NN (L)

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 44 873

Halbjahresbericht und ungeprüfte Finanzabschlüsse

LUXEMBOURG **für den Berichtszeitraum zum 31. März 2020**

NN investment partners

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) Emerging Markets Debt Opportunities, NN (L) Euro Short Duration , NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity, NN (L) Global Convertible Income, 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 Anteilsinhabern bei der Depotbank und am Sitz der Gesellschaft sowie bei den in diesem Bericht genannten Zahl- und Informationsstellen zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus werden sie auf Anfrage kostenlos versandt.

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

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Organisation	16
Konsolidierter Abschluss	
Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 31.03.2020	22
NN (L) AAA ABS	
Statistische Angaben	23
Finanzabschlüsse	24
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020	24
Wertpapierbestand zum 31.03.2020	25
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020	26
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick	26
NN (L) Absolute Return Bond	
Statistische Angaben	27
Finanzabschlüsse	29
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020	29
Wertpapierbestand zum 31.03.2020	30
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020	32
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick	33
NN (L) Alternative Beta	
Statistische Angaben	34
Finanzabschlüsse	36
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020	36
Wertpapierbestand zum 31.03.2020	37
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020	37
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick	37
NN (L) Asia Income	
Statistische Angaben	38
Finanzabschlüsse	40
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020	40
Wertpapierbestand zum 31.03.2020	41
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020	41
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick	42
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	
Statistische Angaben	43
Finanzabschlüsse	47
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020	47
Wertpapierbestand zum 31.03.2020	48

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 50
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 51
NN (L) Asian High Yield
Statistische Angaben 52
Finanzabschlüsse 54
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 54
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 55
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 56
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 57
NN (L) Banking & Insurance
Statistische Angaben 58
Finanzabschlüsse 60
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 60
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 61
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 62
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 62
NN (L) Belgian Government Bond
Statistische Angaben 63
Finanzabschlüsse 64
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 64
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 65
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 65
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 65
NN (L) Climate & Environment
Statistische Angaben 66
Finanzabschlüsse 68
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 68
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 69
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 69
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 70
NN (L) Commodity Enhanced
Statistische Angaben 71
Finanzabschlüsse 72
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 72
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 73
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 73

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 73

NN (L) Corporate Green Bond

Statistische Angaben 74

Finanzabschlüsse 75

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 75

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 76

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 77

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 77

NN (L) Emerging Europe Equity

Statistische Angaben 78

Finanzabschlüsse 79

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 79

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 80

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 80

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

Statistische Angaben 81

Finanzabschlüsse 82

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 82

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 83

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 85

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 86

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

Statistische Angaben 87

Finanzabschlüsse 93

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 93

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 94

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 99

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 100

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

Statistische Angaben 101

Finanzabschlüsse 103

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 103

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 104

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 106

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 107

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Statistische Angaben 108
Finanzabschlüsse 110
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 110
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 111
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 111
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 112
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities
Statistische Angaben 113
Finanzabschlüsse 114
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 114
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 115
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 119
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 121
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)
Statistische Angaben 122
Finanzabschlüsse 123
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 123
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 124
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 126
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 127
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity
Statistische Angaben 128
Finanzabschlüsse 130
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 130
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 131
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 135
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 136
NN (L) Emerging Markets High Dividend
Statistische Angaben 137
Finanzabschlüsse 140
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 140
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 141
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 143
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 143
NN (L) Energy
Statistische Angaben 144

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Finanzabschlüsse 146
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 146
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 147
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 147
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 148
NN (L) Euro Covered Bond
Statistische Angaben 149
Finanzabschlüsse 150
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 150
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 151
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 152
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 153
NN (L) Euro Credit
Statistische Angaben 154
Finanzabschlüsse 155
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 155
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 156
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 161
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 162
NN (L) EURO Equity
Statistische Angaben 163
Finanzabschlüsse 164
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 164
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 165
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 166
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 166
NN (L) Euro Fixed Income
Statistische Angaben 167
Finanzabschlüsse 169
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 169
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 170
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 177
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 178
NN (L) Euro High Dividend
Statistische Angaben 179
Finanzabschlüsse 182

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 182
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 183
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 183
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 183
NN (L) Euro Income
Statistische Angaben 184
Finanzabschlüsse 185
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 185
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 186
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 187
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 187
NN (L) Euro Liquidity
Statistische Angaben 188
Finanzabschlüsse 190
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 190
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 191
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 192
NN (L) Euro Long Duration Bond
Statistische Angaben 193
Finanzabschlüsse 194
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 194
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 195
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 197
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 198
NN (L) Euro Short Duration
Statistische Angaben 199
Finanzabschlüsse 200
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 200
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 201
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 202
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 202
NN (L) Euro Sustainable Credit
Statistische Angaben 203
Finanzabschlüsse 204
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 204
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 205

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 210
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 210
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)
Statistische Angaben 211
Finanzabschlüsse 213
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 213
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 214
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 216
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 217
NN (L) Euromix Bond
Statistische Angaben 218
Finanzabschlüsse 219
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 219
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 220
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 220
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 220
NN (L) European ABS
Statistische Angaben 221
Finanzabschlüsse 222
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 222
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 223
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 224
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 224
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity
Statistische Angaben 225
Finanzabschlüsse 226
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 226
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 227
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 229
NN (L) European Equity
Statistische Angaben 230
Finanzabschlüsse 231
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 231
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 232
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 233
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 233

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

NN (L) European High Dividend
Statistische Angaben 234
Finanzabschlüsse 236
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 236
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 237
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 237
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 238
NN (L) European High Yield
Statistische Angaben 239
Finanzabschlüsse 241
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 241
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 242
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 244
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 244
NN (L) European Participation Equity
Statistische Angaben 245
Finanzabschlüsse 246
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 246
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 247
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 247
NN (L) European Real Estate
Statistische Angaben 248
Finanzabschlüsse 250
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 250
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 251
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 251
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 251
NN (L) European Sustainable Equity
Statistische Angaben 252
Finanzabschlüsse 254
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 254
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 255
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 255
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 256
NN (L) First Class Multi Asset
Statistische Angaben 257

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Finanzabschlüsse 261
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 261
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 262
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 269
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 269
NN (L) First Class Multi Asset Premium
Statistische Angaben 270
Finanzabschlüsse 271
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 271
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 272
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 277
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 278
NN (L) First Class Protection
Statistische Angaben 279
Finanzabschlüsse 280
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 280
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 281
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 281
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 281
NN (L) First Class Yield Opportunities
Statistische Angaben 282
Finanzabschlüsse 284
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 284
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 285
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 293
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 295
NN (L) Food & Beverages
Statistische Angaben 296
Finanzabschlüsse 299
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 299
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 300
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 301
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 301
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)
Statistische Angaben 302
Finanzabschlüsse 305

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 305
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 306
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 308
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 309
NN (L) Global Bond Opportunities
Statistische Angaben 310
Finanzabschlüsse 313
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 313
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 314
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 315
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 317
NN (L) Global Convertible Bond
Statistische Angaben 318
Finanzabschlüsse 319
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 319
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 320
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 321
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 321
NN (L) Global Convertible Opportunities
Statistische Angaben 322
Finanzabschlüsse 324
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 324
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 325
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 326
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 326
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity
Statistische Angaben 327
Finanzabschlüsse 328
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 328
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 329
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 337
NN (L) Global Equity Impact Opportunities
Statistische Angaben 338
Finanzabschlüsse 340
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 340
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 341

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 341
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 342
NN (L) Global High Dividend
Statistische Angaben 343
Finanzabschlüsse 346
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 346
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 347
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 348
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 348
NN (L) Global High Yield
Statistische Angaben 349
Finanzabschlüsse 354
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 354
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 355
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 359
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 360
NN (L) Global Inflation Linked Bond
Statistische Angaben 361
Finanzabschlüsse 362
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 362
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 363
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 364
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 365
NN (L) Global Investment Grade Credit
Statistische Angaben 366
Finanzabschlüsse 367
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 367
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 368
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 369
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 370
NN (L) Global Real Estate
Statistische Angaben 371
Finanzabschlüsse 373
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 373
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 374
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 375

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

NN (L) Global Sustainable Equity
Statistische Angaben 376
Finanzabschlüsse 378
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 378
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 379
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 379
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 380
NN (L) Greater China Equity
Statistische Angaben 381
Finanzabschlüsse 383
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 383
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 384
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 384
NN (L) Green Bond
Statistische Angaben 385
Finanzabschlüsse 387
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 387
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 388
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 390
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 390
NN (L) Green Bond Short Duration
Statistische Angaben 391
Finanzabschlüsse 392
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 392
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 393
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 395
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 395
NN (L) Health Care
Statistische Angaben 396
Finanzabschlüsse 398
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 398
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 399
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 400
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 400
NN (L) Health & Well-being
Statistische Angaben 401

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Finanzabschlüsse 403
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 403
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 404
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 404
NN (L) Japan Equity
Statistische Angaben 405
Finanzabschlüsse 407
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 407
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 408
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 409
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 409
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities
Statistische Angaben 410
Finanzabschlüsse 412
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 412
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 413
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 413
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 414
NN (L) Multi Asset High Income
Statistische Angaben 415
Finanzabschlüsse 416
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 416
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 417
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 417
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 417
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity
Statistische Angaben 418
Finanzabschlüsse 419
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 419
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 420
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 423
NN (L) Smart Connectivity
Statistische Angaben 424
Finanzabschlüsse 426
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 426
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 427

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 427
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 428
NN (L) US Credit
Statistische Angaben 429
Finanzabschlüsse 432
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 432
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 433
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 438
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 439
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity
Statistische Angaben 440
Finanzabschlüsse 442
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 442
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 443
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 444
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 444
NN (L) US Factor Credit
Statistische Angaben 445
Finanzabschlüsse 446
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 446
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 447
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 449
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 449
NN (L) US Growth Equity
Statistische Angaben 450
Finanzabschlüsse 451
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 451
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 452
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 452
Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 452
NN (L) US High Dividend
Statistische Angaben 453
Finanzabschlüsse 457
Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 457
Wertpapierbestand zum 31.03.2020 458
Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 458

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 459

NN (L) US High Yield

Statistische Angaben 460

Finanzabschlüsse 461

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020 461

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 462

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 464

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick 464

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen 465

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber 511

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,** Non-Executive Director **Patrick Den Besten,** Head of Financial Risk, NN Investment Partners B.V. (die „Gruppe") **Ivo Frielink,** Head of Product Management & Development (bis 25. Februar 2020), NN Investment Partners B.V. (die „Gruppe") **Jan Jaap Hazenberg,** Head of Product Strategy (seit 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, Schenkkade, 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, Schenkkade, 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 Repubik/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,** (Swiss Representative), Schneckenmannstrasse 25, 8044 Zurich, Switzerland **New Private Bank Ltd** (Swiss Paying Agent), Limmatquai 1, 8022 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 Merrill Lynch,** Amadeo Financial Centre, Chester Business Park, Chester CH4 9FB, United Kingdom **Barclays Bank PLC,** 5, The North Colannade, 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 Merrill Lynch,
Amadeo Financial Centre, Chester Business Park, Chester CH4 9FB, United Kingdom

Barclays Bank PLC,
5, The North Colannade, 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

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

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

Organisation
(Fortsetzung)

	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
Gegenparteien bei Optionen	**Bank of America Merrill Lynch,** 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
	JPMorgan Chase Bank, 25, Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP, United Kingdom

Konsolidierter Abschluss

(ausgedrückt in EUR)

Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**24.769.492.516,46**
Aktien		6.681.874.218,50
Organismen für gemeinsame Anlagen		872.406.056,90
Anleihen und andere Schuldtitel		16.781.815.606,67
Geldmarktinstrumente		427.298.750,08
Darlehen		6.097.884,31
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**145.539.977,24**
Credit Default Swaps		45.887.203,94
Inflationsswap		6.793,59
Zinsswaps		7.155.720,63
Total Return Swaps		35.941.046,84
Devisentermingeschäfte		6.801.574,05
Futures		49.685.148,15
Optionsscheine und Bezugsrechte		62.490,04
Bankguthaben		**1.089.953.073,07**
Hinterlegte Sicherheiten		**139.054.585,95**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**1.878.108.008,69**
Vermögenswerte Gesamt		***28.022.148.161,41***
Bankverbindlichkeiten		**(538.080,58)**
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(1.356.914.994,75)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(292.584.338,72)**
Rohstoff-Swaps		(23.454.676,34)
Credit Default Swaps		(1.222.826,85)
Zinsswaps		(5.064.999,96)
Total Return Swaps		(1.425.587,14)
Index Forwards		(2.776.971,30)
Devisentermingeschäfte		(241.255.365,14)
Optionen		(256.656,74)
Futures		(17.127.255,25)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(1.650.037.414,05)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***26.372.110.747,36***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) AAA ABS

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	379.799.837,78
	30.09.2019	EUR	389.470.421,56
	30.09.2018	EUR	439.174.433,95
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	4.970,09
	30.09.2019	EUR	5.053,68
	30.09.2018	EUR	5.034,51
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	EUR	5.062,68
	30.09.2019	EUR	5.142,94
	30.09.2018	EUR	5.113,70
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	EUR	246.807,59
	30.09.2019	EUR	250.657,75
	30.09.2018	EUR	249.108,33
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		2.761
	30.09.2019		2.766
	30.09.2018		2.923
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020		19.163
	30.09.2019		19.879
	30.09.2018		23.127
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020		1.090
	30.09.2019		1.090
	30.09.2018		1.229
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		0,25%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020		0,06%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020		0,01%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		147,33%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) AAA ABS

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**373.282.811,30**
Organismen für gemeinsame Anlagen		26.476.091,36
Anleihen und andere Schuldtitel		346.806.719,94
Bankguthaben		**7.786.374,64**
Sonstige Vermögenswerte	4	**22.796.696,30**
Vermögenswerte Gesamt		***403.865.882,24***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(23.162.692,51)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(903.351,95)**
Devisentermingeschäfte		(903.351,95)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(24.066.044,46)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***379.799.837,78***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) AAA ABS

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Irland			
5.500.000	AVOCA CLO XV DAC -15X AR 15/04/2031 FRN	EUR	5.177.282,00	1,36
2.471.813	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	2.455.710,43	0,65
5.000.000	BOSPHORUS CLO IV DAC X A 15/12/2030 FRN	EUR	4.925.000,00	1,30
3.712.281	CARLYLE GLOBAL MARKET STRATEGIES EURO CLO 2015-2 DAC 2015-2X AA1R 21/09/2029 FRN	EUR	3.584.771,25	0,94
7.187.437	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2018-1 A 15/12/2027 FRN	EUR	7.160.728,31	1,89
9.000.000	CVC CORDATUS LOAN FUND VIII DAC -8X A1R 23/04/2030 FRN	EUR	9.000.000,00	2,37
4.209.166	DILOSK RMBS NO 3 DAC SER 3 CL A 20/10/2057 FRN	EUR	4.187.606,57	1,10
3.943.142	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC SER 35X CL A 23/04/2029 FRN	EUR	3.822.446,17	1,01
4.719.228	EUROPEAN LOAN CONDUIT -31 A1 26/10/2028 FRN	EUR	4.626.429,48	1,22
2.876.024	EUROPEAN RESIDENTIAL LOAN SECURITISATION 2019-PL1 A 24/03/2063 FRN	EUR	2.878.265,06	0,76
3.875.000	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 B 10/10/2056 FRN	EUR	3.869.213,81	1,02
5.934.808	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	5.934.397,28	1,56
5.255.072	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL A 24/06/2058 FRN	EUR	5.254.421,61	1,38
5.000.000	GOLDENTREE LOAN MANAGEMENT EUR CLO 1 DAC -1X A1A 20/10/2030 FRN	EUR	4.656.935,00	1,23
8.033.000	HARVEST CLO VIII DAC -8X ARR 01/15/2031 FRN	EUR	7.595.161,34	2,00
2.613.168	HARVEST CLO X DAC -10X AR 15/11/2028 FRN	EUR	2.543.631,17	0,67
1.924.130	JEPSON 2019 DAC SER 2019-1 CL A 24/11/2057 FRN	EUR	1.924.519,71	0,51
3.947.931	KANTOOR FINANCE 2018 DAC 2018-1 A 22/05/2028 FRN	EUR	3.830.914,60	1,01
3.479.659	MULCAIR SECURITIES DAC SER 1 CL A 24/04/2071 FRN	EUR	3.486.220,90	0,92
4.703.798	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC -32 A 22/11/2028 FRN	EUR	4.591.772,80	1,21
9.419.931	ORWELL PARK CLO DAC -1X A1R 18/07/2029 FRN	EUR	9.108.734,31	2,39
3.752.176	TAURUS 2019-1 FR DAC 2019-1FR A 02/02/2031 FRN	EUR	3.618.868,57	0,95
3.865.000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 A 18/11/2031 FRN	EUR	3.767.358,51	0,99
6.529.000	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	6.529.000,00	1,72
			114.529.388,88	**30,16**
	Vereinigtes Königreich			
5.514.253	CASTELL 2018-1 PLC 2018-1 A 25/01/2046 FRN	GBP	6.093.258,42	1,60
4.506.786	CASTELL 2019-1 PLC SER 2019-1 A 15/07/2052 FRN	GBP	4.894.040,89	1,29
4.234.000	EUROSAIL 2006-1 PLC 2006-1X B1C 10/06/2044 FRN	GBP	4.604.357,88	1,21
1.714.644	EUROSAIL 2006-4NP PLC 2006-4X M1C 10/12/2044 FRN	GBP	1.828.277,45	0,48
6.022.553	PARAGON MORTGAGES NO 10 PLC -10X A2B 15/06/2041 FRN	EUR	5.591.480,96	1,47
9.847.000	PERMANENT MASTER ISSUER PLC 2018-1X 1A2 15/07/2058 FRN	GBP	10.915.980,17	2,87
2.000.000	PERMANENT MASTER ISSUER PLC 2019-1X 1A2 15/07/2058 FRN	GBP	2.193.957,42	0,58
3.742.491	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES 28 PLC -28 A 15/06/2046 FRN	GBP	4.207.442,87	1,11
4.923.545	RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES 31 PLC -31 A 20/09/2021 FRN	GBP	5.517.590,69	1,45
3.796.289	SHAWBROOK MORTGAGE FUNDING 2019-1 PLC SER 2019-1 CL A 16/12/2050 FRN	GBP	4.196.835,01	1,11
10.000.000	SILVERSTONE MASTER ISSUER PLC 2018-1X 2A 21/01/2070 FRN	GBP	10.883.119,91	2,86
5.000.000	THRONES 2015-1 PLC 2015-1 B 18/03/2050 FRN	GBP	5.651.919,08	1,49
4.085.379	TOGETHER ASSET BACKED SECURITISATION 2018-1A 12/07/2050 FRN	GBP	4.554.472,28	1,20
5.144.281	TOGETHER ASSET BACKED SECURITISATION 2019-1 PLC 2019-1 A 15/07/2061 FRN	GBP	5.560.811,02	1,46
4.682.543	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING 2019-VANTAG 2019-V2X CL A 20/02/2054 FRN	GBP	5.154.032,43	1,36
3.723.185	TOWER BRIDGE FUNDING NO 2 PLC -2 A 20/03/2056 FRN	GBP	4.127.485,07	1,09
5.773.484	TOWER BRIDGE FUNDING NO 3 PLC -3 A 20/12/2061 FRN	GBP	6.539.207,13	1,72
			92.514.268,68	**24,35**
	Niederlande			
5.882.000	DELFT 2020 BV 2020-1 A 17/10/2042 FRN	EUR	5.665.348,29	1,49
8.000.000	DRYDEN 46 EURO CLO 2016 BV SER 2016-46X CL A1R 15/01/2030 FRN	EUR	7.623.808,00	2,01
14.073.115	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 A 28/01/2048 FRN	EUR	13.702.143,12	3,61
8.307.602	DUTCH PROPERTY FINANCE 2018-1 BV 2018-1 A 28/04/2051 FRN	EUR	8.020.808,33	2,11
6.119.896	DUTCH PROPERTY FINANCE 2019-1 BV SER 2019-1 CL A 28/10/2052 FRN	EUR	5.922.808,27	1,56
5.235.000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 A 28/07/2054 FRN	EUR	5.014.061,80	1,32
878.940	NORTH WESTERLY CLO IV 2013 BV IV-X A1R 15/01/2026 FRN	EUR	856.278,90	0,23
7.157.558	TULIP MORTGAGE FUNDING 2019-1 BV 2019-1 A 18/10/2056 FRN	EUR	7.116.116,02	1,87
			53.921.372,73	**14,20**
	Frankreich			
5.000.000	CFHL-1 2014 2014-1 B 28/04/2054 FRN	EUR	5.021.290,00	1,32
7.400.000	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2020 2020-1 A 27/07/2055 FRN	EUR	7.248.477,60	1,91
7.925.957	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2019-1 A 27/11/2024 FRN	EUR	7.841.307,52	2,07
			20.111.075,12	**5,30**
	Australien			
3.895.660	LIBERTY FUNDING PTY LTD 2018-1 A1C 10/10/2049 FRN	EUR	3.867.561,54	1,02
3.153.821	LIBERTY SERIES 2017-4 2017-4 A1C 25/04/2049 FRN	EUR	3.137.190,10	0,83
6.426.980	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	6.398.546,77	1,68
3.089.658	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GE 12/03/2061 FRN	EUR	3.065.190,93	0,81
			16.468.489,34	**4,34**
	Luxemburg			
5.455.023	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	5.363.787,47	1,41
6.404.300	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA SER 4 CL A 25/11/2054 FRN	EUR	6.273.373,56	1,65
4.755.202	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	4.601.570,94	1,21
			16.238.731,97	**4,27**
	Italien			
4.665.000	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT 17 A 15/04/2032 FRN	EUR	4.583.031,29	1,21
9.000.000	AUTOFLORENCE 1 SRL SER 1 CL A 25/12/2042 FRN	EUR	8.972.676,90	2,35
2.688.000	BRIGNOLE CO 2019-1 SRL SER 2019-1 CL A 24/07/2034 FRN	EUR	2.639.857,65	0,70
			16.195.565,84	**4,26**
	Spanien			
12.009.556	DRIVER ESPANA SIX FT -6 A 25/09/2030 FRN	EUR	11.956.317,88	3,15
			11.956.317,88	**3,15**
	Vereinigte Staaten			
4.961.576	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 2003-5 A5 17/06/2024 FRN	EUR	4.871.509,50	1,28
			4.871.509,50	**1,28**
			346.806.719,94	**91,31**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) AAA ABS

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Offene Fonds			
	Luxemburg			
26.556	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	26.476.091,36	6,97
			26.476.091,36	**6,97**
			26.476.091,36	**6,97**
Wertpapierbestand Gesamt			**373.282.811,30**	**98,28**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits-datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
	Devisentermingeschäft			
91.901.419,74 EUR	82.166.467,91 GBP	30/04/2020	91.901.419,74	(903.351,95)
			91.901.419,74	**(903.351,95)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**(903.351,95)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**373.282.811,30**	**98,28**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(903.351,95)**	**(0,24)**
Bankguthaben	**7.786.374,64**	**2,05**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**(365.996,21)**	**(0,09)**
Nettovermögen Gesamt	**379.799.837,78**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Absolute Return Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	46.523.563,93
	30.09.2019	EUR	53.998.942,65
	30.09.2018	EUR	68.867.888,90
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	5.583,48
	30.09.2019	EUR	5.898,97
	30.09.2018	EUR	5.754,21
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	PLN	21.550,03
	30.09.2019	PLN	22.554,09
	30.09.2018	PLN	21.610,72
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	5.104,54
	30.09.2019	USD	5.313,48
	30.09.2018	USD	5.038,94
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	264,05
	30.09.2019	EUR	279,29
	30.09.2018	EUR	273,17
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	245,90
	30.09.2019	EUR	260,47
	30.09.2018	EUR	255,65
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	EUR	5.008,13
	30.09.2019	EUR	5.283,20
	30.09.2018	EUR	5.134,47
Distribution D (Q) (EUR)	31.03.2020	EUR	17,46
	30.09.2019	EUR	18,77
	30.09.2018	EUR	18,95
Distribution N (Q) (EUR)	31.03.2020	EUR	17,93
	30.09.2019	EUR	19,25
	30.09.2018	EUR	19,37
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	232,74
	30.09.2018	EUR	232,77
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	233,17
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		1.766
	30.09.2019		1.942
	30.09.2018		2.322
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020		30
	30.09.2019		30
	30.09.2018		30

