

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	2,67	100,00%
NN (L) US High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
an Teilfonds:	USD	789,62	100,00%

⁽¹⁾ Der Teilfonds NN (L) Consumer Goods wurde am 6. Dezember 2019 verschmolzen.

⁽²⁾ Der Teilfonds NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities wurde am 13. Juli 2020 verschmolzen.

⁽³⁾ Der Teilfonds NN (L) Industrials wurde am 6. Dezember 2019 verschmolzen.

18- 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:

$$\text{Umschlag} = \frac{[\text{Summe 1} - \text{Summe 2}]/M}{1} * 100$$

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.

19- EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Der Teilfonds NN (L) Global Convertible Income wird in den kommenden Monaten aufgelegt.

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“) werden auf die ebenfalls in diesen Tabellen aufgeführten aufnehmenden Teilfonds der Gesellschaft (die „aufnehmenden Teilfonds“) verschmolzen. Die aufnehmenden Teilfonds sind derzeit Teil eines niederländischen Fonds namens „NN Paraplufonds 1 NV“.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

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

Verschmelzung mit Wirksamkeitstag 9. Oktober 2020

Aufgenommener Teilfonds und Anteilklassen		Aufnehmender Teilfonds und Anteilklassen		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

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)

ALFI-Verhaltenskodex

Hierdurch wird bestätigt, dass NN (L) die Grundsätze des „Verhaltenskodex für Luxemburger Investmentfonds“ des Luxemburger Fondsverbands ALFI beachtet und einhält.

Vergütungspolitik

Einleitung

Dieser Vergütungsbericht beschreibt die Vergütungsleitlinien und das Vergütungssystem von NN Investment Partners, das für Mitarbeiter gilt, die Tätigkeiten für NN Investment Partners B.V., einschließlich ihrer Investmentfonds, die unter die Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM-Richtlinie“) und/oder die Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW-Richtlinie“) fallen, ausüben.

Dieser Bericht ist in folgende Abschnitte unterteilt:

- I. Vergütung im Allgemeinen;
- II. Governance der Vergütung;
- III. Vergütung für identifizierte Mitarbeiter und
- IV. Quantitative Informationen.

I. Vergütung im Allgemeinen

Die NN Group verfügt über eine für alle Mitarbeiter geltende allgemeine Vergütungspolitik, die im Vergütungsrahmen der NN Group (NN Group Remuneration Framework) niedergelegt ist. Dieser Vergütungsrahmen legt Leitlinien und Grundsätze für die Vergütungspolitiken in allen Länder- und Geschäftseinheiten innerhalb der NN Group fest. Die NN Group wendet eine klare und transparente Vergütungspolitik an, die angemessen ist, um fachkundige Führungskräfte, leitende und andere hochqualifizierte Mitarbeiter gewinnen und binden zu können. Die Vergütungspolitik ist ferner so konzipiert, dass sie die Mitarbeiter von NN unterstützt, integer zu handeln und die Zukunft unserer Kunden, unseres Unternehmens und anderer Interessensgruppen zu berücksichtigen.

Die Vergütungspolitik der NN Group für Führungskräfte und leitende Mitarbeiter basiert auf dem Ansatz des Gesamtvergütung und wird regelmäßig (sofern die Daten verfügbar sind) mit der Vergütungspolitik maßgeblicher nationaler und internationaler Wettbewerber gleichen Ranges verglichen. Es werden klare Leistungsziele gesetzt und zur Bewertung herangezogen, die, sowohl kurz- als auch langfristig, auf die allgemeine Strategie des Unternehmens ausgerichtet sind, um zu gewährleisten, dass die Vergütung ordnungsgemäß an die Leistung des einzelnen Mitarbeiters, des Teams und des Unternehmens geknüpft ist. Besonders für Anleger ist wichtig, dass die Leistung direkt an die ein-, drei- und fünfjährige relative Performance der verwalteten Fonds geknüpft und somit auf die Interessen unserer Kunden ausgerichtet ist. Darüber hinaus fördert die Vergütungspolitik die Fokussierung auf die langfristigen Interessen des Unternehmens und die Interessen seiner Kunden, indem sie sicherstellt, dass die Risiken (unter anderem: finanzielle, operationelle und Reputationsrisiken) sorgfältig gesteuert werden und dass die Mitarbeiter nicht über die Vergütung dazu verleitet werden, übermäßige Risiken einzugehen.