Anzahl der Anteile			
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2020		7
	30.09.2019		7
	30.09.2018		7
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		73
	30.09.2019		73
	30.09.2018		108
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		2.529
	30.09.2019		2.619
	30.09.2018		2.815
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020		2.368
	30.09.2019		2.001
	30.09.2018		2.934
Distribution D (Q) (EUR)	31.03.2020		266
	30.09.2019		266
	30.09.2018		1.070
Distribution N (Q) (EUR)	31.03.2020		1.337.233
	30.09.2019		1.613.692
	30.09.2018		1.968.127
Distribution P (EUR)	31.03.2020		-
	30.09.2019		70
	30.09.2018		5.583
Distribution R (EUR)	31.03.2020		-
	30.09.2019		-
	30.09.2018		300
Dividende			
Distribution D (Q) (EUR)	11.02.2020	EUR	0,15
Distribution D (Q) (EUR)	12.11.2019	EUR	0,15
Distribution N (Q) (EUR)	11.02.2020	EUR	0,15
Distribution N (Q) (EUR)	12.11.2019	EUR	0,15
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	6,85
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		0,43%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020		0,45%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2020		0,45%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		0,65%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Absolute Return Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	0,95%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	0,13%
Distribution D (Q) (EUR)	31.03.2020	0,65%
Distribution N (Q) (EUR)	31.03.2020	0,42%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	(45,55%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Absolute Return Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**43.244.625,15**
Anleihen und andere Schuldtitel		43.244.625,15
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**111.976,92**
Credit Default Swaps		33.034,64
Zinsswaps		4.600,99
Futures		74.341,29
Bankguthaben		**2.028.867,53**
Hinterlegte Sicherheiten		**61.865,33**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**1.608.490,67**
Vermögenswerte Gesamt		***47.055.825,60***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(82.539,30)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(449.722,37)**
Devisentermingeschäfte		(449.722,37)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(532.261,67)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***46.523.563,93***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Absolute Return Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
	Vereinigte Staaten			
500.000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	382.706,20	0,82
150.000	ALLY FINANCIAL INC 4.625% 19/05/2022	USD	134.122,05	0,29
550.000	AT&T INC 1.300% 05/09/2023	EUR	552.775,75	1,19
500.000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	494.164,45	1,06
150.000	BERRY GLOBAL INC 5.125% 15/07/2023	USD	137.179,46	0,29
150.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.125% 15/11/2022	USD	103.304,34	0,22
350.000	BMW US CAPITAL LLC 3.400% 13/08/2021	USD	319.960,96	0,69
150.000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	137.977,72	0,30
155.000	CCM MERGER INC 6.000% 15/03/2022	USD	116.519,22	0,25
500.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	491.386,48	1,06
600.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 3.579% 23/07/2020	USD	544.811,36	1,17
150.000	CIT GROUP INC 5.000% 01/08/2023	USD	132.526,77	0,28
150.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 4.875% 15/01/2024	USD	125.363,46	0,27
11.000	COMMSCOPE INC 5.000% 15/06/2021	USD	9.994,80	0,02
150.000	CPG MERGER SUB LLC 8.000% 01/10/2021	USD	134.502,68	0,29
200.000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 15/07/2023	USD	184.106,17	0,40
266.000	CVS HEALTH CORP 3.350% 09/03/2021	USD	243.990,45	0,52
600.000	DAE FUNDING LLC 4.000% 01/08/2020	USD	535.788,89	1,15
400.000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	377.186,86	0,81
500.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.500% 18/10/2021 EMTN	EUR	507.445,08	1,09
500.000	HCA INC 5.250% 15/06/2026	USD	477.188,59	1,03
150.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 7.625% 15/06/2021	USD	139.311,21	0,30
135.000	IQVIA INC 3.500% 15/10/2024	EUR	131.183,12	0,28
300.000	JPMORGAN CHASE & CO 2.625% 23/04/2021 EMTN	EUR	304.877,57	0,66
150.000	MEDNAX INC 5.250% 01/12/2023	USD	111.288,04	0,24
1.150.000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	1.140.928,33	2,44
600.000	MORGAN STANLEY 1.875% 30/03/2023	EUR	600.211,82	1,28
150.000	NAVIENT CORP 6.500% 15/06/2022	USD	133.790,37	0,29
125.000	NAVISTAR INTERNATIONAL CORP 6.625% 01/11/2025	USD	96.291,60	0,21
135.000	NETFLIX INC 5.500% 15/02/2022	USD	126.724,58	0,27
150.000	OLIN CORP 5.500% 15/08/2022	USD	128.762,25	0,28
150.000	PQ CORP 6.750% 15/11/2022	USD	139.022,42	0,30
150.000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	134.694,10	0,29
550.000	RELIANCE HOLDING USA INC 5.400% 14/02/2022	USD	510.250,99	1,10
150.000	SEALED AIR CORP 4.875% 01/12/2022	USD	136.941,44	0,29
300.000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	277.366,02	0,60
200.000	SOUTHERN STAR CENTRAL CORP 5.125% 15/07/2022	USD	179.437,44	0,39
150.000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.125% 15/03/2024	USD	135.658,12	0,29
400.000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	375.957,46	0,81
150.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 4.250% 15/11/2023	USD	117.560,00	0,25
135.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	117.693,43	0,25
140.000	T-MOBILE USA INC 4.000% 15/04/2022	USD	128.141,09	0,28
200.000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	186.490,52	0,40
500.000	WELLS FARGO & CO 1.125% 29/10/2021 EMTN	EUR	495.578,41	1,07
150.000	WILLIAMS SCOTSMAN INTERNATIONAL INC 6.875% 15/08/2023	USD	125.749,03	0,27
150.000	WPX ENERGY INC 6.000% 15/01/2022	USD	104.987,61	0,23
			12.221.898,71	**26,27**
	Niederlande			
1.000.000	ABN AMRO BANK NV 2.650% 19/01/2021	USD	909.210,89	1,94
805.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	735.486,44	1,58
830.000	BMW FINANCE NV 0.125% 13/07/2022 EMTN	EUR	804.736,39	1,73
500.000	DE VOLKSBANK NV 05/11/2025 FRN EMTN	EUR	500.179,85	1,08
380.000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	369.605,14	0,79
200.000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.250% 15/04/2023	USD	172.944,83	0,37
500.000	GREENKO DUTCH BV 4.875% 24/07/2022	USD	403.555,11	0,87
135.000	SENSATA TECHNOLOGIES BV 4.875% 15/10/2023	USD	119.463,01	0,26
500.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	482.500,00	1,04
52.000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2.200% 21/07/2021	USD	45.242,56	0,10
500.000	VONOVIA FINANCE BV 0.875% 03/07/2023 EMTN	EUR	491.892,05	1,06
175.000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	165.584,44	0,36
			5.200.400,71	**11,18**
	Deutschland			
500.000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 30/03/2023 EMTN	EUR	503.056,93	1,08
540.000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	545.178,35	1,17
260.000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	262.554,48	0,56
900.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	876.542,91	1,89
500.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	546.062,23	1,17
500.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	608.760,19	1,31
200.000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	184.978,88	0,40
200.000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	187.122,62	0,40
200.000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	183.497,30	0,39
100.000	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021 EMTN	EUR	96.000,88	0,21
300.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.750% 14/10/2021 EMTN	EUR	295.746,04	0,64
255.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.500% 20/06/2022 EMTN	EUR	247.036,84	0,53
			4.536.537,65	**9,75**
	Frankreich			
100.000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 2.125% 15/02/2025	EUR	91.509,27	0,20
100.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	90.150,84	0,19
400.000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 2.625% 30/09/2024	EUR	377.936,66	0,81
200.000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	170.125,77	0,37
600.000	ORANO SA 3.250% 04/09/2020 EMTN	EUR	600.330,50	1,29
102.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	99.439,03	0,21
450.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	455.874,17	0,98
			1.885.366,24	**4,05**
	Luxemburg			
100.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	89.195,41	0,19
435.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	402.371,54	0,86
1.000.000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	1.016.426,36	2,19
125.000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 9.500% 30/09/2022	USD	116.200,08	0,25
155.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	127.984,64	0,28
			1.752.178,03	**3,77**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Absolute Return Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Hongkong			
300.000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	309.379,91	0,66
600.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.000% 19/07/2020	USD	547.250,91	1,18
500.000	ICBCIL FINANCE CO LTD 3.650% 05/03/2022 EMTN	USD	474.241,22	1,02
400.000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD 4.125% 30/09/2020	USD	368.001,68	0,79
			1.698.873,72	**3,65**
	Mexiko			
200.000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 7.250% 22/04/2020	USD	181.234,26	0,39
125.000	CEMEX SAB DE CV 2.750% 05/12/2024	EUR	112.379,61	0,24
200.000	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV 4.875% 19/09/2022	USD	174.770,64	0,38
1.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 3.125% 27/11/2020	EUR	942.937,30	2,02
			1.411.321,81	**3,03**
	Australien			
400.000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 2.750% 03/10/2020	EUR	403.848,97	0,87
800.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 2.500% 08/10/2020 EMTN	EUR	803.986,56	1,73
			1.207.835,53	**2,60**
	Vereinigtes Königreich			
100.000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	85.916,18	0,18
600.000	OTE PLC 3.500% 09/07/2020	EUR	597.744,38	1,29
157.000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3.500% 17/06/2021	EUR	150.456,21	0,32
			834.116,77	**1,79**
	Kanada			
150.000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	144.069,24	0,31
405.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	391.537,74	0,84
300.000	HARVEST OPERATIONS CORP 3.000% 21/09/2022	USD	282.883,73	0,61
			818.490,71	**1,76**
	Japan			
800.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.125% 21/11/2022	EUR	798.591,78	1,72
			798.591,78	**1,72**
	Italien			
550.000	FCA BANK SPA/IRELAND 1.375% 17/04/2020 EMTN	EUR	550.019,87	1,18
204.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	203.795,11	0,44
			753.814,98	**1,62**
	Paraguay			
800.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/04/2026	USD	744.727,40	1,60
			744.727,40	**1,60**
	Österreich			
800.000	ERSTE GROUP BANK AG 26/05/2025 FRN EMTN	USD	728.704,88	1,57
			728.704,88	**1,57**
	Schweiz			
700.000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	687.295,95	1,48
			687.295,95	**1,48**
	Irland			
600.000	AQUARIUS & INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	641.709,14	1,38
			641.709,14	**1,38**
	Indien			
600.000	NTPC LTD 2.750% 01/02/2027 EMTN	EUR	628.873,40	1,35
			628.873,40	**1,35**
	Spanien			
500.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.500% 27/06/2024 EMTN	EUR	479.752,11	1,03
100.000	GRIFOLS SA 1.625% 15/02/2025	EUR	96.537,32	0,21
			576.289,43	**1,24**
	Island			
150.000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	144.707,24	0,31
305.000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	295.720,04	0,63
100.000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	100.851,24	0,22
			541.278,52	**1,16**
	Finnland			
500.000	NOKIA OYJ 1.000% 15/03/2021 EMTN	EUR	491.354,97	1,06
			491.354,97	**1,06**
	Dominikanische Republik			
533.333	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.500% 06/05/2021	USD	486.050,49	1,04
			486.050,49	**1,04**
	Kaimaninseln			
200.000	GRUPO AVAL LTD 4.750% 26/09/2022	USD	174.190,80	0,37
100.000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	87.934,44	0,19
150.000	TRANSOCEAN SENTRY LTD 5.375% 15/05/2023	USD	114.935,42	0,25
100.000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	99.012,71	0,21
			476.073,37	**1,02**
	Philippinen			
500.000	UNION BANK OF THE PHILIPPINES 3.369% 29/11/2022 EMTN	USD	450.631,63	0,97
			450.631,63	**0,97**
	Saudi-Arabien			
500.000	SAUDI ARABIAN OIL CO 2.750% 16/04/2022	USD	449.131,65	0,96
			449.131,65	**0,96**
	Russland			
400.000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 3.625% 16/09/2020	EUR	403.739,33	0,87
			403.739,33	**0,87**
	Insel Man			
500.000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	373.550,84	0,80
			373.550,84	**0,80**
	Katar			
400.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	371.173,95	0,80
			371.173,95	**0,80**
	Supranational-Multinational			
200.000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.000% 24/05/2021 EMTN	USD	178.362,41	0,38
200.000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.500% 06/05/2021	USD	179.072,43	0,38
			357.434,84	**0,76**
	Brasilien			
200.000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 3.875% 10/10/2022	USD	176.817,12	0,38

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Absolute Return Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
200.000	BANCO VOTORANTIM SA 4.000% 24/09/2022 EMTN	USD	176.495,70	0,38
			353.312,82	**0,76**
	Rumänien			
300.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 26/05/2028	EUR	311.460,04	0,67
			311.460,04	**0,67**
	Malaysia			
300.000	AXIATA SPV2 BHD 4.357% 24/03/2026 EMTN	USD	296.842,12	0,64
			296.842,12	**0,64**
	Jungferninseln			
300.000	EASTERN CREATION II INVESTMENT HOLDINGS LTD 2.750% 26/09/2020 EMTN	USD	274.571,57	0,59
			274.571,57	**0,59**
	Türkei			
200.000	KOC HOLDING AS 3.500% 24/04/2020	USD	181.555,88	0,39
			181.555,88	**0,39**
	Kolumbien			
200.000	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA ESP 5.375% 27/09/2022	USD	174.783,69	0,38
			174.783,69	**0,38**
	Schweden			
100.000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	93.281,30	0,20
			93.281,30	**0,20**
	Argentinien			
50.000	YPF SA 8.500% 23/03/2021	USD	30.564,83	0,07
			30.564,83	**0,07**
	Südafrika			
607.367	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	193,49	0,00
			193,49	**0,00**
			43.244.012,17	**92,95**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Südafrika			
347.110	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0,00	0,00
			0,00	**0,00**
			0,00	**0,00**

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Spanien			
140.703	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	607,85	0,00
			607,85	**0,00**
	Südafrika			
73.892	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	5,13	0,00
			5,13	**0,00**
			612,98	**0,00**
Wertpapierbestand Gesamt			**43.244.625,15**	**92,95**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Credit Default Swaps

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 34 VERSION 1	Kauf	5,000	20/06/2025	USD	300.000,00	16.267,94
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 33 VERSION 3	Kauf	5,000	20/12/2024	USD	294.000,00	16.009,35
CDS MALAYSIA GOVERNMENT 1.000% 20/12/2020	Verkauf	1,000	20/12/2020	EUR	1.000.000,00	5.306,03
CDS NA 01.000 SP 12/20/2020 MLMBIE2X	Verkauf	1,000	20/12/2020	EUR	1.000.000,00	3.155,81
CDS CREDIT AGRICOLE SA 1.000% 20/12/2022	Verkauf	1,000	20/12/2020	EUR	1.000.000,00	1.817,03
CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 1.000% 20/06/2022	Verkauf	1,000	20/06/2020	USD	1.000.000,00	513,28
CDS TESCO PLC 1.000% 20/06/2022	Kauf	1,000	20/06/2021	EUR	1.000.000,00	(10.034,80)
						33.034,64

Zinsswap

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
0,000	Floating	24/06/2024	EUR	1.400.000,00	4.600,99
					4.600,99

Devisentermingeschäfte

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
755.530,89	EUR	649.692,00	GBP	17/04/2020	755.530,89	21.535,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Absolute Return Bond

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
4.605.947,00	USD	4.179.404,73	EUR	17/04/2020	4.179.404,73	15.993,21
866.801,00	USD	782.451,29	EUR	30/04/2020	782.451,29	6.624,92
40.144,16	USD	35.993,01	EUR	08/04/2020	35.993,01	587,15
11.372,48	EUR	50.852,99	PLN	08/04/2020	11.372,48	216,96
2.879,97	EUR	3.135,61	USD	08/04/2020	2.879,97	22,74
910.614,55	EUR	1.000.887,00	USD	30/04/2020	910.614,55	(524,35)
86.116,00	GBP	99.766,62	EUR	17/04/2020	99.766,62	(2.476,24)
688.477,26	PLN	158.918,73	EUR	08/04/2020	158.918,73	(7.888,78)
23.338.643,65	EUR	26.153.650,82	USD	17/04/2020	23.338.643,65	(483.813,04)
					30.275.575,92	**(449.722,37)**

Stückzahl	Bezeich-nung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
	Zins-Futures			
(25)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	3.380.250,00	36.390,00
(46)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	5.160.740,00	6.210,00
37	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	4.227.201,53	31.741,29
			12.768.191,53	**74.341,29**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**(337.745,45)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**43.244.625,15**	**92,95**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(337.745,45)**	**(0,73)**
Bankguthaben	**2.028.867,53**	**4,36**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**1.587.816,70**	**3,42**
Nettovermögen Gesamt	**46.523.563,93**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Alternative Beta

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	283.014.492,11
	30.09.2019	USD	341.555.975,30
	30.09.2018	USD	318.385.526,19
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	5.851,96
	30.09.2019	USD	6.071,11
	30.09.2018	USD	6.094,89
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	CHF	5.122,56
	30.09.2019	CHF	5.398,78
	30.09.2018	CHF	5.615,84
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	5.500,29
	30.09.2019	EUR	5.793,45
	30.09.2018	EUR	6.003,11
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	GBP	98,13
	30.09.2019	GBP	102,91
	30.09.2018	GBP	105,46
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	PLN	19.407,81
	30.09.2019	PLN	20.264,28
	30.09.2018	PLN	-
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	264,66
	30.09.2019	EUR	278,98
	30.09.2018	EUR	289,45
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	379,39
	30.09.2019	EUR	397,40
	30.09.2018	EUR	376,85
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	271,18
	30.09.2019	USD	282,24
	30.09.2018	USD	285,17
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	256,66
	30.09.2019	EUR	270,89
	30.09.2018	EUR	282,56
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	228,93
	30.09.2019	EUR	241,19
	30.09.2018	EUR	250,45
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	368,80
	30.09.2019	EUR	386,90
	30.09.2018	EUR	368,03
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	276,70
	30.09.2019	USD	288,41
	30.09.2018	USD	292,28
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	4.999,35
	30.09.2019	EUR	5.240,46
	30.09.2018	EUR	5.394,30
Distribution I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	GBP	9.534,18
	30.09.2019	GBP	-
	30.09.2018	GBP	-

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	1.433
	30.09.2019	1.715
	30.09.2018	1.947
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	3.873
	30.09.2019	4.311
	30.09.2018	6.406
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	15.123
	30.09.2019	14.439
	30.09.2018	10.560
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	85.011
	30.09.2019	76.473
	30.09.2018	158.323
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	389
	30.09.2019	126
	30.09.2018	-
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	345
	30.09.2019	392
	30.09.2018	457
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1.251
	30.09.2019	1.309
	30.09.2018	3.141
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	51.014
	30.09.2019	49.135
	30.09.2018	40.036
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	104.411
	30.09.2019	115.643
	30.09.2018	118.350
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	710
	30.09.2019	710
	30.09.2018	560
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	11.955
	30.09.2019	10.052
	30.09.2018	5.846
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	1.037
	30.09.2019	1.068
	30.09.2018	908
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	18.501
	30.09.2019	26.750
	30.09.2018	19.085

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Alternative Beta

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Distribution I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	4
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,71%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	0,73%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,73%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	0,73%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	0,73%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,87%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,35%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,35%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1,37%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,88%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	1,66%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	1,65%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,01%
Distribution I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	0,73%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	(85,30%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Alternative Beta

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**46.592.821,72**
Anleihen und andere Schuldtitel		96.278,14
Geldmarktinstrumente		46.496.543,58
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**7.758.914,40**
Futures		7.758.914,40
Bankguthaben		**218.418.536,95**
Hinterlegte Sicherheiten		**13.693.717,05**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**32.377.121,70**
Vermögenswerte Gesamt		***318.841.111,82***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(28.278.096,62)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(7.548.523,09)**
Index Forwards		(3.047.031,70)
Devisentermingeschäfte		(4.501.491,39)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(35.826.619,71)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***283.014.492,11***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Alternative Beta

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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	12.368,75	0,00
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	13.521,88	0,01
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	13.853,13	0,01
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	13.775,00	0,00
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	14.868,75	0,01
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	14.056,25	0,00
10.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	13.834,38	0,00
			96.278,14	**0,03**
			96.278,14	**0,03**
	Geldmarktinstrumente			
	Vereinigte Staaten			
6.500.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 02/04/2020	USD	6.499.995,78	2,30
20.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 18/06/2020	USD	19.997.692,00	7,07
20.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 21/05/2020	USD	19.998.855,80	7,06
			46.496.543,58	**16,43**
			46.496.543,58	**16,43**
	Wertpapierbestand Gesamt		**46.592.821,72**	**16,46**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
		Devisentermingeschäfte				
30.932.979,85	USD	27.977.245,80	EUR	08/04/2020	30.932.979,85	229.916,04
2.547.715,42	USD	2.419.937,29	CHF	08/04/2020	2.547.715,42	45.996,95
295.962,38	USD	1.202.716,03	PLN	08/04/2020	295.962,38	6.419,13
1.323.267,08	USD	1.064.299,10	GBP	08/04/2020	1.323.267,08	3.489,39
290,03	USD	262,28	EUR	01/04/2020	290,03	2,24
533,68	USD	431,99	GBP	01/04/2020	533,68	(1,97)
5.076,97	CHF	5.310,36	USD	01/04/2020	5.310,36	(63,12)
99.413,60	EUR	109.648,23	USD	02/04/2020	109.648,23	(566,62)
273.211,22	EUR	302.116,97	USD	01/04/2020	302.116,97	(2.335,85)
8.784.180,12	PLN	2.258.062,14	USD	08/04/2020	2.258.062,14	(143.348,47)
22.351.177,24	CHF	23.353.410,37	USD	08/04/2020	23.353.410,37	(246.880,67)
9.478.320,76	GBP	12.077.086,72	USD	08/04/2020	12.077.086,72	(323.551,95)
231.639.819,26	EUR	258.279.011,49	USD	08/04/2020	258.279.011,49	(4.070.566,49)
					331.485.394,72	**(4.501.491,39)**

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
	INDEX FUTURES			
185.258	BCOM INDEX 08/04/2020	USD	11.462.667,20	(1.107.458,62)
36.832	NDUEEGF INDEX 09/04/2020	USD	14.850.232,98	(1.939.573,08)
			26.312.900,18	**(3.047.031,70)**
	Futures auf Aktienindizes			
3	CBOE VIX FUTURE 15/04/2020	USD	140.325,00	975,00
(169)	DOLLAR INDEX FUTURE 15/06/2020	USD	16.746.548,00	(470.327,00)
520	E-MINI RUSSEL 2000 19/06/2020	USD	29.837.600,00	1.638.173,79
132	EURO STOXX 50 19/06/2020	EUR	3.978.672,32	408.440,33
269	FTSE 100 INDEX FUTURE 19/06/2020	GBP	18.797.015,06	1.317.347,63
219	NASDAQ 100 E-MINI 19/06/2020	USD	34.103.775,00	2.580.548,65
(264)	NIKKEI 225 (SGX) 11/06/2020	JPY	22.987.355,82	1.873.867,12
(11)	S&P500 EMINI FUTURE 19/06/2020	USD	1.413.362,50	(62.205,00)
			128.004.653,70	**7.286.820,52**
	Zins-Futures			
222	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	30.788.625,00	1.359.750,00
(260)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	57.299.531,12	(887.656,12)
			88.088.156,12	**472.093,88**
	Derivative Finanzinstrumente Gesamt			**210.391,31**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**46.592.821,72**	**16,46**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**210.391,31**	**0,07**
Bankguthaben	**218.418.536,95**	**77,18**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**17.792.742,13**	**6,29**
Nettovermögen Gesamt	**283.014.492,11**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asia Income

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	153.374.020,51
	30.09.2019	USD	210.833.575,59
	30.09.2018	USD	258.350.600,72
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	9.824,95
	30.09.2019	EUR	11.165,15
	30.09.2018	EUR	10.581,90
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	PLN	26.775,24
	30.09.2019	PLN	30.537,05
	30.09.2018	PLN	31.284,19
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	31,35
	30.09.2019	EUR	35,66
	30.09.2018	EUR	33,87
Capitalisation O (USD)	31.03.2020	USD	1.025,47
	30.09.2019	USD	1.157,78
	30.09.2018	USD	1.168,95
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	368,89
	30.09.2019	EUR	421,40
	30.09.2018	EUR	403,56
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	1.002,40
	30.09.2019	USD	1.137,73
	30.09.2018	USD	1.160,83
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	916,43
	30.09.2019	USD	1.042,68
	30.09.2018	USD	1.069,08
Distribution P (USD)	31.03.2020	USD	496,25
	30.09.2019	USD	610,47
	30.09.2018	USD	683,91
Distribution R (USD)	31.03.2020	USD	172,99
	30.09.2019	USD	211,91
	30.09.2018	USD	235,47
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	USD	171,70
	30.09.2019	USD	203,37
	30.09.2018	USD	226,21
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2020	AUD	178,94
	30.09.2019	AUD	214,88
	30.09.2018	AUD	237,80
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	USD	179,04
	30.09.2019	USD	213,23
	30.09.2018	USD	239,61

Anzahl der Anteile

Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	1.395
	30.09.2019	1.698
	30.09.2018	2.086
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	627
	30.09.2019	806
	30.09.2018	954
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	604.334
	30.09.2019	634.797
	30.09.2018	590.762
Capitalisation O (USD)	31.03.2020	1.902
	30.09.2019	2.160
	30.09.2018	2.453
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	2.091
	30.09.2019	2.228
	30.09.2018	2.791
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	49.095
	30.09.2019	54.167
	30.09.2018	54.712
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	5.090
	30.09.2019	7.017
	30.09.2018	13.060
Distribution P (USD)	31.03.2020	5.128
	30.09.2019	5.625
	30.09.2018	5.959
Distribution R (USD)	31.03.2020	4.733
	30.09.2019	5.325
	30.09.2018	7.101
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	122.981
	30.09.2019	145.169
	30.09.2018	174.320
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2020	46.561
	30.09.2019	61.098
	30.09.2018	76.001
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	152.191
	30.09.2019	206.066
	30.09.2018	256.569

Dividende

Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	51,75
Distribution R (USD)	16.12.2019	USD	17,90
Distribution X (M) (USD)	03.03.2020	USD	1,40
Distribution X (M) (USD)	04.02.2020	USD	1,40

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)	03.01.2020	USD	1,40
Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD	1,40
Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD	1,40
Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD	1,40
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.03.2020	AUD	1,47
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.02.2020	AUD	1,47
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.01.2020	AUD	1,47
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.12.2019	AUD	1,47
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.11.2019	AUD	1,47
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.10.2019	AUD	1,47
Distribution Y (M) (USD)	03.03.2020	USD	1,48
Distribution Y (M) (USD)	04.02.2020	USD	1,48
Distribution Y (M) (USD)	03.01.2020	USD	1,48
Distribution Y (M) (USD)	03.12.2019	USD	1,48
Distribution Y (M) (USD)	04.11.2019	USD	1,48
Distribution Y (M) (USD)	02.10.2019	USD	1,48

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,86%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	0,88%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation O (USD)	31.03.2020	0,85%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,90%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,91%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	2,40%
Distribution P (USD)	31.03.2020	1,90%
Distribution R (USD)	31.03.2020	1,15%
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	2,40%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2020	2,43%
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	3,41%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	66,09%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Asia Income

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**147.575.167,57**
Aktien		147.575.167,57
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**52.342,31**
Futures		52.342,31
Bankguthaben		**12.964.014,66**
Hinterlegte Sicherheiten		**799.988,21**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**3.974.193,88**
Vermögenswerte Gesamt		***165.365.706,63***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(11.114.073,46)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(877.612,66)**
Devisentermingeschäfte		(675.683,65)
Optionen		(201.929,01)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(11.991.686,12)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***153.374.020,51***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asia Income

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
	Aktien			
	Kaimaninseln			
40.281	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	7.833.848,88	5,11
3.404.000	CHINA AOYUAN GROUP LTD	HKD	3.971.744,55	2,59
84.500	JD.COM INC ADR	USD	3.422.250,00	2,23
66.622	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	7.211.165,28	4,70
296.200	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	14.471.150,59	9,44
2.590.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD	HKD	4.319.966,22	2,82
1.091.281	TIMES NEIGHBORHOOD HOLDINGS LTD	HKD	869.429,06	0,57
3.387.000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	2.446.005,32	1,59
956.000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	2.928.164,98	1,91
			47.473.724,88	**30,96**
	China			
935.000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	6.469.984,07	4,22
3.480.000	BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1.328.133,03	0,87
372.000	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1.785.948,48	1,16
2.355.000	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD - H	HKD	1.634.144,98	1,07
7.623.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	6.210.421,48	4,04
92.000	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1.562.580,06	1,02
7.035.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	4.800.257,27	3,13
300.946	JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD - A	CNH	2.611.125,39	1,70
2.635.000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	4.225.723,89	2,76
4.585.000	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	3.322.954,04	2,17
			33.951.272,69	**22,14**
	Taiwan			
697.000	MEDIATEK INC	TWD	7.517.938,78	4,90
2.817.000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	5.585.191,10	3,65
1.139.422	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	10.282.290,39	6,70
			23.385.420,27	**15,25**
	Südkorea			
22.300	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	1.782.551,13	1,16
229.277	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	8.957.285,91	5,84
43.479	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - PREF	KRW	1.426.482,64	0,93
7.650	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	1.505.286,22	0,98
			13.671.605,90	**8,91**
	Hongkong			
260.000	AIA GROUP LTD	HKD	2.343.726,46	1,53
660.000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	2.506.151,45	1,63
1.476.000	SUN ART RETAIL GROUP LTD	HKD	2.181.173,00	1,42
341.000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	4.478.279,23	2,92
			11.509.330,14	**7,50**
	Indien			
86.000	DR REDDY'S LABORATORIES LTD	INR	3.531.471,84	2,30
70.000	HDFC BANK LTD	INR	790.682,16	0,52
128.000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	2.738.452,78	1,79
830.000	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	INR	743.068,63	0,47
43.000	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	622.734,70	0,41
			8.426.410,11	**5,49**
	Singapur			
3.697.700	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	7.320.015,06	4,77
			7.320.015,06	**4,77**
	Indonesien			
3.946.000	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	1.837.388,52	1,20
			1.837.388,52	**1,20**
			147.575.167,57	**96,22**
	Wertpapierbestand Gesamt		**147.575.167,57**	**96,22**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
		Devisentermingeschäfte				
1.643.064,72	USD	6.525.412,19	PLN	08/04/2020	1.643.064,72	72.129,45
889.712,70	USD	1.443.571,81	AUD	08/04/2020	889.712,70	6.155,95
330.758,34	AUD	3.188.199.103,00	IDR	08/04/2020	211.394,48	6.113,41
315.438,34	AUD	1.345.410,66	CNY	09/04/2020	191.610,91	2.743,24
484.770.470,00	KRW	645.755,80	AUD	08/04/2020	392.633,28	2.372,73
8.243.294,34	HKD	1.735.942,79	AUD	08/04/2020	1.060.513,46	984,70
8,47	EUR	15,53	AUD	08/04/2020	9,06	(0,21)
141,26	AUD	82,89	EUR	08/04/2020	92,05	(4,51)
52.580,59	CNY	12.636,33	AUD	09/04/2020	7.415,12	(296,06)
212.981,22	SGD	246.917,43	AUD	08/04/2020	149.110,75	(1.536,12)
32.882.428,02	INR	714.793,15	AUD	08/04/2020	437.421,58	(4.780,55)
2.129.201.283,00	IDR	227.546,93	AUD	08/04/2020	139.821,06	(8.155,35)
1.187.572,37	AUD	55.948.963,60	INR	08/04/2020	756.839,35	(9.393,97)
15.047.691,00	TWD	832.277,45	AUD	09/04/2020	497.255,09	(10.958,24)
641.053,38	AUD	578.591,85	SGD	08/04/2020	412.784,42	(14.024,00)
1.483.502,01	AUD	1.148.460.901,00	KRW	08/04/2020	958.387,59	(33.988,04)
2.833.900,72	AUD	1.805.490,85	USD	08/04/2020	1.805.490,85	(70.965,35)
2.245.552,83	AUD	43.648.015,00	TWD	09/04/2020	1.456.273,54	(71.401,34)
5.050.384,75	AUD	25.492.217,05	HKD	08/04/2020	3.263.555,98	(197.670,37)
23.047.004,55	PLN	5.891.371,52	USD	08/04/2020	5.891.371,52	(343.009,02)
					20.164.757,51	**(675.683,65)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asia Income

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Marktwert in USD
	Optionen			
(1.713)	CALL HONG KONG STOCK HANG SANG INDEX 10/04/2020 26968.75	HKD	5.216.524,69	0,00
(4.654)	CALL HONG KONG STOCK HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX 10/04/2020 10730.02	HKD	5.761.145,10	0,00
(9.676)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 10/04/2020 11363.07	TWD	3.106.168,30	0,00
(6.591)	CALL TAIWAN STOCK WEIGHTED INDEX 09/04/2020 10433.30	TWD	2.115.828,36	(3.412,12)
(13.542.556)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 09/04/2020 251.39	KRW	2.634.532,48	(19.843,75)
(1.188)	CALL HONG KONG STOCK HANG SANG INDEX 09/04/2020 24554.88	HKD	3.617.764,94	(28.749,86)
(3.181)	CALL HONG KONG STOCK HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX 09/04/2020 9874.36	HKD	3.937.731,54	(50.863,04)
(10.298.529)	CALL KOREA STOCK KOSPI 200 INDEX 28/04/2020 236.87	KRW	2.003.448,18	(99.060,24)
			28.393.143,59	**(201.929,01)**

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
	Future auf Aktienindex			
30	HANG SENG INDEX FUTURE 28/04/2020	HKD	4.590.434,66	52.342,31
			4.590.434,66	**52.342,31**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**(825.270,35)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**147.575.167,57**	**96,22**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(825.270,35)**	**(0,54)**
Bankguthaben	**12.964.014,66**	**8,45**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**(6.339.891,37)**	**(4,13)**
Nettovermögen Gesamt	**153.374.020,51**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	504.464.005,84
	30.09.2019	USD	545.273.828,45
	30.09.2018	USD	323.504.913,17
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	8.999,19
	30.09.2019	USD	9.557,70
	30.09.2018	USD	8.574,95
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	5.729,27
	30.09.2019	EUR	6.188,16
	30.09.2018	EUR	5.728,97
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	2.046,19
	30.09.2019	USD	2.177,76
	30.09.2018	USD	1.962,05
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31.03.2020	SGD	14,65
	30.09.2019	SGD	15,65
	30.09.2018	SGD	14,18
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	2.063,76
	30.09.2019	USD	2.192,06
	30.09.2018	USD	1.967,05
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	CHF	242,18
	30.09.2019	CHF	262,11
	30.09.2018	CHF	243,62
Capitalisation U (USD)	31.03.2020	USD	5.071,04
	30.09.2019	USD	5.376,92
	30.09.2018	USD	-
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	4.556,13
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	31.03.2020	SGD	6.974,95
	30.09.2019	SGD	-
	30.09.2018	SGD	-
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	1.865,44
	30.09.2019	USD	1.990,29
	30.09.2018	USD	1.802,13
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	USD	302,90
	30.09.2019	USD	324,80
	30.09.2018	USD	297,07
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020	USD	5.118,68
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Distribution I (Q) (USD)	31.03.2020	USD	5.106,66
	30.09.2019	USD	5.530,47
	30.09.2018	USD	5.141,60
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	229,24
	30.09.2019	EUR	256,04
	30.09.2018	EUR	244,49
Distribution O (USD)	31.03.2020	USD	4.082,33
	30.09.2019	USD	4.488,36
	30.09.2018	USD	4.152,52
Distribution P (USD)	31.03.2020	USD	4.079,23
	30.09.2019	USD	4.468,69
	30.09.2018	USD	4.133,65
Distribution P (M) (USD)	31.03.2020	USD	232,43
	30.09.2019	USD	250,67
	30.09.2018	USD	-
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	AUD	321,76
	30.09.2019	AUD	-
	30.09.2018	AUD	-
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	229,12
	30.09.2019	EUR	255,30
	30.09.2018	EUR	243,76
Distribution U (Q) (USD)	31.03.2020	USD	4.863,67
	30.09.2019	USD	5.267,30
	30.09.2018	USD	-
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	USD	84,60
	30.09.2019	USD	93,46
	30.09.2018	USD	90,19
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	AUD	204,94
	30.09.2019	AUD	229,17
	30.09.2018	AUD	222,88
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	ZAR	2.756,57
	30.09.2019	ZAR	3.045,02
	30.09.2018	ZAR	2.941,03
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	USD	195,34
	30.09.2019	USD	216,94
	30.09.2018	USD	211,54
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	AUD	235,00
	30.09.2019	AUD	263,96
	30.09.2018	AUD	259,44
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	ZAR	2.571,54
	30.09.2019	ZAR	2.865,58
	30.09.2018	ZAR	2.808,04
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		6.268
	30.09.2019		6.695
	30.09.2018		8.322

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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

Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	8.512
	30.09.2019	8.879
	30.09.2018	1.072
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	15.372
	30.09.2019	11.644
	30.09.2018	11.100
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31.03.2020	31.474
	30.09.2019	45.150
	30.09.2018	24.275
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	470
	30.09.2019	448
	30.09.2018	463
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	7.073
	30.09.2019	4.422
	30.09.2018	2.389
Capitalisation U (USD)	31.03.2020	6.279
	30.09.2019	4.500
	30.09.2018	-
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	7
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	31.03.2020	569
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	26.116
	30.09.2019	26.375
	30.09.2018	18.543
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	22.658
	30.09.2019	15.278
	30.09.2018	3.939
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020	1.472
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-
Distribution I (Q) (USD)	31.03.2020	9.507
	30.09.2019	10.398
	30.09.2018	4.182
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	40.329
	30.09.2019	40.343
	30.09.2018	381
Distribution O (USD)	31.03.2020	703
	30.09.2019	744
	30.09.2018	708

Anzahl der Anteile

Distribution P (USD)	31.03.2020	6.898
	30.09.2019	6.456
	30.09.2018	3.248
Distribution P (M) (USD)	31.03.2020	2.499
	30.09.2019	800
	30.09.2018	-
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	377
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	318
	30.09.2019	38.665
	30.09.2018	260
Distribution U (Q) (USD)	31.03.2020	1.742
	30.09.2019	1.739
	30.09.2018	-
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	975.424
	30.09.2019	1.113.228
	30.09.2018	845.186
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	146.447
	30.09.2019	164.549
	30.09.2018	115.268
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	44.050
	30.09.2019	38.082
	30.09.2018	7.223
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	196.913
	30.09.2019	165.126
	30.09.2018	167.695
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	48.758
	30.09.2019	35.055
	30.09.2018	56.865
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	70.598
	30.09.2019	60.629
	30.09.2018	32.121

Dividende

Distribution I (Q) (USD)	11.02.2020	USD	53,30
Distribution I (Q) (USD)	12.11.2019	USD	55,30
Distribution N Hedged (i) (EUR)	16.12.2019	EUR	8,60
Distribution O (USD)	16.12.2019	USD	160,60

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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 P (USD)	16.12.2019	USD	128,45
Distribution P (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,65
Distribution P (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,65
Distribution P (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,65
Distribution P (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,70
Distribution P (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,70
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	0,90
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,90
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,90
Distribution P Hedged (i) (EUR)	16.12.2019	EUR	7,30
Distribution U (Q) (USD)	11.02.2020	USD	55,15
Distribution U (Q) (USD)	12.11.2019	USD	57,00
Distribution X (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,54
Distribution X (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,54
Distribution X (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,54
Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,54
Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,54
Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,54
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	1,33
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	27,50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	27,50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.01.2020	ZAR	27,50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.12.2019	ZAR	27,50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.11.2019	ZAR	27,50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2019	ZAR	27,50
Distribution Y (M) (USD)	03.03.2020	USD	1,26
Distribution Y (M) (USD)	04.02.2020	USD	1,26
Distribution Y (M) (USD)	03.01.2020	USD	1,26
Distribution Y (M) (USD)	03.12.2019	USD	1,26
Distribution Y (M) (USD)	04.11.2019	USD	1,26
Distribution Y (M) (USD)	02.10.2019	USD	1,26
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	1,54
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	1,54
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	1,54
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	1,54
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	1,54
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	1,54
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	27,50
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	27,50
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.01.2020	ZAR	27,50
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.12.2019	ZAR	27,50
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.11.2019	ZAR	27,50
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2019	ZAR	27,50

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,90%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,31%
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31.03.2020	1,32%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	0,90%
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	0,93%
Capitalisation U (USD)	31.03.2020	0,55%
Capitalisation U Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,57%
Capitalisation U Hedged (i) (SGD)	31.03.2020	0,57%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	1,81%
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	2,80%
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020	0,16%
Distribution I (Q) (USD)	31.03.2020	0,88%
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,82%
Distribution O (USD)	31.03.2020	0,60%
Distribution P (USD)	31.03.2020	1,31%
Distribution P (M) (USD)	31.03.2020	1,30%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	1,32%
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1,32%
Distribution U (Q) (USD)	31.03.2020	0,55%
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	1,81%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	1,83%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	1,82%
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	2,81%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	2,83%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	2,83%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	(34,91%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**473.768.021,15**
Anleihen und andere Schuldtitel		473.768.021,15
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**616.650,03**
Futures		616.650,03
Bankguthaben		**13.964.734,50**
Hinterlegte Sicherheiten		**1.730.787,77**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**41.261.856,18**
Vermögenswerte Gesamt		***531.342.049,63***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(21.099.429,89)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(5.778.613,90)**
Devisentermingeschäfte		(5.778.613,90)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(26.878.043,79)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***504.464.005,84***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Kaimaninseln			
1.700.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.398.793,83	0,28
3.300.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2.890.374,00	0,57
5.550.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	4.571.341,92	0,91
4.200.000	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP 7.500% 02/12/2022	USD	2.850.269,90	0,57
1.800.000	AZURE ORBIT IV INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.750% 25/01/2023 EMTN	USD	1.893.666,38	0,38
1.700.000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	1.854.269,42	0,37
1.000.000	CDBL FUNDING 1 4.250% 02/12/2024	USD	1.098.244,49	0,22
950.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.750% 08/11/2021	USD	835.302,02	0,17
1.100.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 08/08/2022	USD	932.475,43	0,18
1.450.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 10/02/2021	USD	1.365.783,70	0,27
2.550.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 24/04/2023	USD	1.968.892,36	0,39
3.250.000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.050% 13/01/2025	USD	2.592.072,41	0,51
500.000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.600% 08/04/2024	USD	406.441,86	0,08
550.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 11.500% 22/01/2023	USD	444.152,96	0,09
9.000.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 4.250% 14/02/2023	HKD	920.382,42	0,18
5.300.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	3.737.653,49	0,74
1.800.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	1.279.416,53	0,25
3.200.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	2.497.442,30	0,50
2.000.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	1.455.298,82	0,29
2.250.000	CHINA JINJIANG ENVIRONMENT HOLDING CO LTD 6.000% 27/07/2020	USD	2.166.779,54	0,43
2.200.000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	3.030.039,98	0,60
3.050.000	CHINA RESOURCES LAND LTD FRN PERP	USD	2.949.825,92	0,58
1.200.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	1.037.112,12	0,21
7.850.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	6.895.225,70	1,37
2.400.000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.450% 07/11/2024	USD	2.184.024,60	0,43
5.000.000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	4.644.977,20	0,92
2.000.000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	1.985.313,30	0,39
1.950.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	1.608.475,91	0,32
2.400.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 12.250% 18/10/2022	USD	2.014.641,17	0,40
3.800.000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	2.482.337,08	0,49
1.700.000	JD.COM INC 3.875% 29/04/2026	USD	1.771.823,39	0,35
1.650.000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	1.536.148,42	0,30
4.250.000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 3.850% 13/01/2032	USD	3.826.886,19	0,76
1.200.000	RED SUN PROPERTIES 9.700% 16/04/2023	USD	1.030.685,63	0,20
1.800.000	SANDS CHINA LTD 5.125% 08/08/2025	USD	1.715.440,88	0,34
1.250.000	SANDS CHINA LTD 5.400% 08/08/2028	USD	1.162.966,81	0,23
1.300.000	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL CORP 2.693% 27/02/2025	USD	1.275.378,77	0,25
350.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.350% 19/07/2021	USD	338.950,53	0,07
550.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.500% 01/02/2024	USD	498.115,10	0,10
1.950.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	1.875.531,43	0,37
700.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 8.350% 19/04/2023	USD	663.897,05	0,13
1.150.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 5.750% 26/04/2022	USD	1.058.557,28	0,21
2.500.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 16/07/2023	USD	2.270.087,33	0,45
1.850.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.850% 04/06/2021	USD	1.801.467,43	0,36
5.250.000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	5.187.280,09	1,03
1.300.000	YESTAR HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD 6.900% 15/09/2021	USD	909.468,33	0,18
3.900.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	3.354.000,00	0,66
300.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 6.000% 25/10/2023	USD	248.781,86	0,05
600.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	501.061,10	0,10
1.200.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	1.002.473,27	0,20
900.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	792.246,93	0,16
2.200.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	1.959.453,54	0,39
			100.771.728,12	**19,98**
	Jungferninseln			
3.600.000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	2.493.241,16	0,49
2.100.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	2.131.882,31	0,42
1.450.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	1.409.987,38	0,28
1.550.000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	1.525.132,78	0,30
2.800.000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	2.660.548,44	0,53
650.000	CHAMPION SINCERITY HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	623.907,47	0,12
1.350.000	CHINA TAIPING NEW HORIZON LTD 6.000% 18/10/2023	USD	1.536.879,57	0,30
2.050.000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021	USD	2.009.071,55	0,40
1.600.000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	1.552.178,98	0,31
2.500.000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	2.359.174,08	0,47
1.465.000	CNPC HK OVERSEAS CAPITAL LTD 5.950% 28/04/2041	USD	2.059.180,66	0,41
2.750.000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	2.693.333,42	0,53
4.750.000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	4.607.903,51	0,91
420.000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	411.066,10	0,08
800.000	EASY TACTIC LTD 8.125% 11/07/2024	USD	657.140,97	0,13
1.000.000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	865.613,51	0,17
4.100.000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	3.467.131,13	0,69
550.000	EASY TACTIC LTD 9.125% 28/07/2022	USD	501.278,33	0,10
2.250.000	ELECT GLOBAL INV LTD FRN PERP	USD	2.121.501,80	0,42
1.500.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 26/09/2021 FRN EMTN	USD	1.432.500,00	0,28
1.200.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.250% 12/02/2021 EMTN	USD	1.143.484,09	0,23
750.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.900% 12/02/2023 EMTN	USD	631.694,32	0,13
3.200.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.750% 26/09/2023 EMTN	USD	2.813.010,30	0,56
2.900.000	HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.250% 30/09/2029	USD	2.830.496,92	0,56
2.150.000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	2.027.785,53	0,40
10.300.000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	10.058.842,80	1,99
3.150.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.250% 13/11/2024 EMTN	USD	3.066.555,56	0,61
2.200.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	2.254.197,31	0,45
3.450.000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	3.576.649,39	0,71
750.000	MINMETALS BOUNTEOUS FINANCE BVI LTD FRN PERP	USD	702.738,11	0,14
1.965.000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	1.817.065,98	0,36
1.100.000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 3.950% 05/02/2023	USD	1.125.234,45	0,22
1.000.000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 4.750% 17/09/2023	USD	1.052.612,49	0,21
1.800.000	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 7.875% 01/02/2023	USD	1.721.923,70	0,34
400.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	310.770,93	0,06
2.500.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	1.952.325,10	0,39
3.500.000	SHANDONG IRON AND STEEL XINHENG INTERNATIONAL CO LTD 6.850% 25/09/2022	USD	3.439.322,85	0,68
2.450.000	SPIC 2018 USD SENIOR PERPETUAL BOND CO LTD FRN PERP	USD	2.527.748,52	0,50
2.200.000	TIANQI FINCO CO LTD 3.750% 28/11/2022	USD	880.000,00	0,17
530.000	TOWNGAS FINANCE LTD FRN PERP	USD	540.715,96	0,11
600.000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	420.000,00	0,08
2.900.000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	1.595.000,00	0,32