Neben der bar zu zahlenden variablen Vergütung wendet die NN Group einen abgestimmten Vergütungsplan (Aligned Remuneration Plan, ARP) an, der NN Investment Partners erlaubt, zurückgestellte Vergütungen in Form von Fonds, die von NN Investment Partners verwaltet werden, zu gewähren, um die Interessen der Mitarbeiter und die Interessen unserer Kunden stärker aufeinander abzustimmen. Der ARP erlaubt ebenfalls, dass nach Maßgabe einer für alle Mitarbeiter geltenden Zurückstellungspolitik NN Group-Anteile zuerkannt werden. Die allgemeine Praxis für Mitarbeiter von NN Investment Partners, die die in der Politik festgelegten Zurückstellungsschwellen überschreiten und keine identifizierten Mitarbeiter sind, besteht darin, 50% der zurückgestellten variablen Vergütung in von NN Investment Partners verwalteten Fonds und die übrigen 50% der zurückgestellten variablen Vergütung in NN Group-Anteilen zu leisten. Der Vergütungsrahmen und der ARP enthalten sowohl Einbehaltungs- als auch Rückforderungsklauseln, die geltend gemacht werden können, falls nach der Zuerkennung Leistungs-, Risiko-, Compliance- oder andere Probleme entdeckt werden.

Neben den vorstehend beschriebenen, für alle Mitarbeiter geltenden allgemeinen Vergütungsgrundsätzen der NN Group gelten die folgenden drei Grundsätze insbesondere für die Vergütung von Mitarbeitern in Kontrollfunktionen (d.h. Mitarbeiter in den Bereichen Risk, Compliance, Legal, Finance, HR und Audit):

- die feste Vergütung ist hoch genug, um sicherzustellen, dass qualifizierte und erfahrene Mitarbeiter beschäftigt werden können;
- das Verhältnis von fester zu variabler Vergütung ist zugunsten der festen Vergütung gewichtet und
- die variable Vergütung basiert vorwiegend auf funktionspezifischen Zielen, die qualitative Kriterien umfassen, die nicht vom Finanzergebnis der Unternehmenseinheit bestimmt sind, die von den Kontrollfunktionen direkt überwacht wird.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

Die Vergütungspolitiken, die für Mitarbeiter gelten, die Tätigkeiten für alternative Investmentfonds („AIF“), Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) und/oder die Verwaltungsgesellschaft ausüben, stellen sicher, dass NN Investment Partners sämtliche (inter)nationalen Vergütungsvorschriften wie das niederländische *Wet beloningsbeleid financiële ondernemingen (Wbfo)*, die AIFM-Richtlinie und die OGAW-Richtlinie, soweit sie für unsere Geschäftstätigkeit einschlägig sind, einhalten und in deren Geist handeln.

II. Governance der Vergütung

NN Investment Partners verfügt über einen Vergütungsausschuss, der (unter anderem) für die Festlegung, Überwachung und Überprüfung der Vergütungspolitiken und die weltweit für NN Investment Partners insgesamt getätigten Vergütungsausgaben verantwortlich ist. Der Vergütungsausschuss von NN Investment Partners setzt sich aus dem CEO von NN IP, dem Leiter des Bereichs Human Resources von NN IP, dem Chief Financial & Risk Officer von NN IP, dem Leiter des Bereichs Compliance von NN IP und dem Leiter des Bereichs Reward von NN IP zusammen.

Die Governance der Vergütung von NN Investment Partners ist in den Governancerahmen der NN Group (NN Group Governance Framework) eingebettet, der vorsieht, dass bestimmte Vergütungsvorschläge auf Ebene der NN Group zu genehmigen sind. Das umfasst die Voraussetzungen für Genehmigungen durch (i) den Vergütungsausschuss der NN Group, in dem die relevanten Kontrollfunktionen (Finance, Risk, HR, Legal und Compliance) sowie die Mitglieder der Geschäftsleitung der NN Group vertreten sind, und (ii) den Aufsichtsrat der NN Group, um eine objektive und unabhängige Einschätzung sicherzustellen. Beispiele für Ereignisse bei NN Investment Partners, die einer Zustimmung auf Ebene der NN Group bedürfen, sind:

- die Auswahlmethode, die Auswahlkriterien und die jährliche Auswahl der Aufgaben der identifizierten Mitarbeiter (d.h. jener Mitarbeiter, die wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der NN Group haben, und Mitarbeiter, die wesentlichen Einfluss auf die AIF, OGAW und/oder die Verwaltungsgesellschaft NN Investment Partners B.V. haben) und die Vergütungsvorschläge;
- Beschlüsse hinsichtlich der Vergütung der Mitglieder des Vergütungsausschusses von NN Investment Partners;
- die jährliche Überprüfung der Vergütung ausgewählter Mitglieder des Kreises der identifizierten Mitarbeiter, der Geschäftsleitung und der hochbezahlten Mitarbeiter, einschließlich eines etwaigen Einbehalts zurückgestellter Vergütungen durch Anwendung von Malus- oder Einbehaltsklauseln;
- der Gesamtbetrag der variablen Vergütungsausgaben für das jeweilige Leistungsjahr;
- Stellenangebote für neue Mitarbeiter und Vorschläge für ausscheidende Mitarbeiter, die bestimmte Schwellenwerte überschreiten; und
- etwaige Abweichungen von den im Vergütungsrahmen der NN Group festgelegten Mindeststandards.