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
1.550.000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	1.396.405,29	0,28
500.000	WISDOM GLORY GROUP LTD FRN PERP	USD	481.575,99	0,10
4.900.000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	4.270.045,07	0,85
			89.754.853,81	**17,79**
	Hongkong			
1.600.000	BEIJING STATE-OWNED ASSETS MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.125% 26/05/2025	USD	1.743.098,29	0,35
734.000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	830.562,82	0,16
1.150.000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 2.000% 11/09/2025	EUR	1.338.334,66	0,27
750.000	CHINA CITIC BANK 28/02/2029 FRN	USD	804.052,22	0,16
1.100.000	CHONG HING BANK LTD 26/07/2027 FRN	USD	1.126.426,02	0,22
1.450.000	CITIC LTD 6.800% 17/01/2023 EMTN	USD	1.627.774,67	0,32
4.300.000	CMB WING LUNG BANK LTD 22/11/2027 FRN EMTN	USD	4.452.327,72	0,88
1.000.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 1.750% 14/06/2022	EUR	1.073.670,38	0,21
2.500.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.375% 19/06/2024	USD	2.494.999,20	0,49
1.300.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	1.350.476,76	0,27
1.290.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	1.346.171,62	0,27
3.140.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	3.314.664,35	0,66
2.635.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	2.913.596,20	0,58
2.000.000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	1.982.368,66	0,39
2.100.000	FAR EAST HORIZON LTD 3.375% 18/02/2025 EMTN	USD	2.164.370,42	0,43
1.900.000	FAR EAST HORIZON LTD 4.375% 27/02/2023 EMTN	USD	2.024.956,14	0,40
2.100.000	LANDMARK FUNDING 2019 LTD 4.500% 26/03/2022	USD	2.140.257,99	0,42
200.000	MCC HOLDING HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	196.811,12	0,04
700.000	MCC HOLDING HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	695.900,22	0,14
3.000.000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	3.285.360,30	0,65
3.500.000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	3.644.223,21	0,72
3.700.000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	3.754.023,74	0,74
3.350.000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 4.200% 07/06/2024 EMTN	USD	3.438.964,28	0,68
200.000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 5.350% 11/03/2024 EMTN	USD	213.551,46	0,04
9.400.000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	9.259.861,89	1,85
1.450.000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 8.250% 25/11/2023	USD	1.163.214,59	0,23
2.150.000	YANLORD LAND HK CO LTD 6.800% 27/02/2024	USD	1.954.778,65	0,39
			60.334.797,58	**11,96**
	Australien			
500.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 4.400% 19/05/2026	USD	516.670,35	0,10
2.000.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 4.500% 19/03/2024	USD	2.065.619,36	0,41
1.050.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 12/09/2034 FRN	USD	964.474,11	0,19
1.500.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 20/10/2026 FRN	USD	1.492.525,55	0,30
1.600.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025	USD	1.637.144,05	0,32
2.350.000	MACQUARIE BANK LTD 4.875% 10/06/2025	USD	2.506.150,00	0,50
1.350.000	MINERAL RESOURCES LTD 8.125% 01/05/2027	USD	1.299.398,30	0,26
5.000.000	MIRVAC GROUP FINANCE LTD 3.625% 18/03/2027 EMTN	USD	5.152.548,30	1,01
1.540.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN	USD	1.458.638,47	0,29
500.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 02/08/2034 FRN EMTN	USD	473.583,92	0,09
650.000	QBE INSURANCE GROUP LTD FRN PERP EMTN	USD	557.579,27	0,11
3.850.000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	3.662.636,94	0,73
1.100.000	SANTOS FINANCE LTD 4.125% 14/09/2027 EMTN	USD	1.042.064,91	0,21
4.350.000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	4.393.832,21	0,87
4.000.000	WESTPAC BANKING CORP 23/11/2031 FRN	USD	4.071.907,36	0,81
3.600.000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	3.459.070,44	0,69
2.150.000	WOODSIDE FINANCE LTD 4.500% 04/03/2029	USD	1.952.222,17	0,39
			36.706.065,71	**7,28**
	Singapur			
900.000	ALAM SYNERGY PTE LTD 11.500% 22/04/2021	USD	725.855,74	0,14
2.350.000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	1.175.484,24	0,23
2.300.000	APL REALTY HOLDINGS PTE LTD 5.950% 02/06/2024	USD	1.311.748,93	0,26
2.250.000	BPRL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE LTD 4.375% 18/01/2027 EMTN	USD	2.035.265,45	0,40
1.150.000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.058.788,77	0,21
2.050.000	DBS GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.846.329,22	0,37
5.000.000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	3.951.863,45	0,79
1.800.000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 7.250% 26/04/2021	USD	1.617.636,26	0,32
1.100.000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	812.399,43	0,16
1.300.000	JGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021	USD	1.105.347,63	0,22
1.150.000	JOLLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	908.776,72	0,18
2.755.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	2.345.520,58	0,47
1.150.000	MEDCO BELL PTE LTD 6.375% 30/01/2027	USD	669.282,31	0,13
900.000	MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 14/05/2026	USD	525.523,52	0,10
1.850.000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	1.294.718,10	0,26
2.000.000	THETA CAPITAL PTE LTD 6.750% 31/10/2026	USD	1.344.613,12	0,27
2.100.000	THETA CAPITAL PTE LTD 8.125% 22/01/2025	USD	1.568.306,27	0,31
1.350.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 15/04/2029 FRN EMTN	USD	1.362.866,13	0,27
			25.660.325,87	**5,09**
	Thailand			
2.000.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	1.768.006,30	0,35
2.450.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	3.326.280,30	0,66
3.250.000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	3.189.859,60	0,63
3.200.000	KASIKORNBANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	2.884.918,72	0,57
5.000.000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	5.086.781,35	1,01
5.650.000	TMB BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	4.803.076,70	0,95
			21.058.922,97	**4,17**
	Südkorea			
5.800.000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5.815.189,04	1,15
5.900.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5.645.325,26	1,11
5.025.000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5.025.000,00	1,00
2.000.000	SHINSEGAE INC 08/05/2045 FRN	USD	2.000.903,02	0,40
			18.486.417,32	**3,66**
	Indonesien			
710.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 14/06/2023	EUR	779.356,04	0,15
3.950.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035	USD	5.661.332,76	1,12
800.000	PERTAMINA PERSERO PT 6.000% 03/05/2042	USD	838.059,30	0,17
3.950.000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	4.368.081,86	0,87
600.000	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT 5.125% 16/05/2024	USD	587.756,37	0,12
6.000.000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 4.550% 29/03/2026	USD	6.147.134,28	1,21
			18.381.720,61	**3,64**
	Japan			
5.200.000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	4.992.000,00	0,98
1.950.000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	1.946.686,42	0,39
4.100.000	MEIJI YASUDA LIFE INSURANCE CO 20/10/2045 FRN	USD	4.264.000,00	0,85

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
5.000.000	MITSUI SUMITOMO INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5.334.901,70	1,06
1.600.000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 20/01/2046 FRN	USD	1.649.153,78	0,33
			18.186.741,90	**3,61**
	Indien			
1.000.000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD / PRAYATNA DEVELOPERS PVT LTD / PARAMPUJYA SOLAR ENERG 6.250% 10/12/2024	USD	887.398,30	0,18
1.150.000	ADANI TRANSMISSION LTD 4.250% 21/05/2036	USD	1.081.000,00	0,21
3.100.000	BANK OF BARODA/LONDON 3.875% 04/04/2024 EMTN	USD	2.894.451,71	0,58
2.600.000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	1.958.948,21	0,39
2.500.000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	1.876.855,83	0,37
2.700.000	NTPC LTD 2.750% 01/02/2027 EMTN	EUR	3.105.140,99	0,62
1.100.000	NTPC LTD 3.750% 03/04/2024 EMTN	USD	1.053.593,82	0,21
1.700.000	OIL INDIA LTD 5.125% 04/02/2029	USD	1.519.995,53	0,30
1.600.000	POWER FINANCE CORP LTD 5.250% 10/08/2028 EMTN	USD	1.528.007,87	0,30
1.250.000	YES BANK IFSC BANKING UNIT BRANCH 3.750% 06/02/2023 EMTN	USD	1.023.586,94	0,20
			16.928.979,20	**3,36**
	China			
1.400.000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	1.381.823,76	0,27
5.110.000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	4.956.700,00	0,98
3.600.000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.000% 23/05/2024	USD	3.758.698,73	0,75
2.500.000	UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021	USD	1.695.374,63	0,34
			11.792.597,12	**2,34**
	Niederlande			
3.850.000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	3.465.000,00	0,69
7.050.000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	6.306.107,12	1,25
2.000.000	PB INTERNATIONAL BV 7.625% 26/01/2022	USD	1.577.152,72	0,31
			11.348.259,84	**2,25**
	Kanada			
1.000.000	NEXEN INC 5.875% 10/03/2035	USD	1.359.086,32	0,27
5.600.000	NEXEN INC 6.400% 15/05/2037	USD	7.569.466,41	1,50
1.100.000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 6.350% 12/06/2042	USD	1.519.650,28	0,30
			10.448.203,01	**2,07**
	Philippinen			
1.450.000	PETRON CORP FRN PERP	USD	1.349.845,44	0,27
2.100.000	PHILIPPINE NATIONAL BANK 3.280% 27/09/2024 EMTN	USD	2.015.508,66	0,40
1.850.000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	1.759.444,52	0,35
1.400.000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 4.125% 16/03/2023 EMTN	USD	1.407.459,05	0,28
2.600.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	2.067.879,76	0,40
			8.600.137,43	**1,70**
	Bermuda			
2.050.000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	1.856.287,24	0,37
5.310.000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	5.156.687,03	1,02
			7.012.974,27	**1,39**
	Mauritius			
2.800.000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.550% 29/01/2025	USD	2.297.852,00	0,46
1.650.000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	1.374.257,03	0,27
2.200.000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	1.430.493,20	0,28
			5.102.602,23	**1,01**
	Sri Lanka			
500.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/01/2022	USD	325.242,89	0,06
1.000.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	590.600,72	0,12
2.200.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	1.231.900,91	0,25
750.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	427.880,78	0,08
2.150.000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	1.945.111,67	0,39
			4.520.736,97	**0,90**
	Insel Man			
5.500.000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	4.508.665,21	0,89
			4.508.665,21	**0,89**
	Vereinigtes Königreich			
1.800.000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	EUR	1.744.004,61	0,35
			1.744.004,61	**0,35**
	Macau			
800.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA MACAU LTD 12/09/2029 FRN	USD	768.660,84	0,15
			768.660,84	**0,15**
			472.117.394,62	**93,59**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

	Indien			
1.400.000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 8.250% 15/01/2027	USD	1.650.586,53	0,33
			1.650.586,53	**0,33**
	Bermuda			
400.000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	40,00	0,00
			40,00	**0,00**
			1.650.626,53	**0,33**
Wertpapierbestand Gesamt			**473.768.021,15**	**93,92**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte						
6.740.929,30	USD	112.964.864,34	ZAR	08/04/2020	6.740.929,30	421.658,87
24.362.922,49	USD	21.960.000,00	EUR	03/04/2020	24.362.922,49	266.642,71
12.830.639,75	USD	11.550.000,00	EUR	03/06/2020	12.830.639,75	126.563,34
2.617.551,45	USD	3.674.491,04	SGD	08/04/2020	2.617.551,45	36.677,40
8.499.984,50	HKD	1.095.914,39	USD	03/04/2020	1.095.914,39	724,22
21.124,69	USD	34.321,18	AUD	02/04/2020	21.124,69	118,42
7.330,01	USD	11.963,45	AUD	01/04/2020	7.330,01	7,78

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
5.242,56	USD	7.500,00	SGD	01/04/2020	5.242,56	(24,85)
100.791,72	AUD	62.037,30	USD	02/04/2020	62.037,30	(347,75)
910.131,52	USD	7.060.000,00	HKD	03/06/2020	910.131,52	(521,32)
99.937,93	USD	1.795.984,55	ZAR	02/04/2020	99.937,93	(621,12)
304.806,84	USD	295.547,77	CHF	08/04/2020	304.806,84	(728,89)
1.416.274,74	ZAR	80.692,51	USD	01/04/2020	80.692,51	(1.393,81)
1.093.703,92	USD	8.500.000,00	HKD	03/04/2020	1.093.703,92	(2.936,70)
805.838,83	EUR	891.096,58	USD	01/04/2020	891.096,58	(6.889,60)
1.980.381,85	CHF	2.068.751,84	USD	08/04/2020	2.068.751,84	(21.443,48)
6.716.396,96	USD	11.021.285,34	AUD	08/04/2020	6.716.396,96	(29.322,94)
13.433.283,64	USD	12.297.316,30	EUR	08/04/2020	13.433.283,64	(62.157,96)
8.034.549,60	SGD	5.778.017,00	USD	08/04/2020	5.778.017,00	(134.742,78)
21.960.000,00	EUR	24.243.170,11	USD	03/04/2020	24.243.170,11	(146.890,32)
69.459.309,16	EUR	77.451.955,18	USD	08/04/2020	77.451.955,18	(1.225.238,08)
51.944.801,26	AUD	33.786.574,68	USD	08/04/2020	33.786.574,68	(1.993.088,83)
411.434.590,54	ZAR	26.020.367,19	USD	08/04/2020	26.020.367,19	(3.004.658,21)
					240.622.577,84	**(5.778.613,90)**

Stückzahl	Bezeich-nung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
	Zins-Futures			
(70)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	10.385.141,90	56.837,55
25	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	4.476.562,50	376.757,81
94	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	20.856.250,00	2.225.156,25
(20)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	2.773.750,00	(138.437,50)
(80)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	12.482.500,00	(802.812,49)
50	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	11.019.140,60	186.718,72
(280)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	35.100.625,00	(1.287.570,31)
			97.093.970,00	**616.650,03**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**(5.161.963,87)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**473.768.021,15**	**93,92**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(5.161.963,87)**	**(1,02)**
Bankguthaben	**13.964.734,50**	**2,77**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**21.893.214,06**	**4,33**
Nettovermögen Gesamt	**504.464.005,84**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	192.010.383,45
	30.09.2019	USD	188.757.483,65
	30.09.2018	USD	102.093.033,47
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	5.800,88
	30.09.2019	USD	6.726,68
	30.09.2018	USD	6.184,72
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	4.706,39
	30.09.2019	EUR	5.552,27
	30.09.2018	EUR	5.268,76
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	237,07
	30.09.2019	USD	275,48
	30.09.2018	USD	-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	254,16
	30.09.2019	EUR	300,08
	30.09.2018	EUR	286,12
Capitalisation U (USD)	31.03.2020	USD	4.265,59
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Distribution I (M) (USD)	31.03.2020	USD	4.206,34
	30.09.2019	USD	5.046,13
	30.09.2018	USD	-
Distribution P (M) (USD)	31.03.2020	USD	204,58
	30.09.2019	USD	245,78
	30.09.2018	USD	-
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	AUD	285,29
	30.09.2019	AUD	346,74
	30.09.2018	AUD	-
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	207,55
	30.09.2019	EUR	251,77
	30.09.2018	EUR	-
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	31.03.2020	SGD	285,07
	30.09.2019	SGD	343,90
	30.09.2018	SGD	-
Distribution U (M) (USD)	31.03.2020	USD	4.223,30
	30.09.2019	USD	5.066,42
	30.09.2018	USD	-
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		14.542
	30.09.2019		17.386
	30.09.2018		14.308

Anzahl der Anteile			
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020		4.388
	30.09.2019		3.237
	30.09.2018		2.220
Capitalisation P (USD)	31.03.2020		40.057
	30.09.2019		25.135
	30.09.2018		-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020		1.187
	30.09.2019		3.318
	30.09.2018		59
Capitalisation U (USD)	31.03.2020		615
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Distribution I (M) (USD)	31.03.2020		1.693
	30.09.2019		1.529
	30.09.2018		-
Distribution P (M) (USD)	31.03.2020		155.182
	30.09.2019		72.400
	30.09.2018		-
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020		51.271
	30.09.2019		27.900
	30.09.2018		-
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	31.03.2020		23.948
	30.09.2019		2.166
	30.09.2018		-
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	31.03.2020		74.800
	30.09.2019		40.742
	30.09.2018		-
Distribution U (M) (USD)	31.03.2020		1.017
	30.09.2019		285
	30.09.2018		-
Dividende			
Distribution I (M) (USD)	03.03.2020	USD	28,41
Distribution I (M) (USD)	04.02.2020	USD	28,41
Distribution I (M) (USD)	03.01.2020	USD	28,41
Distribution I (M) (USD)	03.12.2019	USD	28,78
Distribution I (M) (USD)	04.11.2019	USD	28,78
Distribution I (M) (USD)	02.10.2019	USD	28,78

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution P (M) (USD)	03.03.2020	USD	1,35
Distribution P (M) (USD)	04.02.2020	USD	1,35
Distribution P (M) (USD)	03.01.2020	USD	1,35
Distribution P (M) (USD)	03.12.2019	USD	1,38
Distribution P (M) (USD)	04.11.2019	USD	1,38
Distribution P (M) (USD)	02.10.2019	USD	1,38
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	1,89
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	1,89
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	1,89
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	1,93
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	1,93
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	1,93
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03.03.2020	EUR	1,26
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04.02.2020	EUR	1,26
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03.01.2020	EUR	1,26
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	03.12.2019	EUR	1,43
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	04.11.2019	EUR	1,43
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03.03.2020	SGD	1,88
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04.02.2020	SGD	1,88
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03.01.2020	SGD	1,88
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	03.12.2019	SGD	1,92
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	04.11.2019	SGD	1,92
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	02.10.2019	SGD	1,92
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)	31.03.2020	0,88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,90%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,30%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1,32%
Capitalisation U (USD)	31.03.2020	0,55%
Distribution I (M) (USD)	31.03.2020	0,88%
Distribution P (M) (USD)	31.03.2020	1,30%
Distribution P (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	1,32%
Distribution P (M) Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1,32%
Distribution P (M) Hedged (i) (SGD)	31.03.2020	1,32%
Distribution U (M) (USD)	31.03.2020	0,55%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	5,72%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**184.812.541,18**
Anleihen und andere Schuldtitel		184.812.541,18
Bankguthaben		**4.406.331,47**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**9.993.373,17**
Vermögenswerte Gesamt		***199.212.245,82***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(5.066.702,16)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(2.135.160,21)**
Devisentermingeschäfte		(2.135.160,21)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(7.201.862,37)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***192.010.383,45***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Kaimaninseln			
600.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	493.691,94	0,26
1.250.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.094.838,64	0,57
4.500.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	3.706.493,45	1,92
4.200.000	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP 7.500% 02/12/2022	USD	2.850.269,90	1,47
800.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.500% 05/03/2021	USD	745.038,91	0,39
500.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.750% 08/11/2021	USD	439.632,64	0,23
700.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 08/08/2022	USD	593.393,46	0,31
850.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 10/02/2021	USD	800.631,82	0,42
1.830.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 24/04/2023	USD	1.412.969,81	0,74
1.300.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.900% 07/11/2023	USD	1.001.000,00	0,52
500.000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 7.125% 08/04/2022	USD	435.017,61	0,23
1.900.000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.050% 13/01/2025	USD	1.515.365,41	0,79
1.800.000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.600% 08/04/2024	USD	1.463.190,70	0,76
1.250.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 11.500% 22/01/2023	USD	1.009.438,55	0,53
6.000.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 4.250% 14/02/2023	HKD	613.588,28	0,31
1.100.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	775.739,40	0,40
1.800.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	1.279.416,53	0,67
2.700.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	2.107.216,94	1,10
2.700.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	1.964.653,41	1,02
1.250.000	CHINA JINJIANG ENVIRONMENT HOLDING CO LTD 6.000% 27/07/2020	USD	1.203.766,41	0,63
500.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 5.875% 10/03/2022	USD	451.891,14	0,24
1.400.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	1.209.964,14	0,63
4.650.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	4.084.433,06	2,12
3.800.000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	3.530.182,67	1,84
2.200.000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	2.183.844,63	1,14
2.750.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	2.268.363,46	1,18
1.940.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 12.250% 18/10/2022	USD	1.628.501,61	0,85
2.800.000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	1.829.090,48	0,95
800.000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.400% 05/03/2024 EMTN	USD	728.684,93	0,38
1.700.000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.875% 01/09/2023	USD	1.582.698,37	0,82
2.200.000	LENOVO PERPETUAL SECURITIES LTD FRN PERP EMTN	USD	1.992.785,45	1,04
1.800.000	MELCO RESORTS FINANCE LTD 5.250% 26/04/2026	USD	1.612.931,76	0,84
1.000.000	MGM CHINA HOLDINGS LTD 5.875% 15/05/2026	USD	830.841,81	0,43
1.400.000	RED SUN PROPERTIES 9.700% 16/04/2023	USD	1.202.466,57	0,63
500.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.500% 01/02/2024	USD	452.831,91	0,24
850.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	817.539,34	0,43
1.050.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 8.350% 19/04/2023	USD	995.845,57	0,52
850.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 5.750% 26/04/2022	USD	782.411,90	0,41
1.600.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 6.750% 16/07/2023	USD	1.452.855,89	0,76
1.700.000	YESTAR HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD 6.900% 15/09/2021	USD	1.189.304,73	0,62
1.800.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	1.548.000,00	0,81
700.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	584.571,28	0,30
2.350.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	1.963.176,82	1,02
300.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	264.082,31	0,14
650.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	578.929,46	0,30
			61.271.583,10	**31,91**
	Jungferninseln			
3.100.000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	2.146.957,67	1,12
600.000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	493.173,29	0,26
200.000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	173.122,70	0,09
5.800.000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	4.904.722,09	2,55
1.800.000	FORTUNE STAR BVI LTD 6.750% 02/07/2023	USD	1.614.642,03	0,84
1.500.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 26/09/2021 FRN EMTN	USD	1.432.500,00	0,75
1.300.000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 6.750% 26/09/2023 EMTN	USD	1.142.785,44	0,60
2.250.000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	2.122.101,14	1,11
600.000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.125% 23/05/2021	USD	573.621,29	0,30
2.585.000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	2.390.389,59	1,24
2.000.000	SCENERY JOURNEY LTD 11.500% 24/10/2022	USD	1.499.739,16	0,78
800.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	621.541,86	0,32
1.800.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	1.405.674,07	0,73
2.500.000	SHANDONG IRON AND STEEL XINHENG INTERNATIONAL CO LTD 6.850% 25/09/2022	USD	2.456.659,18	1,28
1.978.000	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	1.803.719,23	0,94
650.000	STUDIO CITY FINANCE LTD 7.250% 11/02/2024	USD	567.123,77	0,30
3.300.000	TIANQI FINCO CO LTD 3.750% 28/11/2022	USD	1.320.000,00	0,69
900.000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	630.000,00	0,33
3.600.000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	1.980.000,00	1,03
4.250.000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	3.828.853,22	1,99
600.000	WISDOM GLORY GROUP LTD FRN PERP	USD	577.891,18	0,30
1.000.000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	871.437,77	0,45
			34.556.654,68	**18,00**
	Singapur			
1.000.000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.450% 24/01/2028	USD	722.752,86	0,38
2.000.000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024	USD	1.653.811,16	0,86
2.650.000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	1.325.546,06	0,69
2.300.000	APL REALTY HOLDINGS PTE LTD 5.950% 02/06/2024	USD	1.311.748,93	0,68
2.500.000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	1.975.931,73	1,03
1.400.000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 7.250% 26/04/2021	USD	1.258.161,53	0,66
3.800.000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	2.806.470,77	1,46
400.000	JGC VENTURES PTE LTD 10.750% 30/08/2021	USD	340.106,96	0,18
400.000	JOLLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	316.096,25	0,16
2.080.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	1.770.846,75	0,92
1.300.000	MEDCO BELL PTE LTD 6.375% 30/01/2027	USD	756.580,01	0,39
1.800.000	MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 14/05/2026	USD	1.051.047,04	0,55
3.400.000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.750% 30/01/2025	USD	2.036.325,79	1,06
2.100.000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	1.469.680,00	0,77
1.000.000	THETA CAPITAL PTE LTD 6.750% 31/10/2026	USD	672.306,56	0,35
900.000	THETA CAPITAL PTE LTD 8.125% 22/01/2025	USD	672.131,26	0,35
			20.139.543,66	**10,49**
	Mauritius			
600.000	AZURE POWER SOLAR ENERGY PVT LTD 5.650% 24/12/2024 EMTN	USD	510.012,67	0,27
4.750.000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	3.936.927,49	2,05
700.000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.550% 29/01/2025	USD	574.463,00	0,30
1.000.000	GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD 5.950% 29/07/2026	USD	814.309,85	0,42
500.000	HT GLOBAL IT SOLUTIONS HOLDINGS LTD 7.000% 14/07/2021	USD	437.472,58	0,23

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
1.100.000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	916.171,36	0,48
2.550.000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	2.123.851,78	1,11
2.000.000	NETWORK I2I LTD FRN PERP	USD	1.580.000,00	0,82
1.750.000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	1.137.892,32	0,59
			12.031.101,05	**6,27**
	Indien			
3.700.000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD / PRAYATNA DEVELOPERS PVT LTD / PARAMPUJYA SOLAR ENERG 6.250% 10/12/2024	USD	3.283.373,71	1,71
3.700.000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	2.787.733,99	1,45
1.000.000	JSW STEEL LTD 5.375% 04/04/2025	USD	708.125,25	0,37
3.100.000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	2.327.301,22	1,21
1.000.000	RENEW POWER SYNTHETIC 6.670% 12/03/2024	USD	803.079,50	0,42
1.250.000	YES BANK IFSC BANKING UNIT BRANCH 3.750% 06/02/2023 EMTN	USD	1.023.586,94	0,53
			10.933.200,61	**5,69**
	Hongkong			
600.000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	565.190,12	0,29
500.000	CMB WING LUNG BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	501.714,75	0,26
3.500.000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	3.469.145,16	1,81
1.550.000	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL LTD 8.250% 25/11/2023	USD	1.243.436,29	0,65
1.650.000	YANLORD LAND HK CO LTD 6.800% 27/02/2024	USD	1.500.178,96	0,78
2.000.000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.125% 20/12/2022	USD	1.903.793,64	0,99
			9.183.458,92	**4,78**
	Australien			
2.000.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	1.973.787,52	1,03
3.100.000	MINERAL RESOURCES LTD 8.125% 01/05/2027	USD	2.983.803,51	1,55
200.000	QBE INSURANCE GROUP LTD FRN PERP EMTN	USD	171.562,85	0,09
1.700.000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	1.617.268,26	0,84
			6.746.422,14	**3,51**
	Thailand			
2.450.000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	2.404.663,39	1,25
3.800.000	TMB BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	3.230.387,87	1,68
			5.635.051,26	**2,93**
	Südkorea			
5.260.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	5.032.951,00	2,62
			5.032.951,00	**2,62**
	Philippinen			
1.050.000	PETRON CORP FRN PERP	USD	977.474,28	0,51
500.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	416.694,74	0,22
1.700.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1.446.168,75	0,75
1.900.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1.511.142,90	0,79
			4.351.480,67	**2,27**
	Bermuda			
3.750.000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	3.395.647,39	1,77
			3.395.647,39	**1,77**
	China			
1.000.000	CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES LTD 8.625% 08/04/2022	USD	780.000,00	0,41
2.800.000	UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021	USD	1.898.819,58	0,99
			2.678.819,58	**1,40**
	Indonesien			
500.000	SRI REJEKI ISMAN TBK PT 7.250% 16/01/2025	USD	349.861,64	0,18
2.500.000	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK PT 4.250% 21/01/2025	USD	2.224.560,43	1,16
			2.574.422,07	**1,34**
	Japan			
2.100.000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE CO FRN PERP	USD	2.016.000,00	1,05
			2.016.000,00	**1,05**
	Niederlande			
2.100.000	PB INTERNATIONAL BV 7.625% 26/01/2022	USD	1.656.010,36	0,86
			1.656.010,36	**0,86**
	Sri Lanka			
1.600.000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	1.447.524,96	0,75
			1.447.524,96	**0,75**
	Vereinigtes Königreich			
1.200.000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	EUR	1.162.669,73	0,61
			1.162.669,73	**0,61**
			184.812.541,18	**96,25**
Wertpapierbestand Gesamt			**184.812.541,18**	**96,25**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte						
2.806.839,43	USD	2.530.000,00	EUR	03/04/2020	2.806.839,43	30.719,76
4.270.209,46	USD	6.952.966,28	AUD	08/04/2020	4.270.209,46	14.556,73
1.177.232,36	USD	1.060.000,00	EUR	03/06/2020	1.177.232,36	11.317,12
244.438,72	SGD	170.864,48	USD	01/04/2020	170.864,48	810,01
5.649.849,65	HKD	728.447,57	USD	03/04/2020	728.447,57	476,50
598.159,04	USD	4.640.000,00	HKD	03/06/2020	598.159,04	(343,67)
726.987,97	USD	5.650.000,00	HKD	03/04/2020	726.987,97	(1.955,50)
9.446.856,91	USD	8.637.961,09	EUR	08/04/2020	9.446.856,91	(32.699,17)
2.530.000,00	EUR	2.833.260,99	USD	03/04/2020	2.833.260,99	(57.141,31)
11.422.071,23	USD	16.356.933,73	SGD	08/04/2020	11.422.071,23	(66.645,26)
34.629.068,28	EUR	38.587.345,15	USD	08/04/2020	38.587.345,15	(584.373,01)
37.738.054,73	SGD	27.131.414,69	USD	08/04/2020	27.131.414,69	(625.113,51)
21.620.399,33	AUD	14.057.813,27	USD	08/04/2020	14.057.813,27	(824.768,90)
					113.957.502,55	**(2.135.160,21)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**(2.135.160,21)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Asian High Yield

(ausgedrückt in USD)

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**184.812.541,18**	**96,25**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(2.135.160,21)**	**(1,11)**
Bankguthaben	**4.406.331,47**	**2,29**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**4.926.671,01**	**2,57**
Nettovermögen Gesamt	**192.010.383,45**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Banking & Insurance

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	34.115.429,54
	30.09.2019	USD	81.557.505,47
	30.09.2018	USD	114.564.215,93
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	6.715,69
	30.09.2019	EUR	9.140,55
	30.09.2018	EUR	8.807,55
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	639,58
	30.09.2019	USD	864,82
	30.09.2018	USD	887,82
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	216,55
	30.09.2019	EUR	296,19
	30.09.2018	EUR	288,21
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	553,41
	30.09.2019	USD	752,11
	30.09.2018	USD	779,79
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	174,70
	30.09.2019	EUR	237,01
	30.09.2018	EUR	248,05
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	165,71
	30.09.2019	USD	224,35
	30.09.2018	USD	230,87
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	167,76
	30.09.2019	EUR	226,85
	30.09.2018	EUR	235,76
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	869,70
	30.09.2019	EUR	1.192,58
	30.09.2018	EUR	1.166,34
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	503,73
	30.09.2019	USD	686,27
	30.09.2018	USD	715,02
Distribution P (USD)	31.03.2020	USD	2.113,41
	30.09.2019	USD	2.901,58
	30.09.2018	USD	3.042,49
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	628,05
	30.09.2019	EUR	860,90
	30.09.2018	EUR	911,67
Distribution R (USD)	31.03.2020	USD	159,64
	30.09.2019	USD	219,84
	30.09.2018	USD	230,87

Anzahl der Anteile

Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	51
	30.09.2019	49
	30.09.2018	64
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	95
	30.09.2019	31.604
	30.09.2018	43.934
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	364
	30.09.2019	358
	30.09.2018	2.033
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	16.762
	30.09.2019	18.608
	30.09.2018	21.065
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	61.739
	30.09.2019	71.299
	30.09.2018	84.483
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	1.453
	30.09.2019	1.817
	30.09.2018	2.671
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	4.440
	30.09.2019	5.373
	30.09.2018	8.502
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	1.676
	30.09.2019	2.025
	30.09.2018	3.415
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	7.127
	30.09.2019	9.916
	30.09.2018	18.813
Distribution P (USD)	31.03.2020	1.653
	30.09.2019	2.016
	30.09.2018	2.278
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	3.679
	30.09.2019	4.144
	30.09.2018	4.897
Distribution R (USD)	31.03.2020	1.297
	30.09.2019	1.323
	30.09.2018	1.376

Dividende

Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	31,35
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	16.12.2019	EUR	9,40
Distribution R (USD)	16.12.2019	USD	3,95

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Banking & Insurance

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,79%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	1,82%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	1,07%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	2,30%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	2,30%
Distribution P (USD)	31.03.2020	1,80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	1,82%
Distribution R (USD)	31.03.2020	1,05%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	119,44%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Banking & Insurance

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**32.500.827,03**
Aktien		32.500.827,03
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**27.253,41**
Devisentermingeschäfte		27.253,41
Bankguthaben		**358.361,70**
Sonstige Vermögenswerte	4	**3.012.900,52**
Vermögenswerte Gesamt		***35.899.342,66***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(1.783.913,12)**
Verbindlichkeiten Gesamt		***(1.783.913,12)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***34.115.429,54***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Banking & Insurance

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Vereinigte Staaten			
30.153	AFLAC INC	USD	1.032.438,72	3,03
398	ALLSTATE CORP/THE	USD	36.508,54	0,11
1.600	ALLY FINANCIAL INC	USD	23.088,00	0,07
799	AMERICAN EXPRESS CO	USD	68.402,39	0,20
91.578	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	464.300,46	1,36
110.749	BANK OF AMERICA CORP	USD	2.351.201,27	6,88
15.624	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	2.856.535,92	8,37
1.000	BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC - A	USD	18.620,00	0,05
16.209	CITIGROUP INC	USD	682.723,08	2,00
1.400	EATON VANCE CORP	USD	45.150,00	0,13
1.654	ERIE INDEMNITY CO - A	USD	245.188,96	0,72
3.300	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	113.256,00	0,33
14.825	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	368.846,00	1,08
41.820	FIFTH THIRD BANCORP	USD	621.027,00	1,82
59	FIRST CITIZENS BANCSHARES INC/NC - A	USD	19.639,33	0,06
5.244	GLOBE LIFE INC	USD	377.410,68	1,11
400	HOULIHAN LOKEY INC	USD	20.848,00	0,06
600	IBERIABANK CORP	USD	21.696,00	0,06
3.400	INVESTORS BANCORP INC	USD	27.166,00	0,08
16.052	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.445.161,56	4,24
194	KINSALE CAPITAL GROUP INC	USD	20.278,82	0,06
362	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	19.703,66	0,06
26.064	METLIFE INC	USD	796.776,48	2,34
4.796	MOODY'S CORP	USD	1.014.354,00	2,97
500	PINNACLE FINANCIAL PARTNERS	USD	18.770,00	0,06
3.135	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	300.082,20	0,88
340	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	17.727,60	0,05
900	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	56.880,00	0,17
19.369	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	173.739,93	0,51
230	RLI CORP	USD	20.223,90	0,06
2.200	SLM CORP	USD	15.818,00	0,05
6.327	S&P GLOBAL INC	USD	1.550.431,35	4,54
500	STIFEL FINANCIAL CORP	USD	20.640,00	0,06
6.557	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	640.291,05	1,88
6.700	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	206.628,00	0,61
21.507	US BANCORP	USD	740.916,15	2,17
1.000	VIRTU FINANCIAL INC - A	USD	20.820,00	0,06
1.163	VOYA FINANCIAL INC	USD	47.159,65	0,14
500	WESTERN ALLIANCE BANCORP	USD	15.305,00	0,04
1.946	WR BERKLEY CORP	USD	101.522,82	0,30
			16.637.276,52	**48,77**
	Kanada			
500	BANK OF MONTREAL	CAD	24.962,24	0,07
36.507	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	1.474.027,67	4,32
22.303	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	977.455,40	2,87
9.913	CI FINANCIAL CORP	CAD	97.294,84	0,29
800	GENWORTH MI CANADA INC	CAD	17.575,44	0,05
5.445	IGM FINANCIAL INC	CAD	89.325,01	0,26
3.689	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	140.966,53	0,41
2.936	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	179.808,99	0,53
756	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	24.044,77	0,07
6.732	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	282.977,17	0,83
			3.308.438,06	**9,70**
	Vereinigtes Königreich			
12.175	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	336.649,51	0,99
3.013	AON PLC	USD	497.265,52	1,46
4.892	ASHMORE GROUP PLC	GBP	21.642,90	0,06
1.500	CLOSE BROTHERS GROUP PLC	GBP	21.054,35	0,06
89.100	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	GBP	326.908,96	0,96
87.138	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	490.802,41	1,44
2.500	IG GROUP HOLDINGS PLC	GBP	21.457,33	0,06
228.000	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	548.030,60	1,61
7.300	M&G PLC	GBP	10.192,14	0,03
43.762	3I GROUP PLC	GBP	429.869,02	1,26
			2.703.872,74	**7,93**
	Singapur			
5.400	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	70.145,44	0,21
190.200	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	1.149.523,99	3,37
51.500	SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	331.067,47	0,97
45.206	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	615.048,67	1,80
			2.165.785,57	**6,35**
	Japan			
53.500	DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	206.914,21	0,61
220.200	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	818.724,20	2,40
40.300	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	975.255,94	2,86
			2.000.894,35	**5,87**
	Deutschland			
6.769	ALLIANZ SE - REG	EUR	1.165.192,49	3,42
3.587	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	724.587,35	2,12
			1.889.779,84	**5,54**
	Frankreich			
46.542	AXA SA	EUR	806.264,88	2,36
37.500	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	275.272,59	0,81
726	WENDEL SA	EUR	57.992,73	0,17
			1.139.530,20	**3,34**
	Israel			
117.315	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	ILS	650.008,90	1,91
74.892	ISRAEL DISCOUNT BANK LTD - A	ILS	222.297,42	0,65
			872.306,32	**2,56**
	Belgien			
10.278	AGEAS	EUR	427.531,36	1,25
700	KBC ANCORA	EUR	19.693,44	0,06
			447.224,80	**1,31**
	Irland			
1.786	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	303.352,10	0,89
			303.352,10	**0,89**
	Schweiz			
293	CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	27.012,14	0,08
535	CHUBB LTD	USD	59.754,15	0,17
205	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	141.871,74	0,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Banking & Insurance

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
65	VZ HOLDING AG	CHF	21.766,32	0,06
			250.404,35	**0,73**
	Australien			
4.507	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	235.595,28	0,69
			235.595,28	**0,69**
	Dänemark			
7.752	TRYG A/S	DKK	190.699,56	0,56
			190.699,56	**0,56**
	Österreich			
932	BAWAG GROUP AG	EUR	26.159,05	0,08
9.556	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	140.241,17	0,40
			166.400,22	**0,48**
	Italien			
91.100	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	148.779,68	0,44
			148.779,68	**0,44**
	Norwegen			
3.800	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	NOK	21.422,72	0,05
			21.422,72	**0,05**
	Spanien			
500	CORP FINANCIERA ALBA SA	EUR	19.064,72	0,06
			19.064,72	**0,06**
			32.500.827,03	**95,27**
Wertpapierbestand Gesamt			**32.500.827,03**	**95,27**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte						
3.055.226,49	EUR	4.594.132,83	CAD	08/04/2020	3.388.260,11	125.049,99
5.750.696,05	USD	5.176.763,59	EUR	08/04/2020	5.750.696,05	69.561,32
1.316.461,55	EUR	1.155.366,89	GBP	08/04/2020	1.460.465,44	12.018,39
1.207.280,49	EUR	1.870.749,19	SGD	08/04/2020	1.341.680,04	10.936,43
207.776,91	EUR	359.070,56	AUD	08/04/2020	230.660,75	8.246,80
642.055,98	ILS	159.892,69	EUR	08/04/2020	176.312,42	6.055,65
285.468,51	GBP	320.269,63	EUR	08/04/2020	355.803,98	2.520,08
457.570,49	SGD	290.900,46	EUR	08/04/2020	324.092,15	2.143,65
17.465,14	EUR	185.867,32	NOK	08/04/2020	19.369,94	1.465,66
527.808,11	EUR	2.044.128,60	ILS	08/04/2020	585.218,37	1.301,70
193.253,69	AUD	106.596,10	EUR	08/04/2020	118.476,90	1.301,68
171.199,56	DKK	22.924,23	EUR	08/04/2020	25.289,88	20,86
45,48	EUR	319,06	TRY	08/04/2020	50,63	1,57
0,01	EUR	0,11	SEK	08/04/2020	0,01	0,00
0,41	EUR	3,56	HKD	08/04/2020	0,46	(0,02)
114.734,40	EUR	856.981,93	DKK	08/04/2020	127.627,12	(124,79)
95.876,36	EUR	101.909,35	CHF	08/04/2020	106.404,08	(135,78)
84.980,62	NOK	7.523,69	EUR	08/04/2020	8.465,56	(163,57)
35.296,98	CHF	33.430,33	EUR	08/04/2020	37.233,81	(197,59)
41.478.490,00	JPY	352.207,88	EUR	08/04/2020	395.342,32	(2.233,99)
1.801.002,08	CAD	1.156.640,00	EUR	08/04/2020	1.289.740,63	(3.943,67)
1.211.471,77	EUR	144.961.227,00	JPY	08/04/2020	1.345.752,88	(13.529,90)
12.645.707,12	EUR	14.070.817,14	USD	08/04/2020	14.070.817,14	(193.041,06)
					31.157.760,67	**27.253,41**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**27.253,41**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**32.500.827,03**	**95,27**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**27.253,41**	**0,08**
Bankguthaben	**358.361,70**	**1,05**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**1.228.987,40**	**3,60**
Nettovermögen Gesamt	**34.115.429,54**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Belgian Government Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	30.680.648,49
	30.09.2019	EUR	33.883.060,64
	30.09.2018	EUR	33.559.600,89
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	1.590,43
	30.09.2019	EUR	1.652,57
	30.09.2018	EUR	1.480,41
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	1.598,63
	30.09.2019	EUR	1.659,10
	30.09.2018	EUR	1.482,71
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	2.134,42
	30.09.2019	EUR	2.217,80
	30.09.2018	EUR	1.986,77
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	2.145,40
	30.09.2019	EUR	2.226,54
	30.09.2018	EUR	1.989,84
Anzahl der Anteile			
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		11.606
	30.09.2019		12.222
	30.09.2018		14.078
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		383
	30.09.2019		383
	30.09.2018		403
Distribution P (EUR)	31.03.2020		5.126
	30.09.2019		5.564
	30.09.2018		5.799
Distribution R (EUR)	31.03.2020		312
	30.09.2019		319
	30.09.2018		302
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		0,80%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		0,56%
Distribution P (EUR)	31.03.2020		0,80%
Distribution R (EUR)	31.03.2020		0,56%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		9,73%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Belgian Government Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**29.713.047,10**
Anleihen und andere Schuldtitel		29.713.047,10
Bankguthaben		**1.037.245,68**
Hinterlegte Sicherheiten		**94.373,37**
Sonstige Vermögenswerte	4	**259.957,82**
Vermögenswerte Gesamt		***31.104.623,97***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(402.621,54)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(21.353,94)**
Futures		(21.353,94)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(423.975,48)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***30.680.648,49***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Belgian Government Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Belgien				
391.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.200% 22/10/2023	EUR	399.175,00	1,30
718.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	756.536,22	2,47
560.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2027	EUR	596.019,65	1,94
1.180.507	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2028	EUR	1.263.141,33	4,12
1.049.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.900% 22/06/2029	EUR	1.136.948,98	3,71
1.360.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	1.458.216,00	4,75
673.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	737.961,48	2,41
151.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	170.999,04	0,56
504.618	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	584.924,59	1,91
820.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	991.365,67	3,23
295.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	364.910,49	1,19
546.794	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	676.774,13	2,21
488.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	707.524,63	2,31
1.076.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	1.169.524,88	3,81
360.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	514.388,28	1,68
2.041.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	2.295.461,27	7,47
870.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	1.195.499,65	3,90
983.426	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	1.678.252,07	5,47
1.003.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2022	EUR	1.093.964,26	3,57
766.119	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	1.114.873,64	3,63
1.364.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	2.332.460,61	7,60
1.490.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	1.667.171,47	5,43
900.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	1.154.206,47	3,76
1.722.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	2.886.845,45	9,41
1.909.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	2.765.901,84	9,01
			29.713.047,10	**96,85**
			29.713.047,10	**96,85**
Wertpapierbestand Gesamt			**29.713.047,10**	**96,85**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Stückzahl	Bezeich-nung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Future				
12	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	2.070.120,00	(21.353,94)
			2.070.120,00	**(21.353,94)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**(21.353,94)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**29.713.047,10**	**96,85**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(21.353,94)**	**(0,07)**
Bankguthaben	**1.037.245,68**	**3,38**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**(48.290,35)**	**(0,16)**
Nettovermögen Gesamt	**30.680.648,49**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Climate & Environment

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen(1)	31.03.2020	EUR	63.668.603,44
	30.09.2019	USD	52.163.176,31
	30.09.2018	USD	76.348.299,77
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	5.419,74
	30.09.2019	EUR	6.165,96
	30.09.2018	EUR	6.281,00
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	1.043,91
	30.09.2019	USD	1.180,08
	30.09.2018	USD	1.280,50
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	213,86
	30.09.2019	EUR	244,54
	30.09.2018	EUR	251,55
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	902,75
	30.09.2019	USD	1.025,72
	30.09.2018	USD	1.124,25
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	382,21
	30.09.2019	EUR	432,18
	30.09.2018	EUR	468,98
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	215,34
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	184,89
	30.09.2019	USD	209,24
	30.09.2018	USD	227,63
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	194,41
	30.09.2019	EUR	218,99
	30.09.2018	EUR	235,91
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	1.229,07
	30.09.2019	EUR	1.408,79
	30.09.2018	EUR	1.456,25
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	HUF	58.962,89
	30.09.2019	HUF	62.761,83
	30.09.2018	HUF	62.659,70
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	820,85
	30.09.2019	USD	934,81
	30.09.2018	USD	1.029,66
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	5.621,95
	30.09.2019	CZK	6.400,36
	30.09.2018	CZK	7.210,06
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	USD	204,13
	30.09.2019	USD	233,64
	30.09.2018	USD	259,95
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	214,82
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Distribution P (USD)	31.03.2020	USD	3.450,30
	30.09.2019	USD	3.987,96
	30.09.2018	USD	4.409,30
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	1.190,08
	30.09.2019	EUR	1.369,31
	30.09.2018	EUR	1.499,17
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	215,33
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Distribution R (USD)	31.03.2020	USD	177,24
	30.09.2019	USD	250,53
	30.09.2018	USD	227,62

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	348
	30.09.2019	1.416
	30.09.2018	1.332
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	234
	30.09.2019	25
	30.09.2018	566
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	87.803
	30.09.2019	194
	30.09.2018	803
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	11.497
	30.09.2019	9.054
	30.09.2018	13.273
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	8.263
	30.09.2019	10.718
	30.09.2018	13.870
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	1.751
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	1.453
	30.09.2019	2.596
	30.09.2018	2.957
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	522
	30.09.2019	1.027
	30.09.2018	2.675
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	2.558
	30.09.2019	709
	30.09.2018	1.054

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

(1) Am 1. Dezember 2019 wurde die Basiswährung des Teilfonds NN (L) Climate & Environment von USD auf EUR umgestellt.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Climate & Environment

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	396
	30.09.2019	565
	30.09.2018	691
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	17.926
	30.09.2019	19.187
	30.09.2018	24.782
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	7.528
	30.09.2019	7.067
	30.09.2018	6.269
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	12.618
	30.09.2019	15.981
	30.09.2018	31.575
Distribution P (EUR)	31.03.2020	29.439
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-
Distribution P (USD)	31.03.2020	489
	30.09.2019	354
	30.09.2018	484
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	484
	30.09.2019	673
	30.09.2018	866
Distribution R (EUR)	31.03.2020	820
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-
Distribution R (USD)	31.03.2020	1.954
	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

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	1,82%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	1,07%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	2,30%
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	2,30%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	2,30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	2,32%
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	3,30%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Distribution P (USD)	31.03.2020	1,80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	1,82%
Distribution R (EUR)	31.03.2020	1,05%
Distribution R (USD)	31.03.2020	1,05%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	93,90%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

(1) Am 1. Dezember 2019 wurde die Basiswährung des Teilfonds NN (L) Climate & Environment von USD auf EUR umgestellt.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Climate & Environment