Die Vergütungsausschüsse und der Aufsichtsrat der NN Group sind ermächtigt, externe Vergütungsberater zu beauftragen. 2019 wurden die Dienste von Willis Towers Watson in Anspruch genommen, und NN Investment Partners nahm zusätzlich die Dienste von McLagan und PwC in Bezug auf vergütungsbezogene Politiken und Praktiken (einschließlich Benchmarking) in Anspruch.

Weitere Informationen bezüglich der Governance der Vergütung, einschließlich der Aufgaben und Zuständigkeiten der einschlägigen Ausschüsse sind im Jahresbericht 2019 der NN Group zu finden (<https://www.nn-group.com> – Investors – 2019 Annual report).

III. Vergütung für identifizierte Mitarbeiter

Einleitung

NN Investment Partners wählte identifizierte Mitarbeiter (Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der NN Group auswirkt) auf Grundlage der niederländischen Verordnung Regelung Beheerst Beloningsbeleid Wft 2017 (Rbb 2017) und identifizierte Mitarbeiter auf Grundlage der AIFM-Richtlinie und der OGAW-Richtlinie (Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf in den Niederlanden zugelassene AIF und/oder OGAW und/oder die in The Hague ansässige NN Investment Partners B.V. auswirken) aus. Sämtliche identifizierten Mitarbeiter von NN Investment Partners, die auf Grundlage der Rbb 2017 ausgewählt wurden, haben auch den Status eines auf Grundlage der AIFM-Richtlinie und der OGAW-Richtlinie ausgewählten identifizierten Mitarbeiters.

Auf Grundlage der AIFM-Richtlinie und der OGAW-Richtlinie ausgewählte identifizierte Mitarbeiter werden gemäß den ESMA-Leitlinien und anhand von Auswahlmethoden und Auswahlkriterien ausgewählt, die vom Vergütungsausschuss der NN Group genehmigt wurden.

Die Bewertung des wesentlichen Einflusses gründete sich konkret auf folgende Kriterien:

- Prüfung, inwieweit potenzielle Auswirkungen auf die finanziellen, operationellen und Reputationsrisiken bestehen, die die Risikobereitschaft des Unternehmens und/oder die Performance des AIF und/oder der OGAW übersteigen;
- formale Position innerhalb der Organisation, einschließlich anwendbare Governance sowie Aufgaben und Zuständigkeiten, entweder allein oder in Ausschüssen, in der Organisationseinheit oder als Teil einer Abteilung;

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

- tatsächliche Situation (Vergleich von tatsächlicher und theoretischer Situation), sofern die tatsächliche Situation als eine führende erachtet wird;
- Berücksichtigung eingerichteter Kontrollen und Fokussierung auf den verbleibenden Einfluss, der unter Berücksichtigung normal funktionierender Kontrollen ausgeübt werden kann; und
- Rückvergleiche mit vergangenen Vorkommnissen und Überwachungsergebnissen (ISAE3402, Financial Reporting Risk), um festzustellen, ob die Kontrollen wirksam funktionieren oder ob außerhalb der bestehenden Kontrollen ein wesentlicher Einfluss ausgeübt werden kann.

Die folgenden sechs Gruppen identifizierter Mitarbeiter wurden bewertet:

- (i) an der Geschäftsführung beteiligte und nicht an der Geschäftsführung beteiligte Mitglieder des Leitungsorgans des AIFM und OGAW;
- (ii) Geschäftsleitung;
- (iii) Mitarbeiter in Kontrollfunktionen;
- (iv) Mitarbeiter, die an der Spitze des Portfoliomanagements, der Verwaltung, des Marketings, der Humanressourcen stehen;
- (v) sonstige Risikoträger und
- (vi) Mitarbeiter deren Vergütung im Vorjahr so hoch wie die der Geschäftsleitung und anderer Risikoträger oder höher war.

Leistungsmanagement für identifizierte Mitarbeiter

Der Leistungsmanagement-Prozess für identifizierte Mitarbeiter, die auf Grundlage der Rbb 2017 ausgewählt wurden, wird von NN Group Human Resources zentral konzipiert und koordiniert, und die sich daraus ergebenden Vorschriften und Anforderungen gelten auch für identifizierte Mitarbeiter, die auf Grundlage der AIFM-Richtlinie und der OGAW-Richtlinie ausgewählt wurden.