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**62.845.955,06**
Aktien		62.845.955,06
Bankguthaben		**600.802,48**
Sonstige Vermögenswerte	4	**1.120.018,01**
Vermögenswerte Gesamt		***64.566.775,55***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(811.649,59)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(86.522,52)**
Devisentermingeschäfte		(86.522,52)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(898.172,11)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***63.668.603,44***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Climate & Environment

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
18.500	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	2.015.821,37	3,17
9.500	ANSYS INC	USD	2.012.727,27	3,16
30.000	AO SMITH CORP	USD	1.033.766,23	1,62
16.500	ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	1.429.624,06	2,25
11.400	DANAHER CORP	USD	1.438.025,97	2,26
10.500	DEERE & CO	USD	1.322.105,26	2,08
16.000	ECOLAB INC	USD	2.272.298,93	3,57
11.100	IDEX CORP	USD	1.397.148,33	2,19
12.600	IPG PHOTONICS CORP	USD	1.266.373,21	1,99
22.000	KADANT INC	USD	1.496.741,85	2,35
14.000	MICROSOFT CORP	USD	2.012.248,80	3,16
33.000	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	2.462.556,39	3,87
8.400	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	1.067.023,92	1,68
21.900	WATTS WATER TECHNOLOGIES INC - A	USD	1.689.528,37	2,65
40.000	XYLEM INC/NY	USD	2.374.299,38	3,72
			25.290.289,34	**39,72**
	Vereinigtes Königreich			
65.000	BUNZL PLC	GBP	1.196.923,17	1,88
400.200	DS SMITH PLC	GBP	1.245.488,08	1,96
105.500	HALMA PLC	GBP	2.290.226,20	3,60
67.500	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	1.371.488,01	2,15
120.000	SSE PLC	GBP	1.769.661,94	2,78
			7.873.787,40	**12,37**
	Dänemark			
15.000	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	1.022.757,71	1,61
65.100	NOVOZYMES A/S - B	DKK	2.698.331,52	4,23
32.500	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	2.406.737,03	3,78
			6.127.826,26	**9,62**
	Schweiz			
18.500	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	1.160.558,21	1,82
1.100	SGS SA - REG	CHF	2.323.000,30	3,65
			3.483.558,51	**5,47**
	Norwegen			
37.700	SALMAR ASA	NOK	1.136.671,24	1,79
77.300	TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	1.954.936,93	3,07
			3.091.608,17	**4,86**
	Spanien			
207.100	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	2.843.483,00	4,47
			2.843.483,00	**4,47**
	Frankreich			
11.500	LEGRAND SA	EUR	672.520,00	1,06
27.600	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2.168.808,00	3,40
			2.841.328,00	**4,46**
	Irland			
27.000	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	1.314.900,00	2,07
20.000	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	1.505.399,86	2,36
			2.820.299,86	**4,43**
	Schweden			
87.000	ATLAS COPCO AB - A	SEK	2.672.127,65	4,20
			2.672.127,65	**4,20**
	Färöer-Inseln			
50.000	BAKKAFROST P/F	NOK	2.146.287,15	3,37
			2.146.287,15	**3,37**
	Japan			
17.300	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	1.923.461,59	3,02
			1.923.461,59	**3,02**
	Kanada			
32.500	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC/THE	CAD	1.007.398,13	1,58
			1.007.398,13	**1,58**
	Niederlande			
7.000	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	724.500,00	1,14
			724.500,00	**1,14**
			62.845.955,06	**98,71**
	Wertpapierbestand Gesamt		**62.845.955,06**	**98,71**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
		Devisentermingeschäfte				
412.162,22	EUR	4.349.566,86	NOK	08/04/2020	412.162,22	34.706,23
601.679,95	EUR	15.763.443,25	CZK	08/04/2020	601.679,95	26.402,39
688.477,26	EUR	602.197,89	GBP	08/04/2020	688.477,26	8.022,28
849.559,78	USD	767.668,09	EUR	08/04/2020	767.668,09	6.467,64
197.870,64	EUR	2.113.701,37	SEK	08/04/2020	197.870,64	3.445,71
196.458,33	GBP	218.831,59	EUR	08/04/2020	218.831,59	3.156,98
75.826,17	EUR	113.880,33	CAD	08/04/2020	75.826,17	2.917,19
1.099.684,38	DKK	147.254,11	EUR	08/04/2020	147.254,11	119,64
386.803,12	SEK	35.488,40	EUR	08/04/2020	35.488,40	90,98
1.556,44	EUR	2.661,47	AUD	08/04/2020	1.556,44	72,07
4.078.360,00	JPY	34.425,68	EUR	08/04/2020	34.425,68	4,89
0,01	EUR	0,02	ILS	08/04/2020	0,01	0,00
0,01	EUR	0,05	HKD	08/04/2020	0,01	0,00
0,03	EUR	0,04	SGD	08/04/2020	0,03	0,00
0,14	EUR	0,25	NZD	08/04/2020	0,14	0,00
24.507,51	CAD	15.725,47	EUR	08/04/2020	15.725,47	(35,16)
289.401,92	EUR	307.437,78	CHF	08/04/2020	289.401,92	(208,87)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Climate & Environment

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
87.888,35	CHF	83.235,96	EUR	08/04/2020	83.235,96	(443,88)
503.607,38	EUR	3.761.884,40	DKK	08/04/2020	503.607,38	(540,02)
756.545,43	NOK	66.641,08	EUR	08/04/2020	66.641,08	(987,97)
147.731,05	EUR	17.654.123,00	JPY	08/04/2020	147.731,05	(1.309,63)
2.409.785,24	EUR	2.681.025,87	USD	08/04/2020	2.409.785,24	(33.218,75)
56.412.609,37	CZK	2.193.929,12	EUR	08/04/2020	2.193.929,12	(135.184,24)
					8.891.297,96	**(86.522,52)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**(86.522,52)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**62.845.955,06**	**98,71**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(86.522,52)**	**(0,14)**
Bankguthaben	**600.802,48**	**0,94**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**308.368,42**	**0,49**
Nettovermögen Gesamt	**63.668.603,44**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Commodity Enhanced

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	147.322.613,80
	30.09.2019	USD	225.295.082,67
	30.09.2018	USD	272.276.353,04
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	2.873,19
	30.09.2019	USD	3.288,18
	30.09.2018	USD	3.659,40
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	2.015,90
	30.09.2019	EUR	2.343,26
	30.09.2018	EUR	2.694,29
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	108,66
	30.09.2019	EUR	126,46
	30.09.2018	EUR	145,62
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	109,26
	30.09.2019	EUR	126,78
	30.09.2018	EUR	145,47
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	104,84
	30.09.2019	EUR	122,28
	30.09.2018	EUR	141,44
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	109,14
	30.09.2019	USD	125,49
	30.09.2018	USD	140,98
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	173,50
	30.09.2019	CZK	202,45
	30.09.2018	CZK	232,01
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	3.582,17
	30.09.2019	EUR	4.143,98
	30.09.2018	EUR	4.736,87
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	3.991,55
	30.09.2019	EUR	4.624,52
	30.09.2018	EUR	5.275,03
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		40.148
	30.09.2019		33.210
	30.09.2018		30.482
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020		694
	30.09.2019		1.717
	30.09.2018		1.432
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020		11.137
	30.09.2019		10.374
	30.09.2018		10.833

Anzahl der Anteile		
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	28.318
	30.09.2019	75.363
	30.09.2018	110.811
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	13.903
	30.09.2019	15.731
	30.09.2018	15.078
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	840
	30.09.2019	1.225
	30.09.2018	1.219
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	1.055.378
	30.09.2019	815.072
	30.09.2018	737.134
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	954
	30.09.2019	998
	30.09.2018	742
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	2.953
	30.09.2019	17.084
	30.09.2018	19.791
Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,71%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,73%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,87%
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,67%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1,37%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	1,65%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	1,68%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,23%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,01%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	(106,69%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Commodity Enhanced

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**132.952.592,64**
Geldmarktinstrumente		132.952.592,64
Bankguthaben		**27.667.109,74**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**22.143.222,38**
Vermögenswerte Gesamt		***182.762.924,76***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(23.120.501,98)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(12.319.808,98)**
Rohstoff-Swaps		(11.194.120,99)
Devisentermingeschäfte		(1.125.687,99)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(35.440.310,96)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***147.322.613,80***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Commodity Enhanced

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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				
10.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 05/11/2020	USD	9.995.823,10	6,78
16.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06/08/2020	USD	15.995.372,48	10,86
30.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 07/05/2020	USD	29.999.087,10	20,36
12.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 12/05/2020	USD	11.998.710,36	8,14
15.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13/08/2020	USD	14.996.035,80	10,18
20.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 24/09/2020	USD	19.990.072,20	13,57
30.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 28/01/2021	USD	29.977.491,60	20,36
			132.952.592,64	**90,25**
			132.952.592,64	**90,25**
Wertpapierbestand Gesamt			**132.952.592,64**	**90,25**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Rohstoff-Swap					
2.425.101	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX 29/05/2020	29/05/2020	USD	2.425.100,77	(11.194.120,99)
					(11.194.120,99)

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte						
7.309.540,23	USD	6.618.153,45	EUR	08/04/2020	7.309.540,23	46.581,30
1.178.525,82	USD	28.411.561,15	CZK	08/04/2020	1.178.525,82	40.640,97
1.555,42	USD	38.462,04	CZK	01/04/2020	1.555,42	14,96
217,64	USD	5.408,23	CZK	02/04/2020	217,64	1,04
9.150,96	EUR	10.119,13	USD	01/04/2020	10.119,13	(78,24)
13.815,94	EUR	15.238,29	USD	02/04/2020	15.238,29	(78,74)
28.894.144,84	EUR	32.204.233,42	USD	08/04/2020	32.204.233,42	(494.937,26)
207.427.150,23	CZK	9.025.302,70	USD	08/04/2020	9.025.302,70	(717.832,02)
					49.744.732,65	**(1.125.687,99)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**(12.319.808,98)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**132.952.592,64**	**90,25**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(12.319.808,98)**	**(8,36)**
Bankguthaben	**27.667.109,74**	**18,78**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**(977.279,60)**	**(0,67)**
Nettovermögen Gesamt	**147.322.613,80**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Corporate Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	315.677.327,27
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	4.649,43
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		67.896
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		0,33%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		135,45%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Corporate Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**303.698.205,41**
Anleihen und andere Schuldtitel		303.698.205,41
Bankguthaben		**9.191.661,98**
Hinterlegte Sicherheiten		**1.491.405,29**
Sonstige Vermögenswerte	4	**1.719.317,89**
Vermögenswerte Gesamt		***316.100.590,57***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(95.927,79)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(327.335,51)**
Devisentermingeschäfte		(57.143,90)
Futures		(270.191,61)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(423.263,30)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***315.677.327,27***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Corporate Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
	Niederlande			
2.000.000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 15/04/2026	EUR	1.918.740,48	0,61
6.310.000	ABN AMRO BANK NV 0.625% 31/05/2022 EMTN	EUR	6.248.441,15	1,98
6.415.000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 22/04/2025 EMTN	EUR	6.312.529,74	2,00
6.800.000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	6.461.478,05	2,05
2.700.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15/07/2025	EUR	2.516.832,84	0,80
3.339.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	2.911.011,22	0,92
2.833.000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	2.643.557,69	0,84
1.445.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	1.482.458,78	0,47
8.836.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	8.778.597,54	2,77
7.233.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	7.141.630,86	2,25
891.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	904.795,25	0,29
3.200.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	3.220.319,46	1,02
4.000.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	3.838.126,48	1,22
1.500.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	1.483.556,30	0,47
900.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	873.256,64	0,28
2.500.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	2.517.145,63	0,80
8.900.000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	9.012.508,82	2,84
6.388.000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	6.459.159,76	2,05
3.000.000	LEASEPLAN CORP NV 1.375% 07/03/2024 EMTN	EUR	2.922.711,48	0,93
5.900.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	5.895.701,26	1,87
500.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	429.910,62	0,14
1.798.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	1.735.070,00	0,55
4.672.000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	4.617.043,31	1,46
			90.324.583,36	**28,61**
	Frankreich			
6.000.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	5.579.665,50	1,77
3.656.000	BNP PARIBAS SA 0.500% 01/06/2022 EMTN	EUR	3.614.747,09	1,15
4.992.000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	4.840.163,48	1,53
900.000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	872.752,26	0,28
4.200.000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	3.663.713,34	1,16
700.000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	706.411,03	0,22
10.500.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	9.646.627,41	3,05
400.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	395.624,35	0,13
1.100.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	1.046.272,71	0,33
1.400.000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	1.320.139,80	0,42
1.000.000	ENGIE SA 0.875% 27/03/2024 EMTN	EUR	1.001.214,56	0,32
1.900.000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	1.718.386,68	0,54
4.200.000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	4.207.639,17	1,33
3.400.000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	3.503.918,93	1,11
1.800.000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	1.679.256,31	0,53
1.400.000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	1.439.867,32	0,46
584.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	574.765,70	0,18
6.061.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	6.377.350,62	2,02
			52.188.516,26	**16,53**
	Spanien			
2.900.000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SL 1.875% 20/04/2026	EUR	2.704.012,03	0,86
7.100.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026 EMTN	EUR	6.544.361,03	2,07
5.900.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025	EUR	5.632.702,68	1,78
8.200.000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	7.558.654,88	2,40
1.300.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	1.307.178,60	0,41
1.300.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 13/09/2027 EMTN	EUR	1.311.886,85	0,42
1.500.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	1.520.662,70	0,48
4.000.000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	3.830.681,60	1,21
3.300.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	3.311.382,53	1,05
			33.721.522,90	**10,68**
	Vereinigte Staaten			
6.287.000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	6.029.660,64	1,92
3.000.000	APPLE INC 0.500% 15/11/2031	EUR	2.801.320,65	0,89
922.000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	902.071,15	0,29
822.000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	831.426,53	0,26
780.000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	734.602,29	0,23
446.000	SOUTHERN POWER CO 1.000% 20/06/2022	EUR	448.359,50	0,14
5.999.000	SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026	EUR	6.144.653,50	1,95
939.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP ZCP 21/07/2021 EMTN	EUR	927.324,73	0,29
1.924.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	1.963.987,97	0,62
3.630.000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	3.385.266,82	1,07
			24.168.673,78	**7,66**
	Vereinigtes Königreich			
9.990.000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	9.797.427,47	3,11
9.833.000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	9.469.592,08	3,00
3.000.000	SSE PLC 0.875% 06/09/2025 EMTN	EUR	2.986.907,52	0,95
			22.253.927,07	**7,06**
	Deutschland			
2.000.000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	1.918.217,94	0,61
900.000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	826.953,45	0,26
1.000.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	888.347,98	0,28
7.440.000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	7.006.200,31	2,22
4.891.000	E.ON SE 28/08/2024 EMTN	EUR	4.679.217,30	1,48
			15.318.936,98	**4,85**
	Italien			
4.737.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	4.295.822,77	1,36
894.000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	880.675,98	0,28
1.079.000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	1.034.796,51	0,33
722.000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	704.629,84	0,22
160.000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	169.920,05	0,05
5.266.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	4.851.802,93	1,54
1.179.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.875% 27/06/2022 EMTN	EUR	1.140.882,13	0,36
			13.078.530,21	**4,14**
	Finnland			
3.156.000	NORDEA BANK ABP 0.300% 30/06/2022 EMTN	EUR	3.119.099,29	0,99
8.414.000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	8.040.782,64	2,55
			11.159.881,93	**3,54**
	Japan			
3.337.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.339% 19/07/2024	EUR	3.108.515,01	0,98

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Corporate Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
3.578.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.680% 26/01/2023 EMTN	EUR	3.468.797,87	1,10
2.393.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	2.092.272,26	0,66
2.340.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.980% 09/10/2023 EMTN	EUR	2.267.871,23	0,72
			10.937.456,37	**3,46**
	Luxemburg			
2.000.000	CPI PROPERTY GROUP SA 1.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	1.810.695,74	0,57
6.171.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	5.673.261,21	1,80
1.045.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	1.047.387,53	0,33
			8.531.344,48	**2,70**
	Australien			
3.448.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022 EMTN	EUR	3.382.397,59	1,08
2.390.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 EMTN	EUR	2.350.275,57	0,74
			5.732.673,16	**1,82**
	Schweden			
610.000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	574.945,27	0,18
3.014.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.375% 03/07/2023 EMTN	EUR	2.969.476,98	0,95
850.000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	741.592,54	0,23
1.464.000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	1.418.246,53	0,45
			5.704.261,32	**1,81**
	Südkorea			
3.000.000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	2.866.068,06	0,90
1.403.000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	1.312.339,68	0,42
			4.178.407,74	**1,32**
	Belgien			
3.400.000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	3.300.491,21	1,05
			3.300.491,21	**1,05**
	Dänemark			
979.000	ORSTED A/S 1.500% 26/11/2029	EUR	1.015.955,94	0,32
1.045.000	ORSTED A/S 24/11/3017 FRN	EUR	973.457,87	0,31
			1.989.413,81	**0,63**
	Kaimaninseln			
1.268.000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	1.109.584,83	0,35
			1.109.584,83	**0,35**
			303.698.205,41	**96,21**
Wertpapierbestand Gesamt			**303.698.205,41**	**96,21**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäft						
5.430.158,34	EUR	6.027.807,00	USD	30/04/2020	5.430.158,34	(57.143,90)
					5.430.158,34	**(57.143,90)**

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
(47)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	6.354.870,00	86.171,14
(8)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	1.380.080,00	(20.560,00)
(4)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	839.600,00	60.660,00
(4)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	808.840,28	(86.323,76)
(6)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	758.373,20	(36.927,55)
(28)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	3.981.658,69	(256.379,59)
(4)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	456.994,76	(16.831,85)
			14.580.416,93	**(270.191,61)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**(327.335,51)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**303.698.205,41**	**96,21**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(327.335,51)**	**(0,10)**
Bankguthaben	**9.191.661,98**	**2,91**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**3.114.795,39**	**0,98**
Nettovermögen Gesamt	**315.677.327,27**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Europe Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	30.128.687,13
	30.09.2019	EUR	50.641.891,56
	30.09.2018	EUR	48.407.619,51
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	59,44
	30.09.2019	EUR	83,11
	30.09.2018	EUR	69,75
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	52,72
	30.09.2019	EUR	74,08
	30.09.2018	EUR	62,78
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	201,39
	30.09.2019	EUR	281,93
	30.09.2018	EUR	237,16
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	48,07
	30.09.2019	EUR	67,72
	30.09.2018	EUR	57,68
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	64,39
	30.09.2019	USD	90,11
	30.09.2018	USD	81,77
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	3.149,31
	30.09.2019	EUR	4.570,22
	30.09.2018	EUR	3.969,75
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	187,60
	30.09.2019	EUR	272,95
	30.09.2018	EUR	237,16
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		127.872
	30.09.2019		192.811
	30.09.2018		200.798
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		141.394
	30.09.2019		165.872
	30.09.2018		196.555
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		3.980
	30.09.2019		2.988
	30.09.2018		2.799
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		275.457
	30.09.2019		288.801
	30.09.2018		319.515
Capitalisation X (USD)	31.03.2020		4.951
	30.09.2019		6.131
	30.09.2018		20.967

Anzahl der Anteile			
Distribution P (EUR)	31.03.2020		203
	30.09.2019		279
	30.09.2018		340
Distribution R (EUR)	31.03.2020		538
	30.09.2019		538
	30.09.2018		606
Dividende			
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	156,25
Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	11,15
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		0,91%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		1,90%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		1,15%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		2,41%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020		2,40%
Distribution P (EUR)	31.03.2020		1,90%
Distribution R (EUR)	31.03.2020		1,15%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		83,28%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Emerging Europe Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**29.628.340,37**
Aktien		29.628.340,37
Bankguthaben		**716.653,37**
Sonstige Vermögenswerte	4	**229.396,16**
Vermögenswerte Gesamt		***30.574.389,90***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(445.702,77)**
Verbindlichkeiten Gesamt		***(445.702,77)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***30.128.687,13***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Europe Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
185.000	GAZPROM NEFT PJSC	RUB	658.153,56	2,18
390.000	GAZPROM PJSC	RUB	825.242,33	2,74
17.000.000	INTER RAO UES PJSC	RUB	976.091,01	3,25
28.500	LUKOIL PJSC	RUB	1.567.408,60	5,20
9.550	MMC NORILSK NICKEL PJSC	RUB	2.174.174,27	7,22
31.500	MMC NORILSK NICKEL PJSC ADR	USD	696.459,33	2,31
11.300	NOVATEK PJSC - GDR REG	USD	1.187.413,99	3,94
1.054.000	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	2.301.576,01	7,64
295.000	TATNEFT PJSC - PREF 3	RUB	1.791.011,68	5,94
			12.177.530,78	**40,42**
	Türkei			
3.570.000	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI AS	TRY	577.625,76	1,92
1	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY	0,86	0,00
200.000	KORDSA TEKNIK TEKSTIL AS	TRY	262.752,03	0,87
122.000	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TRY	1.035.063,21	3,44
182.179	TEKFEN HOLDING AS	TRY	319.959,13	1,06
860.000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	TRY	966.899,80	3,21
4.409.000	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	TRY	573.139,62	1,90
			3.735.440,41	**12,40**
	Polen			
11.500	CD PROJEKT SA	PLN	729.501,33	2,42
47.400	DINO POLSKA SA	PLN	1.685.937,67	5,60
58.000	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	398.720,48	1,32
			2.814.159,48	**9,34**
	Niederlande			
65.000	X5 RETAIL GROUP NV - GDR REG	USD	1.599.453,18	5,31
29.000	YANDEX NV - A	USD	899.931,65	2,99
			2.499.384,83	**8,30**
	Luxemburg			
50.000	BEFESA SA	EUR	1.330.000,00	4,41
71.000	PLAY COMMUNICATIONS SA	PLN	456.152,00	1,52
			1.786.152,00	**5,93**
	Zypern			
507.471	ETALON GROUP PLC - GDR REG	USD	596.616,62	1,98
76.000	QIWI PLC ADR	USD	741.818,18	2,46
			1.338.434,80	**4,44**
	Ungarn			
50.500	OTP BANK NYRT	HUF	1.330.033,99	4,41
			1.330.033,99	**4,41**
	Griechenland			
900.000	ALPHA BANK AE	EUR	630.900,00	2,09
25.600	JUMBO SA	EUR	315.392,00	1,05
			946.292,00	**3,14**
	Kasachstan			
86.100	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC - GDR REG	USD	721.913,88	2,40
			721.913,88	**2,40**
	Schweiz			
34.000	COCA-COLA HBC AG -DI	GBP	667.386,30	2,22
			667.386,30	**2,22**
	Vereinigtes Königreich			
123.000	KAZAKHMYS PLC	GBP	488.155,48	1,62
			488.155,48	**1,62**
	Vereinigte Staaten			
2.500	EPAM SYSTEMS INC	USD	423.012,08	1,40
			423.012,08	**1,40**
	Jersey			
25.000	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	389.726,80	1,29
			389.726,80	**1,29**
	Kanada			
28.000	ELDORADO GOLD CORP	CAD	156.873,21	0,52
			156.873,21	**0,52**
	Tschechische Republik			
82.000	MONETA MONEY BANK AS	CZK	153.844,33	0,51
			153.844,33	**0,51**
			29.628.340,37	**98,34**
	Wertpapierbestand Gesamt		**29.628.340,37**	**98,34**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**29.628.340,37**	**98,34**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**0,00**	**0,00**
Bankguthaben	**716.653,37**	**2,38**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**(216.306,61)**	**(0,72)**
Nettovermögen Gesamt	**30.128.687,13**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	100.481.311,81
	30.09.2019	USD	135.653.442,58
	30.09.2018	USD	131.177.887,59
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	6.959,04
	30.09.2019	USD	7.663,45
	30.09.2018	USD	6.895,31
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	6.443,17
	30.09.2019	EUR	7.215,08
	30.09.2018	EUR	6.698,61
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	316,53
	30.09.2019	EUR	354,26
	30.09.2018	EUR	329,05
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	334,32
	30.09.2019	USD	369,37
	30.09.2018	USD	334,46
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	322,67
	30.09.2019	USD	356,92
	30.09.2018	USD	324,14
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	287,40
	30.09.2019	EUR	323,00
	30.09.2018	EUR	302,57
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020	USD	6.006,47
	30.09.2019	USD	6.590,57
	30.09.2018	USD	5.888,24
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		284
	30.09.2019		141
	30.09.2018		1.099
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020		1.868
	30.09.2019		1.972
	30.09.2018		2.010
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020		2.000
	30.09.2019		21.289
	30.09.2018		23.426
Capitalisation P (USD)	31.03.2020		596
	30.09.2019		14.978
	30.09.2018		15.560
Capitalisation X (USD)	31.03.2020		309
	30.09.2019		648
	30.09.2018		396

Anzahl der Anteile		
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	2.273
	30.09.2019	2.296
	30.09.2018	1.493
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020	13.916
	30.09.2019	15.820
	30.09.2018	15.820
Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,90%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,92%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,50%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1,82%
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020	0,16%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	135,40%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**97.491.792,46**
Anleihen und andere Schuldtitel		97.491.792,46
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**205.480,09**
Futures		205.480,09
Bankguthaben		**1.144.102,65**
Hinterlegte Sicherheiten		**10.198,42**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**1.933.385,32**
Vermögenswerte Gesamt		***100.784.958,94***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(36.804,21)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(266.842,92)**
Devisentermingeschäfte		(266.842,92)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(303.647,13)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***100.481.311,81***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Kaimaninseln			
550.000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024	USD	506.200,38	0,50
1.600.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.317.864,34	1,32
550.000	ALDAR SUKUK NO 2 LTD 3.875% 22/10/2029	USD	508.205,84	0,51
650.000	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP 7.500% 02/12/2022	USD	441.113,20	0,44
500.000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	545.373,36	0,54
700.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 24/04/2023	USD	540.480,26	0,54
700.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	493.652,35	0,49
200.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	156.090,14	0,16
400.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	291.059,76	0,29
300.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	259.278,03	0,26
700.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	614.860,89	0,61
450.000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	418.047,95	0,42
900.000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	869.175,67	0,87
550.000	EMAAR SUKUK LTD 3.875% 17/09/2029 EMTN	USD	475.862,79	0,47
700.000	ENERGUATE TRUST 5.875% 03/05/2027	USD	673.512,39	0,67
700.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	577.401,61	0,57
250.000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	163.311,65	0,16
500.000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	482.430,29	0,48
550.000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 3.850% 13/01/2032	USD	495.244,10	0,49
440.285	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD ZCP PERP	USD	3.490,18	0,00
1.400.000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	1.388.448,32	1,38
200.000	RED SUN PROPERTIES 9.700% 16/04/2023	USD	171.780,94	0,17
550.000	WARBA SUKUK LTD 2.982% 24/09/2024 EMTN	USD	551.252,54	0,55
1.250.000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	1.235.066,69	1,23
650.000	YESTAR HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD 6.900% 15/09/2021	USD	454.734,16	0,45
700.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	602.000,00	0,60
450.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.300% 27/05/2025	USD	375.927,48	0,37
			14.611.865,31	**14,54**
	Jungferninseln			
1.100.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.116.700,26	1,11
200.000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	190.039,17	0,19
200.000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	196.791,33	0,20
200.000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	194.022,37	0,19
1.050.000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	1.028.363,67	1,02
525.000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	513.832,62	0,51
800.000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	676.513,39	0,67
400.000	ELECT GLOBAL INV LTD FRN PERP	USD	377.155,88	0,38
1.950.000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	1.904.344,03	1,90
400.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.375% 24/02/2030 EMTN	USD	381.532,61	0,38
600.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	614.781,08	0,61
650.000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	673.861,48	0,67
450.000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	435.656,83	0,43
520.000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	480.852,07	0,48
500.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	390.465,02	0,39
460.000	STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD 6.750% 24/04/2033	USD	419.469,59	0,42
			9.594.381,40	**9,55**
	Niederlande			
1.200.000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	1.116.438,11	1,11
600.000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	474.679,93	0,47
700.000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	588.128,65	0,59
750.000	KARLOU BV 7.750% 18/06/2024	USD	715.622,69	0,71
1.000.000	METINVEST BV 7.750% 17/10/2029	USD	700.000,00	0,70
1.500.000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	1.341.724,92	1,33
986.060	MV24 CAPITAL BV 6.748% 01/06/2034	USD	780.272,64	0,78
900.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	854.109,66	0,85
550.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	USD	563.951,95	0,56
600.000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.500% 01/03/2025	EUR	604.889,35	0,60
1.350.000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 3.150% 01/10/2026	USD	1.151.616,12	1,15
			8.891.434,02	**8,85**
	Irland			
750.000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	644.405,15	0,64
1.200.000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	1.049.003,17	1,04
1.500.000	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	1.471.707,86	1,47
1.000.000	GTLK EUROPE CAPITAL DAC 4.650% 10/03/2027	USD	872.700,43	0,87
550.000	MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE DAC 4.100% 11/04/2023	USD	549.550,12	0,55
550.000	PHOSAGRO OAO VIA PHOSAGRO BOND FUNDING DAC 3.949% 24/04/2023	USD	546.769,86	0,54
550.000	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC 07/04/2030 FRN	USD	453.660,38	0,45
900.000	TINKOFF BANK JSC VIA TCS FINANCE LTD FRN PERP	USD	791.629,80	0,79
			6.379.426,77	**6,35**
	Mexiko			
770.000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	590.130,69	0,59
800.000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	660.501,78	0,66
1.000.000	CEMEX SAB DE CV 5.450% 19/11/2029	USD	815.956,95	0,81
700.000	CINBANCO SA IBM / PLA ADMNISTRADORA INDUSTRIAL S DE DL DE CV 4.962% 18/07/2029	USD	618.675,25	0,62
700.000	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV 3.875% 06/10/2026	USD	596.079,80	0,59
900.000	GRUPO BIMBO SAB DE CV 4.000% 06/09/2049	USD	757.467,23	0,75
700.000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	509.439,04	0,51
700.000	MINERA MEXICO SA DE CV 4.500% 26/01/2050	USD	594.605,26	0,59
400.000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	271.847,92	0,27
610.000	TRUST F/1401 6.390% 15/01/2050	USD	555.048,24	0,55
			5.969.752,16	**5,94**
	Hongkong			
800.000	CMB WING LUNG BANK LTD 22/11/2027 FRN EMTN	USD	828.340,04	0,82
250.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	260.885,97	0,26
365.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	385.303,34	0,38
750.000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	743.388,25	0,74
750.000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	821.340,08	0,82
450.000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	456.570,45	0,45
1.700.000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1.674.655,87	1,68
			5.170.484,00	**5,15**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Supranational-Multinational			
1.600.000	AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN	USD	1.556.779,97	1,54
950.000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	901.421,82	0,89
865.000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	772.604,35	0,77
900.000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	902.517,22	0,90
670.000	PROMIGAS SA ESP / GASES DEL PACIFICO SAC 3.750% 16/10/2029	USD	543.480,22	0,54
			4.676.803,58	**4,64**
	Südkorea			
1.150.000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1.153.011,62	1,15
1.200.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1.148.201,75	1,15
1.050.000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	1.050.000,00	1,04
			3.351.213,37	**3,34**
	Luxemburg			
765.000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	703.800,23	0,70
600.000	ALTICE FINANCING SA 7.500% 15/05/2026	USD	586.009,03	0,58
750.000	ATENTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	450.688,58	0,45
650.000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	549.161,69	0,55
915.000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	USD	865.014,70	0,86
			3.154.674,23	**3,14**
	Thailand			
650.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	574.602,05	0,57
700.000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	687.046,68	0,68
350.000	KASIKORNBANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	315.537,99	0,31
1.350.000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	1.373.430,96	1,38
			2.950.617,68	**2,94**
	Indien			
650.000	BANK OF BARODA/LONDON 3.875% 04/04/2024 EMTN	USD	606.901,17	0,60
650.000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	489.737,05	0,49
450.000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	337.834,05	0,34
300.000	NTPC LTD 3.750% 03/04/2024 EMTN	USD	287.343,77	0,29
500.000	OIL INDIA LTD 5.125% 04/02/2029	USD	447.057,51	0,44
600.000	POWER FINANCE CORP LTD 5.250% 10/08/2028 EMTN	USD	573.002,95	0,57
			2.741.876,50	**2,73**
	Singapur			
200.000	ALAM SYNERGY PTE LTD 11.500% 22/04/2021	USD	161.301,28	0,16
500.000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	250.103,03	0,25
1.050.000	BPRL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE LTD 4.375% 18/01/2027 EMTN	USD	949.790,54	0,94
200.000	JOLLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	158.048,13	0,16
485.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	412.913,79	0,41
200.000	MEDCO BELL PTE LTD 6.375% 30/01/2027	USD	116.396,92	0,12
200.000	MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 14/05/2026	USD	116.783,00	0,12
600.000	MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD 6.950% 13/04/2024	USD	419.908,57	0,41
			2.585.245,26	**2,57**
	Brasilien			
800.000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	627.541,23	0,62
500.000	BANCO VOTORANTIM SA 4.000% 24/09/2022 EMTN	USD	484.149,78	0,48
1.015.000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	852.101,17	0,85
600.000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	541.873,52	0,54
			2.505.665,70	**2,49**
	Bermuda			
750.000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	649.802,90	0,65
500.000	QATAR REINSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	484.001,68	0,48
1.150.000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.116.796,63	1,11
			2.250.601,21	**2,24**
	Kanada			
900.000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	745.027,73	0,74
1.200.000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	1.008.720,12	1,00
550.000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	350.887,55	0,35
			2.104.635,40	**2,09**
	Türkei			
600.000	AKBANK T.A.S. 5.000% 24/10/2022	USD	538.724,79	0,54
650.000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS 6.875% 28/02/2025	USD	611.335,44	0,60
500.000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 5.250% 13/09/2022	USD	468.594,84	0,47
450.000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023 EMTN	USD	405.218,97	0,40
			2.023.874,04	**2,01**
	Chile			
325.000	AES GENER SA 07/10/2079 FRN	USD	239.601,73	0,24
600.000	COLBUN SA 3.950% 11/10/2027	USD	578.737,63	0,58
850.000	EMPRESA ELECTRICA COCHRANE SPA 5.500% 14/05/2027	USD	768.759,45	0,76
600.000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	419.961,05	0,42
			2.007.059,86	**2,00**
	Insel Man			
700.000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	647.594,77	0,64
1.100.000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	901.733,04	0,90
			1.549.327,81	**1,54**
	Argentinien			
450.000	CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA 9.500% 07/11/2021	USD	334.784,07	0,33
700.000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	541.138,53	0,54
650.000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	468.646,09	0,47
200.000	YPF SA 8.500% 23/03/2021	USD	134.149,04	0,13
			1.478.717,73	**1,47**
	Panama			
920.000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	845.956,80	0,84
670.000	CABLE ONDA SA 4.500% 30/01/2030	USD	590.842,16	0,59
			1.436.798,96	**1,43**
	China			
1.150.000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	1.115.500,00	1,11
450.000	UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021	USD	305.167,43	0,30
			1.420.667,43	**1,41**
	Kuwait			
850.000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	719.408,51	0,72
700.000	BURGAN BANK SAK FRN PERP	USD	596.980,30	0,59
			1.316.388,81	**1,31**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Georgien			
800.000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	829.140,00	0,83
500.000	SILKNET JSC 11.000% 02/04/2024	USD	422.380,11	0,42
			1.251.520,11	**1,25**
	Vereinigtes Königreich			
550.000	EVRAZ PLC 5.250% 02/04/2024	USD	559.002,07	0,56
700.000	MARB BONDCO PLC 6.875% 19/01/2025	USD	631.746,05	0,63
			1.190.748,12	**1,19**
	Saudi-Arabien			
700.000	SAUDI TELECOM CO 3.890% 13/05/2029	USD	708.729,74	0,71
			708.729,74	**0,71**
	Mauritius			
450.000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	372.972,08	0,37
500.000	UPL CORP LTD FRN PERP	USD	325.112,09	0,32
			698.084,17	**0,69**
	Marokko			
550.000	OCP SA 6.875% 25/04/2044	USD	597.907,93	0,60
			597.907,93	**0,60**
	Nigeria			
700.000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	575.100,79	0,57
			575.100,79	**0,57**
	Vereinigte Arabische Emirate			
650.000	EMIRATES NBD PJSC FRN PERP	USD	549.776,75	0,55
			549.776,75	**0,55**
	Bahamas			
610.000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	535.147,94	0,53
			535.147,94	**0,53**
	Jersey			
550.000	PETROPAVLOVSK 2016 LTD 8.125% 14/11/2022	USD	528.758,47	0,53
			528.758,47	**0,53**
	Ukraine			
700.000	UKRAINE GOVERNMENT BOND 31/05/2040 FRN	USD	522.334,06	0,52
			522.334,06	**0,52**
	Trinidad und Tobago			
550.000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	500.369,36	0,50
			500.369,36	**0,50**
	Dominikanische Republik			
650.000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	458.050,04	0,46
			458.050,04	**0,46**
	Vereinigte Staaten			
500.000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	445.601,57	0,44
			445.601,57	**0,44**
	Zypern			
500.000	MHP SE 7.750% 10/05/2024	USD	425.284,30	0,42
			425.284,30	**0,42**

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Philippinen			
350.000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	332.867,88	0,33
			332.867,88	**0,33**
			97.491.792,46	**97,02**
Wertpapierbestand Gesamt			**97.491.792,46**	**97,02**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
		Devisentermingeschäfte				
1.458.777,66	USD	1.315.000,00	EUR	03/04/2020	1.458.777,66	15.853,80
3.532.491,18	USD	3.204.922,26	EUR	08/04/2020	3.532.491,18	15.313,92
1.299.727,14	USD	1.170.000,00	EUR	03/06/2020	1.299.727,14	12.820,70
4.179,74	USD	3.789,60	EUR	02/04/2020	4.179,74	21,60
1.315.000,00	EUR	1.458.514,14	USD	03/04/2020	1.458.514,14	(15.590,28)
16.538.428,92	EUR	18.445.027,72	USD	08/04/2020	18.445.027,72	(295.262,66)
					26.198.717,58	**(266.842,92)**

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
	Zins-Futures			
(8)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	1.186.873,36	6.495,72
10	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	1.790.625,00	150.703,12
4	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	887.500,00	94.687,50
8	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	1.109.500,00	53.562,50
(24)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	3.744.750,00	(241.125,00)
32	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	4.011.500,00	141.156,25
			12.730.748,36	**205.480,09**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**(61.362,83)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Corporate Debt

(ausgedrückt in USD)

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**97.491.792,46**	**97,02**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(61.362,83)**	**(0,06)**
Bankguthaben	**1.144.102,65**	**1,14**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**1.906.779,53**	**1,90**
Nettovermögen Gesamt	**100.481.311,81**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	4.143.897.821,61
	30.09.2019	USD	5.945.170.441,93
	30.09.2018	USD	4.497.888.840,84
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	7.337,27
	30.09.2019	USD	8.387,20
	30.09.2018	USD	7.621,57
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	CHF	5.101,59
	30.09.2019	CHF	5.950,01
	30.09.2018	CHF	5.606,39
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	4.953,78
	30.09.2019	EUR	5.768,92
	30.09.2018	EUR	5.416,09
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	GBP	-
	30.09.2019	GBP	105,45
	30.09.2018	GBP	97,72
Capitalisation N (USD)	31.03.2020	USD	347,99
	30.09.2019	USD	397,82
	30.09.2018	USD	361,57
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	4.675,59
	30.09.2019	EUR	5.444,13
	30.09.2018	EUR	5.111,27
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	4.565,05
	30.09.2019	EUR	5.311,33
	30.09.2018	EUR	4.974,60
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	334,87
	30.09.2019	USD	383,97
	30.09.2018	USD	351,07
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	CHF	236,38
	30.09.2019	CHF	276,53
	30.09.2018	CHF	261,93
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	5.581,47
	30.09.2019	CZK	6.492,87
	30.09.2018	CZK	-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	4.485,37
	30.09.2019	EUR	5.237,93
	30.09.2018	EUR	4.947,34
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	338,30
	30.09.2019	USD	386,95
	30.09.2018	USD	352,14
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	HUF	99.575,40
	30.09.2019	HUF	106.875,89
	30.09.2018	HUF	88.840,99
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	319,26
	30.09.2019	USD	366,61
	30.09.2018	USD	336,19
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	4.264,27
	30.09.2019	EUR	4.988,70
	30.09.2018	EUR	4.727,65
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	USD	283,95
	30.09.2019	USD	327,72
	30.09.2018	USD	303,57
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	251,66
	30.09.2019	EUR	295,87
	30.09.2018	EUR	283,16
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	5.268,04
	30.09.2019	EUR	6.110,16
	30.09.2018	EUR	5.695,04
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	4.685,19
	30.09.2019	EUR	5.430,04
	30.09.2018	EUR	5.051,83
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	2.541,83
	30.09.2019	EUR	3.099,00
	30.09.2018	EUR	3.048,04
Distribution I (M) (USD)	31.03.2020	USD	4.426,87
	30.09.2019	USD	5.193,99
	30.09.2018	USD	4.963,08
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	PLN	16.751,43
	30.09.2019	PLN	19.856,79
	30.09.2018	PLN	19.144,41
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	GBP	82,45
	30.09.2019	GBP	97,96
	30.09.2018	GBP	95,23
Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	31.03.2020	JPY	-
	30.09.2019	JPY	-
	30.09.2018	JPY	9.141,00
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	820,62
	30.09.2019	EUR	1.000,10
	30.09.2018	EUR	983,25
Distribution N (Q) (USD)	31.03.2020	USD	2.215,58
	30.09.2019	USD	2.596,36
	30.09.2018	USD	2.476,57
Distribution O Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	819,68
	30.09.2019	EUR	999,72
	30.09.2018	EUR	983,56

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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 O (Q) (USD)	31.03.2020	USD	2.228,55
	30.09.2019	USD	2.611,10
	30.09.2018	USD	2.490,68
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	819,11
	30.09.2019	EUR	994,85
	30.09.2018	EUR	978,39
Distribution P (Q) (USD)	31.03.2020	USD	2.196,57
	30.09.2019	USD	2.573,99
	30.09.2018	USD	2.455,29
Distribution R Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	1.033,85
	30.09.2018	EUR	978,84
Distribution R (Q) (USD)	31.03.2020	USD	2.220,08
	30.09.2019	USD	2.601,61
	30.09.2018	USD	-
Distribution X (USD)	31.03.2020	USD	933,61
	30.09.2019	USD	1.111,52
	30.09.2018	USD	1.057,89
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	USD	74,71
	30.09.2019	USD	89,94
	30.09.2018	USD	90,57
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	AUD	167,47
	30.09.2019	AUD	204,44
	30.09.2018	AUD	208,47
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	193,04
	30.09.2019	EUR	230,50
	30.09.2018	EUR	226,73
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	ZAR	2.066,28
	30.09.2019	ZAR	2.552,60
	30.09.2018	ZAR	2.652,97
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	USD	163,24
	30.09.2019	USD	197,60
	30.09.2018	USD	201,04
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	AUD	149,52
	30.09.2019	AUD	183,45
	30.09.2018	AUD	189,07
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	ZAR	1.950,26
	30.09.2019	ZAR	2.423,82
	30.09.2018	ZAR	2.546,07
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	4.168,86
	30.09.2019	EUR	4.956,80
	30.09.2018	EUR	4.843,86

Anzahl der Anteile

Capitalisation I (USD)	31.03.2020	30.975
	30.09.2019	229.649
	30.09.2018	174.790
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	41
	30.09.2019	50
	30.09.2018	538
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	58.015
	30.09.2019	86.431
	30.09.2018	89.683
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	-
	30.09.2019	365
	30.09.2018	365
Capitalisation N (USD)	31.03.2020	6.203
	30.09.2019	7.522
	30.09.2018	6.969
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1.565
	30.09.2019	2.641
	30.09.2018	2.282
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	190
	30.09.2019	1.244
	30.09.2018	1.221
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	51.969
	30.09.2019	57.921
	30.09.2018	98.536
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	1.281
	30.09.2019	1.356
	30.09.2018	4.896
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	3.939
	30.09.2019	13
	30.09.2018	-
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	11.834
	30.09.2019	20.469
	30.09.2018	20.132
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	642
	30.09.2019	5.972
	30.09.2018	899
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	3.707
	30.09.2019	2.813
	30.09.2018	387
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	117.592
	30.09.2019	109.458
	30.09.2018	235.541

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)	31.03.2020	5.897
	30.09.2019	6.545
	30.09.2018	6.182
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	160.165
	30.09.2019	158.126
	30.09.2018	96.741
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	32.241
	30.09.2019	23.178
	30.09.2018	21.042
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1.267
	30.09.2019	1.267
	30.09.2018	1.087
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	12.334
	30.09.2019	13.320
	30.09.2018	14.805
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	65.131
	30.09.2019	144.949
	30.09.2018	147.599
Distribution I (M) (USD)	31.03.2020	935
	30.09.2019	3.142
	30.09.2018	1.945
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	5.958
	30.09.2019	4.610
	30.09.2018	3.392
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	362
	30.09.2019	1.512
	30.09.2018	365
Distribution I (Q) Hedged (i) (JPY)	31.03.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	237.355
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	28.610
	30.09.2019	27.940
	30.09.2018	28.827
Distribution N (Q) (USD)	31.03.2020	757
	30.09.2019	593
	30.09.2018	327
Distribution O Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	3.979
	30.09.2019	39.307
	30.09.2018	34.485
Distribution O (Q) (USD)	31.03.2020	139
	30.09.2019	1.699
	30.09.2018	1.850

Anzahl der Anteile		
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	36.369
	30.09.2019	40.527
	30.09.2018	45.141
Distribution P (Q) (USD)	31.03.2020	6.997
	30.09.2019	8.622
	30.09.2018	8.000
Distribution R Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	-
	30.09.2019	23
	30.09.2018	71
Distribution R (Q) (USD)	31.03.2020	246
	30.09.2019	128
	30.09.2018	-
Distribution X (USD)	31.03.2020	9.809
	30.09.2019	11.053
	30.09.2018	10.224
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	7.163.815
	30.09.2019	4.893.427
	30.09.2018	2.411.818
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	1.310.010
	30.09.2019	1.017.818
	30.09.2018	539.311
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	32.154
	30.09.2019	37.100
	30.09.2018	38.609
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	2.955.041
	30.09.2019	1.228.949
	30.09.2018	179.342
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	3.553.988
	30.09.2019	3.037.211
	30.09.2018	1.916.694
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	1.196.894
	30.09.2019	1.285.467
	30.09.2018	1.011.268
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	2.608.256
	30.09.2019	1.519.599
	30.09.2018	550.133
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	225.145
	30.09.2019	110.704
	30.09.2018	86.206

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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 (M) (USD)	03.03.2020	USD	22,30
Distribution I (M) (USD)	04.02.2020	USD	22,30
Distribution I (M) (USD)	03.01.2020	USD	22,30
Distribution I (M) (USD)	03.12.2019	USD	22,95
Distribution I (M) (USD)	04.11.2019	USD	22,95
Distribution I (M) (USD)	02.10.2019	USD	22,95
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03.03.2020	PLN	82,61
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04.02.2020	PLN	82,61
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03.01.2020	PLN	82,61
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	03.12.2019	PLN	81,44
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	04.11.2019	PLN	81,44
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	02.10.2019	PLN	81,44
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	11.02.2020	GBP	1,20
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	12.11.2019	GBP	1,25
Distribution N Hedged (i) (EUR)	16.12.2019	EUR	44,60
Distribution N (Q) (USD)	11.02.2020	USD	31,60
Distribution N (Q) (USD)	12.11.2019	USD	33,05
Distribution O Hedged (i) (EUR)	16.12.2019	EUR	46,95
Distribution O (Q) (USD)	11.02.2020	USD	33,40
Distribution O (Q) (USD)	12.11.2019	USD	34,80
Distribution P Hedged (i) (EUR)	16.12.2019	EUR	38,40
Distribution P (Q) (USD)	11.02.2020	USD	27,40
Distribution P (Q) (USD)	12.11.2019	USD	28,90
Distribution R Hedged (i) (EUR)	16.12.2019	EUR	44,95
Distribution R (Q) (USD)	11.02.2020	USD	30,80
Distribution R (Q) (USD)	12.11.2019	USD	32,30
Distribution X (USD)	16.12.2019	USD	39,80
Distribution X (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,70
Distribution X (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,70
Distribution X (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,70
Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,70
Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,70
Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,70
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	1,59
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	1,59
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	1,59
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	1,59
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	1,59
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	1,59
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03.03.2020	EUR	0,79
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04.02.2020	EUR	0,79
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03.01.2020	EUR	0,79
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	03.12.2019	EUR	0,79
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	04.11.2019	EUR	0,79
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	02.10.2019	EUR	0,79
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	36,50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	36,50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.01.2020	ZAR	36,50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.12.2019	ZAR	36,50