Die Grundsätze für das Leistungsmanagement, die auf identifizierte Mitarbeiter angewandt werden, stellen sicher, dass Finanzergebnisse und nichtfinanzielle Ergebnisse sowie das Führungsverhalten im Fokus stehen. Außerdem werden die Unternehmensstrategie (sowohl lang- als auch kurzfristige Ziele), die Interessen der Kunden sowie die Unternehmenswerte (Care, Clear und Commit) gestärkt. Die Grundsätze sorgen auch für eine Ausrichtung auf das AIF- und OGAW-Risikoprofil. Neben den für alle Mitarbeiter der NN Group geltenden allgemeinen Grundsätzen für das Leistungsmanagement wurden 2019 die folgenden Grundsätze für das Leistungsmanagement auf identifizierte Mitarbeiter angewandt:

- (i) die Leistungsziele umfassen sowohl finanzielle als auch nichtfinanzielle Leistungsziele in folgendem Verhältnis: (a) für nicht in Kontrollfunktionen tätige identifizierte Mitarbeiter ein Höchstwert von 50% an finanziellen und ein Mindestwert von 50% an nichtfinanziellen Leistungszielen und (b) für Kontrollfunktionen ein Höchstwert von 15% an finanziellen (z.B. Zuständigkeit für das Abteilungsbudget) und ein Mindestwert von 85% an nichtfinanziellen Leistungszielen, die mit ihren besonderen Aufgaben im Rahmen ihrer Kontrollfunktion verbunden sind;
- (ii) finanzielle Leistungsziele für Kontrollfunktionen sind nur zulässig, wenn sie nicht mit der Leistung der von ihnen kontrollierten Geschäftseinheit verbunden sind, und
- (iii) alle Leistungsziele werden von den Risiko- und Compliance-Funktionen überprüft.

Für jedes Mitglied des Kreises der identifizierten Mitarbeiter werden Ziele festgelegt, einschließlich Angaben dazu, welchen Beitrag der Mitarbeiter zum Erfolg des Unternehmens leisten soll und wie dieser Beitrag zu erreichen ist. Die individuelle Bewertung hinsichtlich des Erreichens der Leistungsziele wird neben anderen Faktoren zur Festlegung der individuellen variablen Vergütung herangezogen. Der Endbetrag der variablen Vergütung hängt auch von anderen Faktoren ab, zum Beispiel: allgemeinen Finanzierbarkeit, Beurteilung in Bezug auf unerwünschte Risikoübernahme sowie vorschriftswidriges Verhalten und Ergebnis der Bewertung des Führungsverhaltens, was zu Anpassungen der Höhe der variablen Vergütung führen kann.

Die Durchführung der Leistungsbewertung für die identifizierten Mitarbeiter und die anschließende Gewährung der variablen Vergütung ist Bestandteil eines mehrjährigen Rahmens. Da für die variable Vergütung der identifizierten Mitarbeiter Zurückstellungszeiträume gelten, ist sichergestellt, dass die variable Vergütung im gesamten Zurückstellungszeitraum noch angepasst werden kann. Die variable Vergütung ist mit dem Risiko und der nichtfinanziellen Leistung verknüpft und berücksichtigt die Unternehmensleistung auf Gruppenebene, die Leistung des Geschäftsbereichs und die individuelle Leistung. Eine unerwünschte Risikoübernahme oder Compliance-Verstöße, die zum Zeitpunkt der Zuerkennung der variablen Vergütung nicht bekannt waren, werden zum Zeitpunkt des Bezugs der (zurückgestellten) variablen Vergütung berücksichtigt.

Vergütungsgrundsätze und -politik für identifizierte Mitarbeiter

Die variable Vergütung für identifizierte Mitarbeiter ist erfolgsabhängig und risikogewichtet und wird teilweise im Voraus und teilweise hinausgeschoben ausbezahlt. Die zurückgestellte variable Vergütung ist von der Beurteilung in puncto unerwünschter Risikoübernahme und vorschriftswidrigem Verhalten im Hinblick auf die vorangegangene Leistung abhängig. Falls der Aufsichtsrat dies für notwendig hält, wird die (zurückgestellte) variable Vergütung mittels Einbehalt oder Rückforderung nach unten angepasst.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

Verschiedene Elemente der Vergütung für identifizierte Mitarbeiter

Die Vergütung identifizierter Mitarbeiter wurde gemäß den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften strukturiert. Die Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeitern besteht aus folgenden Elementen:

- feste Vergütung;
- variable Vergütung und
- allgemeine Sozialleistungen wie Arbeitgeberbeiträge zur Rentenversicherung, Arbeitnehmerrabatte für Finanzdienstleistungen, Berufsunfähigkeitsversicherung (gilt für alle Mitarbeiter von NN Investment Partners).

Identifizierten Mitarbeitern gewährte variable Vergütung

Ein Mindestanteil von 40% der variablen Vergütung, die identifizierten Mitarbeitern zuerkannt wird, wird zurückgestellt; für identifizierte Mitarbeiter in Kontrollfunktionen gelten strengere Vorschriften, denn ein Mindestanteil von 50% wird zurückgestellt.

Für alle Mitglieder des Kreises der identifizierten Mitarbeiter besteht die variable Vergütung aus folgenden Bestandteilen:

- im Voraus geleistete Barzahlung;
- im Voraus zuerkannte Investmentansprüche, die von NN Investment Partners verwaltet werden (nach Bezug gilt eine zusätzliche Sperrfrist von mindestens einem Jahr);
- im Voraus zuerkannte NN Group-Anteile (für CEO von NNIP und Mitglieder der Geschäftsleitung der NN Group; nach Bezug gilt eine zusätzliche Sperrfrist von mindestens fünf Jahren);
- zurückgestellte Investmentansprüche, die von NN Investment Partners verwaltet werden (der Mindestzurückstellungszeitraum beträgt drei Jahre bei Anwendung eines gestaffelten Bezugszeitraums. Die zurückgestellte variable Vergütung wird jährlich in gleichen Tranchen bezogen. Der erste Teil der zurückgestellten variablen Vergütung wird ein Jahr nach der Zuerkennung bezogen. Ein bezogener Anteil der zurückgestellten Fonds unterliegt einer zusätzlichen Sperrfrist von mindestens einem Jahr) und
- zurückgestellte NN Group-Anteile (der Mindestzurückstellungszeitraum beträgt drei Jahre bei Anwendung eines gestaffelten Bezugszeitraums. Die zurückgestellte variable Vergütung wird jährlich in gleichen Tranchen bezogen. Der erste zurückgestellte Anteil der variablen Vergütung wird ein Jahr nach der Zuerkennung bezogen).

Für alle ausgewählten identifizierten Mitarbeiter wird eine Ex-post-Leistungsbewertung durchgeführt. Die Leistungsbewertung erstreckt sich über den Tag der Zuerkennung der variablen Vergütung hinaus und setzt sich als Bestandteil des mehrjährigen Rahmens von mindestens drei bis fünf Jahren fort.

Die NN Group ist unter den folgenden Umständen berechtigt, einen Einbehalt gegenüber jedweden (ehemaligen) Mitarbeitern anzuwenden, d.h. die variable Vergütung nicht auszuzahlen:

- die variable Vergütung ist mit der Finanzlage der NN Group nicht vereinbar oder ist auf Grundlage der Leistung der betreffenden Geschäftseinheit oder des betreffenden Mitarbeiters nicht gerechtfertigt oder
- die NN Group hält die jeweils geltenden einschlägigen Kapitalanforderungen nicht ein, was eine erhebliche Verschlechterung der Finanzergebnisse der AIF/OGAW-Verwaltungsgesellschaft und/oder der AIF/OGAW-Fonds oder eine erhebliche Eintrübung der gesamten Finanzlage der AIF/OGAW-Verwaltungsgesellschaft einschließt; oder
- die Kapitalausstattung der NN Group ist gemäß einem Kapitaltest ungenügend; oder
- der betreffende Mitarbeiter war an einem Verhalten beteiligt oder dafür verantwortlich, das der NN Group oder einer ihrer Tochtergesellschaften oder verbundenen Unternehmen erhebliche Verluste beschert hat; oder
- der betreffende Mitarbeiter hat die Standards der Zuverlässigkeit und fachliche Eignung (bekwaamheid en correctheid) nicht erfüllt, zu denen der Eid für den Finanzsektor, der Verhaltenskodex und andere interne Regeln und Vorschriften gehören, die für die NN Group gelten; oder
- bei der NN Group oder der Geschäftseinheit, in der der betreffende Mitarbeiter tätig ist, kommt es zu einem erheblichen Versagen des Risikomanagements; oder
- sofern dies unter Berücksichtigung des Ergebnisses der im Vergütungsrahmen der NN Group vorgesehenen Neubewertungsverfahren vorgeschrieben oder angemessen ist; oder
- im Falle erheblicher negativer Änderungen der wirtschaftlichen oder regulatorischen Kapitalbasis; oder
- im Falle eines besonderen Verhaltens, das zu einer wesentlichen Neufassung des Jahresabschlusses der NN Group und/oder zu einer erheblichen (Ruf-)Schädigung der NN Group oder einer ihrer Tochtergesellschaften oder verbundenen Unternehmen geführt hat; oder
- wenn eine andere wesentliche neue Information bekannt wird, durch die sich die ursprüngliche Erteilung der Zuerkennung der variablen Vergütung an diesen Mitarbeiter geändert hätte, wenn sie zum Zeitpunkt der Zuerkennung bekannt gewesen wäre.

Eine Rückforderung einer gezahlten/bezogenen variablen Vergütung von einem (ehemaligen) Mitarbeiter kann unter folgenden Umständen erfolgen:

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

- sofern dies unter Berücksichtigung des Ergebnisses der (Neubewertungs-)Verfahren vorgeschrieben und angemessen ist; oder
- falls der Mitarbeiter Verhaltensweisen an den Tag gelegt hat oder Handlungen vorgenommen hat, die als Fehlverhalten oder Betrug gelten; oder
- im Falle eines besonderen Verhaltens, das zu einer wesentlichen Neufassung des Jahresabschlusses der NN Group und/oder zu einer erheblichen (Ruf-)Schädigung der NN Group oder einer ihrer Tochtergesellschaften oder verbundenen Unternehmen geführt hat; oder
- falls der betreffende Mitarbeiter an einem Verhalten beteiligt oder dafür verantwortlich war, das der NN Group oder einer ihrer Tochtergesellschaften oder verbundenen Unternehmen erhebliche Verluste beschert hat; oder
- falls der betreffende Mitarbeiter die Standards der Zuverlässigkeit und fachliche Eignung (bekwaamheid en correctheid) nicht erfüllt hat, zu denen der Eid für den Finanzsektor, der Verhaltenskodex und andere interne Regeln und Vorschriften gehören, die für die NN Group gelten; oder
- eine erhebliche Verschlechterung der Finanzergebnisse der AIF/OGAW-Verwaltungsgesellschaft und/oder der AIF/OGAW-Fonds oder eine erhebliche Eintrübung der gesamten Finanzlage der AIF/OGAW-Verwaltungsgesellschaft; oder
- im Falle erheblicher negativer Änderungen der wirtschaftlichen oder regulatorischen Kapitalbasis; oder
- wenn eine andere wesentliche neue Information bekannt wird, durch die sich die ursprüngliche Erteilung der Zuerkennung der variablen Vergütung an diesen Mitarbeiter geändert hätte, wenn sie zum Zeitpunkt der Zuerkennung bekannt gewesen wäre.

Quantitative Informationen

Die nachstehende Tabelle enthält zusammengefasste Informationen zur Vergütung sämtlicher aktiven Mitarbeiter, die am 31. Dezember 2019 in einem Beschäftigungsverhältnis standen und für NN Investment Partners International Holdings B.V. in den Niederlanden im Jahr 2019 Tätigkeiten ausgeübt haben, und sie umfasst sämtliche identifizierten Mitarbeiter, die auf Grundlage der OGAW-Richtlinie ausgewählt wurden.

Ein erheblicher Anteil der nachstehenden Zahlen kann NN Investment Partners B.V. (Verwaltungsgesellschaft) zugeordnet werden, da NN Investment Partners B.V. die wichtigste operative Einheit von NN Investment Partners International Holdings B.V. ist.

Informationen auf Ebene von NN Investment Partners International Holdings B.V. (Beheerder) und/oder den AIF/OGAW stehen nicht zur Verfügung. Die variable Vergütung des Jahres 2019 wurde den AIF nicht in Rechnung gestellt.

Zusätzlich ist eine Tabelle mit Angaben zur Vergütung für das Leistungsjahr 2018 beigefügt.

Gesamtbetrag der festen und variablen Vergütungen für das Leistungsjahr 2019

Für das Leistungsjahr 2019 zugeteilte feste und variable Vergütung			
Geldbeträge in Tsd. Euro und brutto	Identifizierte Mitarbeiter, eingestuft als Geschäftsleitung (einschließlich Führungskräfte)	Sonstige identifizierte Mitarbeiter (außer Mitglieder der Geschäftsleitung)	Sämtliche Mitarbeiter – ohne identifizierte Mitarbeiter
Anzahl der Mitarbeiter	8	12	640
Feste Vergütung (1)	2.997	3.089	61.437
Variable Vergütung (2)	1.294	1.540	15.032
Gesamtbetrag feste und variable Vergütung (3)	4.291	4.629	76.469

Anmerkung 1) Feste Vergütung per Ultimo 2019 für vertragliche Arbeitsstunden. Die feste Vergütung umfasst tarifliche Pauschalzulagen, die Elemente wie Urlaubsgeld und Zulagen zur Altersvorsorge einschließen, aber Zuwendungen/Leistungen („Benefits“) ausschließen.

Anmerkung 2) Die variable Vergütung beinhaltet sämtliche bedingten und unbedingten Zuerkennungen in Bezug auf das Leistungsjahr 2019, die von den entsprechenden Ausschüssen gebilligt und zum 24. März 2020 genehmigt wurden. Darin enthalten sind alle durch die Lohn- und Gehaltsabrechnung zu verarbeitenden Zahlungen per März/April 2020, im Vorwege identifizierten Mitarbeitern zugeteilte NN Group-Anteile und NN IP Investmentansprüche (Fund-of-Fund mit einjähriger Haltedauer) sowie sämtliche bedingt zurückgestellten NN Group-Anteile und NN IP Investmentansprüche. Eine Angabe zu den zugeteilten Fonds steht nicht zur Verfügung.

Anmerkung 3): 2019 erhielt eine bei NN IP beschäftigte Person eine Gesamtvergütung von über 1 Millionen EUR.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

Gesamtbetrag der festen und variablen Vergütungen für das Leistungsjahr 2018

Für das Leistungsjahr 2018 zugeteilte feste und variable Vergütung			
Geldbeträge in Tsd. Euro und brutto	Identifizierte Mitarbeiter, eingestuft als Geschäftsleitung (einschließlich Führungskräfte)	Sonstige identifizierte Mitarbeiter (außer Mitglieder der Geschäftsleitung)	Sämtliche Mitarbeiter – ohne identifizierte Mitarbeiter
Anzahl der Mitarbeiter	8	16	667
Feste Vergütung (1)	2.996	3.922	61.966
Variable Vergütung (2)	1.175	1.603	13.690
Gesamtbetrag feste und variable Vergütung	4.171	5.525	75.656

Anmerkung 1) Feste Vergütung per Ultimo 2018 für vertragliche Arbeitsstunden. Die feste Vergütung umfasst tarifliche Pauschalzulagen, die Elemente wie Urlaubsgeld und Zulagen zur Altersvorsorge einschließen, aber Zuwendungen/Leistungen („Benefits“) ausschließen.

Anmerkung 2) Die variable Vergütung beinhaltet sämtliche bedingten und unbedingten Zuerkennungen in Bezug auf das Leistungsjahr 2018, die von den entsprechenden Ausschüssen gebilligt und zum 19. März 2019 genehmigt wurden. Darin enthalten sind alle durch die Lohn- und Gehaltsabrechnung zu verarbeitenden Zahlungen per März/April 2019, im Vorwege identifizierten Mitarbeitern zugeteilte NN Group-Anteile und NN IP Investmentansprüche (Fund-of-Fund mit einjähriger Haltedauer) sowie sämtliche bedingt zurückgestellten NN Group-Anteile und NN IP Investmentansprüche.

Angaben zur Vergütung von Dritten

NN Investment Partners B.V. (NN IP) hat seine Portfolioverwaltungstätigkeit (teilweise) an Dritte ausgelagert. Mit jedem Dritten wurde eine Portfolioverwaltungsvereinbarung (PMA) getroffen. Diese PMA garantiert effiziente und wirksame Dienstleistungen gemäß den festen Vereinbarungen mit diesen Dritten. Die von diesen Dritten angebotenen Dienstleistungen basieren auf der PMA und werden von NN IP jährlich bewertet.

Die Transparenz, die NN IP in Bezug auf die angewandte Vergütungspolitik walten lässt, erstreckt sich auch auf die Transparenz der Vergütungspolitik von Dritten, die Portfolioverwaltungstätigkeiten für NN IP durchführen. Dadurch orientiert sich NN IP an den Leitlinien der europäischen Aufsichtsbehörde (ESMA).

NN IP fordert Dritte jährlich auf, bestimmte Auskünfte zu erteilen, um die Dienstleistungen beurteilen zu können. Diese Auskunftersuchen umfassen auch Angaben zu der von dem jeweiligen Dritten angewandten Vergütungspolitik. Weitere Angaben zur Vergütung dieser Dritten sind zu finden unter: <https://nnip.com> – About – Policies and governance – Remuneration policy - Remuneration information third parties.

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)

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	1,67%
Höchster VaR	5,93%
Durchschnittlicher VaR	3,34%
Umfang der Datenhistorie	1 Year
Häufigkeit Kursrendite	1 Day
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	150%
Nettoansatz	125%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	100,83%
Nettoansatz	44,33%

Teilfonds	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	JP Morgan Asia Credit (JACI)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	66,00%
Höchster VaR	136,74%
Durchschnittlicher VaR	103,04%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	35%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	28,32%
Nettoansatz	8,10%

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) Asian High Yield
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	ICE BofAML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	79,51%
Höchster VaR	132,94%
Durchschnittlicher VaR	106,35%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	3,44%
Nettoansatz	0,40%

Teilfonds	NN (L) Commodity Enhanced
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Absoluter VaR
Referenzportfolio	-
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	3,70%
Höchster VaR	9,24%
Durchschnittlicher VaR	6,49%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	150%
Nettoansatz	150%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	101,11%
Nettoansatz	99,02%

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(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	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	84,65%
Höchster VaR	184,64%
Durchschnittlicher VaR	120,84%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	18,12%
Nettoansatz	8,34%

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	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	63,75%
Höchster VaR	188,97%
Durchschnittlicher VaR	131,04%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	38,93%
Nettoansatz	14,07%

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(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	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	89,06%
Höchster VaR	127,40%
Durchschnittlicher VaR	101,96%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	400%
Nettoansatz	175%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	230,30%
Nettoansatz	99,14%

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	1,85%
Höchster VaR	5,10%
Durchschnittlicher VaR	3,17%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	500%
Nettoansatz	250%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	348,66%
Nettoansatz	142,84%

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(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	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	89,00%
Höchster VaR	161,18%
Durchschnittlicher VaR	124,58%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	400%
Nettoansatz	175%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	240,82%
Nettoansatz	86,28%

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	0,51%
Höchster VaR	3,13%
Durchschnittlicher VaR	1,02%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	100%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	7,10%
Nettoansatz	0,01%

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(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	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	81,22%
Höchster VaR	129,57%
Durchschnittlicher VaR	97,24%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	100%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	9,54%
Nettoansatz	0,30%

Teilfonds	NN (L) Euro Credit
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	82,74%
Höchster VaR	108,44%
Durchschnittlicher VaR	94,67%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	100%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	29,44%
Nettoansatz	12,46%

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) Euro Fixed Income
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro Aggregate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	83,92%
Höchster VaR	149,85%
Durchschnittlicher VaR	117,69%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	250%
Nettoansatz	150%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	132,44%
Nettoansatz	55,74%

Teilfonds	NN (L) Euro Income
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	MSCI EMU
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	55,09%
Höchster VaR	112,19%
Durchschnittlicher VaR	83,69%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	150%
Nettoansatz	35%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	14,83%
Nettoansatz	3,27%

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(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	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	94,60%
Höchster VaR	109,83%
Durchschnittlicher VaR	102,59%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	150%
Nettoansatz	75%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	56,70%
Nettoansatz	24,64%

Teilfonds	NN (L) Euro Sustainable Credit
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	79,73%
Höchster VaR	105,49%
Durchschnittlicher VaR	93,91%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	150%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	10,21%
Nettoansatz	0,89%

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(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	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	89,21%
Höchster VaR	105,81%
Durchschnittlicher VaR	97,45%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	150%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	20,05%
Nettoansatz	7,36%

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	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	75,41%
Höchster VaR	128,87%
Durchschnittlicher VaR	102,38%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	50%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	11,92%
Nettoansatz	8,27%

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(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	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	88,63%
Höchster VaR	129,38%
Durchschnittlicher VaR	104,41%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	32,17%
Nettoansatz	12,04%

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	1,17%
Höchster VaR	3,54%
Durchschnittlicher VaR	2,06%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	300%
Nettoansatz	35%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	130,43%
Nettoansatz	23,39%

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(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	1,82%
Höchster VaR	6,12%
Durchschnittlicher VaR	3,10%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	650%
Nettoansatz	400%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	256,51%
Nettoansatz	121,32%

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	0,66%
Höchster VaR	3,62%
Durchschnittlicher VaR	1,48%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	300%
Nettoansatz	60%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	187,11%
Nettoansatz	47,81%

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

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	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	92,80%
Höchster VaR	155,23%
Durchschnittlicher VaR	117,39%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	46,12%
Nettoansatz	16,97%

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	2,21%
Höchster VaR	5,25%
Durchschnittlicher VaR	3,43%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	1400%
Nettoansatz	900%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	1084,16%
Nettoansatz	493,58%

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

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	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	92,98%
Höchster VaR	140,72%
Durchschnittlicher VaR	104,56%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	142,76%
Nettoansatz	2,73%

Teilfonds	NN (L) Global Inflation Linked Bond
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays World Gvt Inflation-Linked All Maturities EUR (hedged)
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	68,52%
Höchster VaR	122,65%
Durchschnittlicher VaR	94,41%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	500%
Nettoansatz	300%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	305,43%
Nettoansatz	64,70%

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) Global Investment Grade Credit
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	88,58%
Höchster VaR	116,23%
Durchschnittlicher VaR	100,67%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	75,95%
Nettoansatz	27,53%

Teilfonds	NN (L) Green Bond
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Absoluter VaR
Referenzportfolio	-
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	20%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	1,01%
Höchster VaR	4,03%
Durchschnittlicher VaR	2,07%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	75%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	24,77%
Nettoansatz	6,71%

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

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	0,62%
Höchster VaR	1,39%
Durchschnittlicher VaR	0,93%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	175%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	54,72%
Nettoansatz	8,56%

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	3,42%
Höchster VaR	14,25%
Durchschnittlicher VaR	7,43%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	1300%
Nettoansatz	1150%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	1086,38%
Nettoansatz	435,10%

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

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	1,67%
Höchster VaR	4,83%
Durchschnittlicher VaR	3,12%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	100%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	155,18%
Nettoansatz	18,59%

Teilfonds	NN (L) US Credit
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	90,01%
Höchster VaR	110,33%
Durchschnittlicher VaR	99,48%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	24,70%
Nettoansatz	9,06%

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

Teilfonds	NN (L) US Factor Credit
Gesamtrisiko - Methode ⁽¹⁾	Relativer VaR
Referenzportfolio	Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate
Value-at-Risk-Ansatz	
Verordnungsrechtliche Grenze	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	91,29%
Höchster VaR	110,12%
Durchschnittlicher VaR	98,43%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	100%
Nettoansatz	50%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	22,70%
Nettoansatz	14,66%

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	200%
Verwendetes VaR-Modell	parametrisch
Niedrigster VaR	85,71%
Höchster VaR	134,89%
Durchschnittlicher VaR	104,59%
Umfang der Datenhistorie	1 Jahr
Häufigkeit Kursrendite	1 Tag
Decay-Faktor	0,94
Zeithorizont	1 Monat
Konfidenzintervall	0,99
Hebel ⁽²⁾	
Erwartete Hebelhöhe	
Bruttoansatz	200%
Nettoansatz	25%
Durchschnittlich gemessene Hebelhöhe	
Bruttoansatz	23,59%
Nettoansatz	2,72%

Sonstige Informationen für die Anteilsinhaber (ungeprüft)(Fortsetzung)

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