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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) Hedged (i) (ZAR)	04.11.2019	ZAR	36,50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2019	ZAR	36,50
Distribution Y (M) (USD)	03.03.2020	USD	1,55
Distribution Y (M) (USD)	04.02.2020	USD	1,55
Distribution Y (M) (USD)	03.01.2020	USD	1,55
Distribution Y (M) (USD)	03.12.2019	USD	1,55
Distribution Y (M) (USD)	04.11.2019	USD	1,55
Distribution Y (M) (USD)	02.10.2019	USD	1,55
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	1,44
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	1,44
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	1,44
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	1,44
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	1,44
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	1,44
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	35,00
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	35,00
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.01.2020	ZAR	35,00
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.12.2019	ZAR	35,00
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.11.2019	ZAR	35,00
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2019	ZAR	35,00
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	11.02.2020	EUR	59,90
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	12.11.2019	EUR	63,00

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,89%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	0,92%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,92%
Capitalisation N (USD)	31.03.2020	0,91%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,93%
Capitalisation O Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,69%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,51%
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	1,52%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	1,52%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1,53%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	1,04%
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	1,82%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	1,82%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1,84%
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	2,82%
Capitalisation Y Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	2,84%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,19%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,02%
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,92%
Distribution I (M) (USD)	31.03.2020	0,90%
Distribution I (M) Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	0,92%
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	0,92%
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,93%
Distribution N (Q) (USD)	31.03.2020	0,91%
Distribution O Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,69%
Distribution O (Q) (USD)	31.03.2020	0,67%
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1,53%
Distribution P (Q) (USD)	31.03.2020	1,51%
Distribution R (Q) (USD)	31.03.2020	1,04%
Distribution X (USD)	31.03.2020	1,81%
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	1,82%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	1,84%
Distribution X (M) Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1,84%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	1,84%
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	2,82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	2,84%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	2,84%
Distribution Z (Q) Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,16%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	(34,98%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**3.630.871.494,10**
Organismen für gemeinsame Anlagen		350.498.463,75
Anleihen und andere Schuldtitel		3.273.682.126,92
Darlehen		6.690.903,43
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**51.570.490,66**
Credit Default Swaps		24.103.667,74
Futures		27.466.822,92
Bankguthaben		**278.467.234,15**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**737.125.517,33**
Vermögenswerte Gesamt		***4.698.034.736,24***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(416.466.685,62)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(137.670.229,01)**
Devisentermingeschäfte		(137.670.229,01)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(554.136.914,63)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***4.143.897.821,61***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Ukraine			
48.315.000	UKRAINE GOVERNMENT BOND 31/05/2040 FRN	USD	36.052.243,29	0,87
10.485.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	10.185.002,38	0,25
38.500.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	34.878.524,84	0,84
26.500.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2020	USD	25.969.796,48	0,63
22.700.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2021	USD	21.825.290,00	0,53
1.000.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2025	USD	904.621,26	0,02
2.000.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2026	USD	1.838.995,56	0,04
28.925.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	26.535.720,95	0,64
12.350.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.750% 01/11/2028	USD	12.031.564,64	0,29
			170.221.759,40	**4,11**
	Jungferninseln			
4.250.000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	4.122.975,41	0,10
16.400.000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	16.062.061,11	0,39
3.500.000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	3.395.297,33	0,08
3.865.000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	3.782.786,81	0,09
9.200.000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	8.984.597,46	0,22
16.750.000	TSINGHUA UNIC LTD 5.375% 31/01/2023	USD	9.212.500,00	0,22
115.200.000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	100.389.631,10	2,42
			145.949.849,22	**3,52**
	Saudi-Arabien			
11.675.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 09/07/2039	EUR	12.013.549,88	0,29
8.500.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.375% 26/10/2021	USD	8.419.348,09	0,20
14.300.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/02/2032	USD	13.339.869,40	0,32
19.000.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 21/01/2055	USD	17.487.418,36	0,42
1.000.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/04/2029	USD	1.076.615,49	0,03
13.000.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 17/04/2030	USD	14.111.572,80	0,34
34.940.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046	USD	35.364.051,41	0,85
21.050.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 04/10/2047	USD	21.502.303,46	0,52
14.120.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 17/04/2049	USD	15.171.485,76	0,37
			138.486.214,65	**3,34**
	Hongkong			
5.000.000	BOCOM LEASING MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.000% 22/01/2022 EMTN	USD	5.209.328,30	0,13
5.000.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.375% 19/06/2024	USD	4.989.998,40	0,12
24.531.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.500% 19/07/2022	USD	24.442.074,88	0,59
33.200.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.875% 19/06/2029	USD	34.489.098,90	0,83
37.727.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	39.369.780,34	0,95
17.235.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.875% 14/03/2025	USD	18.193.707,04	0,44
6.765.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 5.125% 14/03/2028	USD	7.480.257,43	0,18
2.500.000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	2.462.729,23	0,06
			136.636.974,52	**3,30**
	Mexiko			
4.000.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.350% 16/04/2030	USD	3.768.521,84	0,09
4.743.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.350% 16/04/2030	USD	4.468.524,77	0,11
1.000.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.600% 30/01/2025	USD	1.012.513,32	0,02
1.000.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 11/01/2028	USD	997.448,41	0,02
3.135.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 31/01/2050	USD	3.106.493,10	0,07
10.300.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 19/03/2114 EMTN	GBP	13.410.058,70	0,32
13.642.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	14.183.595,04	0,34
900.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	556.716,90	0,01
1.400.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.625% 23/01/2046	USD	852.083,40	0,02
3.535.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	2.412.866,18	0,06
30.800.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	19.207.090,06	0,46
1.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 13/03/2027	USD	740.459,34	0,02
36.478.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	23.498.039,10	0,58
7.535.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.950% 28/01/2060	USD	5.065.886,29	0,12
50.049.000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	34.014.290,87	0,83
			127.294.587,32	**3,07**
	Türkei			
6.570.000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 6.125% 03/05/2024	USD	5.686.294,73	0,14
5.810.000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 8.250% 24/01/2024	USD	5.475.913,61	0,13
6.000.000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.750% 29/04/2021	USD	5.782.540,56	0,14
10.676.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 09/10/2026	USD	9.024.883,04	0,22
20.000.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 13/03/2030	USD	16.213.929,80	0,39
15.950.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 11/05/2047	USD	11.775.433,77	0,28
10.000.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 26/09/2022	USD	9.751.006,10	0,24
13.090.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 10/08/2024	USD	12.433.979,20	0,30
46.350.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	38.163.738,55	0,92
9.845.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 26/04/2029	USD	9.418.813,20	0,23
			123.726.532,56	**2,99**
	Russland			
25.600.000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.375% 21/03/2029	USD	27.392.490,24	0,66
27.000.000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.750% 27/05/2026	USD	28.761.543,18	0,69
55.800.000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.250% 23/06/2047	USD	67.432.177,37	1,63
			123.586.210,79	**2,98**
	Ägypten			
850.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030	EUR	705.722,66	0,02
10.000.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 29/04/2020	USD	9.951.806,70	0,24
36.358.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	35.000.041,79	0,84
18.690.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/04/2031	EUR	16.201.713,39	0,39
7.500.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.053% 15/01/2032	USD	6.104.832,08	0,15
5.770.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.150% 20/11/2059	USD	4.668.032,13	0,11
12.855.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 31/01/2047	USD	10.495.832,02	0,25
39.695.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	32.821.123,23	0,80
			115.949.104,00	**2,80**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Indonesien			
7.450.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 6.530% 15/11/2028	USD	7.856.098,76	0,19
8.980.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.400% 30/10/2031	EUR	8.500.114,00	0,21
2.000.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.850% 14/02/2030	USD	1.942.393,34	0,05
2.650.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 30/10/2049	USD	2.613.754,31	0,06
5.450.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.350% 11/01/2048	USD	5.549.151,14	0,13
16.467.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/01/2042	USD	18.760.892,79	0,45
13.017.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2037	USD	16.322.685,37	0,39
1.000.000	PERTAMINA PERSERO PT 4.175% 21/01/2050 EMTN	USD	854.198,43	0,02
5.950.000	PERTAMINA PERSERO PT 4.700% 30/07/2049 EMTN	USD	5.466.952,17	0,13
1.000.000	PERTAMINA PERSERO PT 5.625% 20/05/2043 EMTN	USD	1.003.843,34	0,02
1.000.000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 3.375% 05/02/2030 EMTN	USD	924.099,29	0,02
6.850.000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 4.375% 05/02/2050 EMTN	USD	6.064.716,21	0,15
28.950.000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.150% 21/05/2048 EMTN	USD	31.051.121,23	0,76
			106.910.020,38	**2,58**
	Vereinigte Arabische Emirate			
8.590.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	8.480.602,66	0,20
16.860.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 30/09/2029	USD	16.370.611,19	0,40
5.250.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 11/10/2027	USD	5.340.146,49	0,13
66.340.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	61.473.615,37	1,48
5.050.000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	5.013.281,55	0,12
			96.678.257,26	**2,33**
	Panama			
300.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	301.134,18	0,01
21.650.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	21.731.850,21	0,52
25.017.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.300% 29/04/2053	USD	26.874.079,96	0,66
14.000.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 01/04/2056	USD	15.224.353,06	0,37
11.150.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	12.198.521,14	0,29
13.507.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 28/04/2034	USD	19.612.105,92	0,47
			95.942.044,47	**2,32**
	Südafrika			
30.617.000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 6.750% 06/08/2023	USD	22.750.162,39	0,55
20.929.000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 8.450% 10/08/2028	USD	14.518.898,32	0,35
23.548.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 30/09/2029	USD	19.359.073,36	0,47
48.200.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	34.672.520,58	0,83
			91.300.654,65	**2,20**
	Katar			
7.500.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	7.636.324,13	0,18
10.000.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/03/2029	USD	10.717.664,80	0,26
48.910.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	57.389.775,65	1,39
12.750.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	15.459.411,34	0,37
			91.203.175,92	**2,20**

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Chile			
4.145.000	AES GENER SA 07/10/2079 FRN	USD	3.055.843,59	0,07
3.100.000	AES GENER SA 26/03/2079 FRN	USD	2.395.711,81	0,06
8.500.000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 5.150% 29/01/2050	USD	6.738.017,83	0,16
38.100.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050*	USD	39.319.737,59	0,96
4.295.000	COLBUN SA 3.950% 11/10/2027	USD	4.142.796,84	0,10
16.500.000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.375% 05/02/2049	USD	15.946.681,58	0,38
17.380.000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	12.164.871,69	0,29
1.000.000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4.375% 30/10/2024	USD	973.163,21	0,02
6.525.000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4.500% 14/09/2047	USD	5.190.662,43	0,13
			89.927.486,57	**2,17**
	Kaimaninseln			
6.265.000	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	3.600.285,56	0,09
4.827.200	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	4.843.479,93	0,12
15.128.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	10.668.532,46	0,26
2.000.000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	1.929.721,14	0,05
13.016.188	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	11.858.780,41	0,29
18.417.000	KSA SUKUK LTD 2.969% 29/10/2029	USD	18.061.945,84	0,43
6.600.000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	6.108.756,92	0,15
1.571.292.059	NEON CAPITAL LTD/KY 06/01/2028 FRN	JPY	9.360.362,40	0,22
10.201.825	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	9.267.522,44	0,22
10.900.000	SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO 4 4.222% 27/01/2024	USD	10.939.630,22	0,26
			86.639.017,32	**2,09**
	Dominikanische Republik			
12.400.000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	11.824.293,05	0,29
7.980.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	6.693.238,09	0,16
12.415.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.400% 05/06/2049	USD	10.817.004,64	0,26
16.275.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	14.292.836,66	0,34
21.680.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	19.714.076,68	0,48
22.600.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.450% 30/04/2044	USD	21.723.194,13	0,52
			85.064.643,25	**2,05**
	Sri Lanka			
10.200.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	6.933.665,63	0,17
8.825.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	5.029.898,41	0,12
9.890.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 04/10/2020	USD	6.748.365,15	0,16
5.000.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/07/2021	USD	3.260.485,65	0,08
5.875.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	3.524.561,55	0,09
23.595.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	13.304.558,19	0,31
2.500.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.825% 18/07/2026	USD	1.476.501,80	0,04
19.177.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	11.500.051,47	0,28
18.200.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	11.488.785,67	0,28
1.975.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	1.105.911,05	0,03
12.550.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	7.159.871,64	0,17
10.500.000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	9.499.382,55	0,23
			81.032.038,76	**1,96**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Bahrain			
12.650.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	9.607.417,45	0,23
24.350.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 12/10/2028	USD	22.275.570,17	0,54
14.025.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 20/09/2047	USD	11.945.786,60	0,29
9.200.000	CBB INTL SUKUK P 4.500% 30/03/2027	USD	8.146.845,55	0,20
26.450.000	KINGDOM OF BAHRAIN 5.625% 30/09/2031	USD	21.899.758,10	0,52
2.750.000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	2.480.483,78	0,06
			76.355.861,65	**1,84**
	Kolumbien			
10.610.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 30/01/2030	USD	9.683.491,41	0,23
1.000.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 28/01/2026	USD	1.014.146,20	0,02
42.900.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045	USD	43.890.870,74	1,07
13.700.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.200% 15/05/2049	USD	14.354.933,43	0,35
500.000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	463.634,10	0,01
500.000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/2045	USD	442.086,90	0,01
			69.849.162,78	**1,69**
	Oman			
15.268.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	12.665.791,40	0,31
10.745.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025	USD	8.367.788,45	0,20
11.500.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 08/03/2027	USD	8.273.045,84	0,20
2.000.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 01/08/2029	USD	1.430.557,92	0,03
18.015.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	11.747.890,28	0,28
40.525.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	26.675.034,16	0,65
			69.160.108,05	**1,67**
	Argentinien			
1.130.527.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	JPY	35.934,22	0,00
88.000.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	564.716,24	0,00
33.100.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 15/01/2023	EUR	9.479.170,95	0,22
15.065.220	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.380% 31/12/2038 STEP-UP	EUR	4.395.693,71	0,11
37.840.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.380% 31/12/2038 STEP-UP	EUR	11.161.454,42	0,27
24.945.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 15/01/2028	EUR	6.938.772,14	0,17
26.870.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 09/11/2047	EUR	7.307.771,63	0,18
1.040.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 11/01/2048	USD	276.162,68	0,01
22.300.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 06/07/2036	USD	5.876.863,50	0,14
135.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 28/06/2117	USD	36.569,08	0,00
2.793.840	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 01/05/2020 STEP-UP	EUR	2.300.635,16	0,06
6.000.000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 15/05/2035 STEP-UP	EUR	1.912.276,95	0,05
15.970.000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 15/05/2035 STEP-UP	USD	4.610.022,53	0,11
12.810.000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 5.375% 20/01/2023	EUR	3.448.823,79	0,08
18.520.000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 9.125% 16/03/2024	USD	4.769.037,42	0,12
11.210.000	PROVINCIA DEL CHACO ARGENTINA 9.375% 18/08/2024	USD	4.031.951,93	0,10
			67.145.856,35	**1,62**

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Kasachstan			
7.145.000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/10/2044	USD	8.138.146,00	0,20
48.634.000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	48.673.776,29	1,18
1.000.000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 6.375% 24/10/2048	USD	992.806,54	0,02
4.470.000	KAZTRANSGAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	4.205.320,48	0,10
			62.010.049,31	**1,50**
	Brasilien			
10.200.000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	8.001.150,71	0,19
4.400.000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024	USD	4.301.854,66	0,10
25.035.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	22.837.976,72	0,56
10.300.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 21/02/2047	USD	10.574.806,27	0,26
9.100.000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	7.639.527,71	0,18
9.100.000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	8.218.415,02	0,20
			61.573.731,09	**1,49**
	Uruguay			
50.370.000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	57.235.995,65	1,38
			57.235.995,65	**1,38**
	Niederlande			
10.360.000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	9.638.582,33	0,23
8.590.000	MDGH - GMTN BV 3.700% 07/11/2049	USD	7.947.655,52	0,19
5.400.000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	4.860.000,00	0,12
8.381.510	MV24 CAPITAL BV 6.748% 01/06/2034	USD	6.632.317,44	0,16
19.750.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	18.742.961,92	0,44
5.460.000	SABIC CAPITAL II BV 4.000% 10/10/2023	USD	5.421.616,96	0,13
			53.243.134,17	**1,27**
	Rumänien			
20.495.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050	EUR	20.179.536,18	0,49
6.150.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	7.008.045,23	0,17
19.470.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 03/04/2049	EUR	22.547.219,07	0,54
			49.734.800,48	**1,20**
	Ghana			
10.305.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	7.574.702,82	0,18
6.845.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	4.818.021,02	0,12
5.410.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	3.852.635,36	0,09
2.000.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	1.394.139,16	0,03
5.890.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	4.105.739,83	0,10
10.410.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	7.205.462,74	0,17
16.095.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	11.324.309,70	0,28
			40.275.010,63	**0,97**
	Nigeria			
16.900.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027	USD	11.645.255,28	0,28
25.110.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	16.538.815,00	0,40
4.840.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	3.264.947,16	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
12.615.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	8.816.267,13	0,21
			40.265.284,57	**0,97**
	Ecuador			
43.350.000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 23/01/2028	USD	11.986.270,23	0,29
1.000.000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.950% 20/06/2024	USD	288.604,58	0,01
39.635.000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.875% 23/10/2027	USD	10.355.721,82	0,25
34.725.000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 27/03/2030	USD	10.115.283,81	0,24
4.133.333	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	2.025.333,34	0,05
			34.771.213,78	**0,84**
	Guatemela			
6.810.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 5.750% 06/06/2022	USD	6.923.925,58	0,17
23.460.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	23.286.471,54	0,56
			30.210.397,12	**0,73**
	Pakistan			
15.850.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	13.157.259,35	0,32
4.688.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	4.035.364,02	0,10
13.950.000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	12.872.947,01	0,31
			30.065.570,38	**0,73**
	Elfenbeinküste			
695.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 22/03/2030	EUR	652.508,11	0,02
7.630.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 17/10/2031	EUR	7.176.656,53	0,17
2.000.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	1.747.792,38	0,04
9.360.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	8.711.938,70	0,21
12.560.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	11.767.794,29	0,29
			30.056.690,01	**0,73**
	El Salvador			
10.610.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	8.187.401,09	0,20
16.860.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	13.888.323,17	0,33
9.705.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	7.930.174,06	0,19
			30.005.898,32	**0,72**
	Philippinen			
21.564.000	POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES MANAGEMENT CORP 9.625% 15/05/2028	USD	29.446.829,31	0,71
			29.446.829,31	**0,71**
	Peru			
5.388.000	CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA 15/07/2029 FRN	USD	5.151.566,48	0,12
26.510.000	PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% 19/06/2047	USD	23.931.657,55	0,58
			29.083.224,03	**0,70**
	Aserbaidschan			
11.925.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	9.982.286,09	0,24
12.540.000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	12.804.288,02	0,31
1.500.000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 6.950% 18/03/2030	USD	1.503.081,77	0,04
			24.289.655,88	**0,59**
	Supranational-Multinational			
12.360.000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	11.727.972,27	0,28
10.760.000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	9.610.662,21	0,23
2.200.000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	2.206.153,20	0,05
			23.544.787,68	**0,56**
	Kenia			
6.520.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	6.031.661,98	0,15
18.340.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	16.873.805,58	0,40
			22.905.467,56	**0,55**
	Venezuela			
42.775.000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037 - DEFAULTED	USD	2.420.637,25	0,06
48.620.000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024 - DEFAULTED	USD	2.677.017,20	0,06
8.635.000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 27/10/2020	USD	1.650.752,95	0,04
11.475.000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 9.000% 17/11/2021 - DEFAULTED	USD	644.780,25	0,02
92.760.000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 15/09/2027 - DEFAULTED	USD	8.728.552,74	0,21
66.075.000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	6.191.702,58	0,15
			22.313.442,97	**0,54**
	Libanon			
14.250.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 03/11/2028	USD	2.565.570,00	0,06
28.840.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.650% 22/04/2024	USD	5.194.660,80	0,13
78.852.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	14.196.514,08	0,34
			21.956.744,88	**0,53**
	Bermuda			
14.715.000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 15/02/2029	USD	14.912.547,26	0,36
7.590.000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	6.576.005,37	0,16
			21.488.552,63	**0,52**
	Vereinigtes Königreich			
6.940.000	EVRAZ PLC 5.250% 02/04/2024	USD	7.053.589,76	0,16
6.350.000	STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE VIA SSB #1 PLC 9.625% 20/03/2025 STEP-UP	USD	5.715.350,14	0,14
5.600.000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	4.713.237,70	0,11
4.062.083	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PLC 9.625% 27/04/2022	USD	3.738.958,68	0,09
			21.221.136,28	**0,50**
	Irak			
27.555.000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	20.888.024,21	0,50
			20.888.024,21	**0,50**
	Angola			
9.670.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029	USD	3.790.648,03	0,09
9.560.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	3.758.487,81	0,09
18.160.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049	USD	7.102.257,42	0,17
16.045.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	6.085.218,52	0,15
			20.736.611,78	**0,50**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Tunesien			
2.200.000.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 3.500% 03/02/2033 EMTN	JPY	11.751.226,99	0,28
710.000.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 4.300% 02/08/2030	JPY	5.498.434,94	0,13
1.700.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	1.537.719,59	0,04
2.350.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	1.871.781,46	0,05
			20.659.162,98	**0,50**
	Papua-Neuguinea			
22.330.000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	20.087.583,89	0,48
			20.087.583,89	**0,48**
	Jamaika			
18.155.000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	19.847.679,25	0,48
			19.847.679,25	**0,48**
	Costa Rica			
7.981.232	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	7.545.771,38	0,18
1.800.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	1.435.925,30	0,03
17.586.000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	10.709.809,28	0,27
			19.691.505,96	**0,48**
	Irland			
4.558.232	SADEREA DAC 12.500% 30/11/2026 EMTN	USD	3.883.852,85	0,09
6.400.000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	6.559.549,31	0,16
8.323.000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 6.902% 09/07/2020	USD	8.283.237,45	0,20
			18.726.639,61	**0,45**
	Paraguay			
13.875.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	13.009.204,16	0,31
5.600.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	5.634.491,80	0,14
			18.643.695,96	**0,45**
	Honduras			
9.929.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	9.037.794,51	0,22
7.500.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 16/12/2020	USD	7.464.138,53	0,18
			16.501.933,04	**0,40**
	Weißrussland			
2.305.000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	2.185.453,30	0,05
13.950.000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	13.878.436,08	0,34
			16.063.889,38	**0,39**
	Jordanien			
19.150.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	16.017.576,48	0,39
			16.017.576,48	**0,39**
	Vereinigte Staaten			
7.891.034	BRAZIL LOAN TRUST 1 5.477% 24/07/2023	USD	7.977.490,83	0,19
8.455.000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	7.535.122,55	0,18
			15.512.613,38	**0,37**

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Marokko			
12.050.000	OCP SA 6.875% 25/04/2044	USD	13.099.619,11	0,32
			13.099.619,11	**0,32**
	China			
13.500.000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	13.095.000,00	0,32
			13.095.000,00	**0,32**
	Sambia			
38.135.000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	13.082.696,06	0,32
			13.082.696,06	**0,32**
	Trinidad und Tobago			
5.100.000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 04/08/2026	USD	4.685.094,29	0,11
6.387.000	TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD 9.750% 15/06/2026	USD	6.164.119,44	0,15
			10.849.213,73	**0,26**
	Bahamas			
11.575.000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	10.232.472,70	0,25
			10.232.472,70	**0,25**
	Kuwait			
9.500.000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.750% 20/03/2022	USD	9.547.599,94	0,23
			9.547.599,94	**0,23**
	Gabun			
2.935.000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 06/02/2031	USD	1.802.876,93	0,04
7.685.000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	5.089.352,98	0,13
			6.892.229,91	**0,17**
	Äthiopien			
6.950.000	ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024	USD	6.244.422,31	0,15
			6.244.422,31	**0,15**
	Kamerun			
5.935.000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	5.350.647,26	0,13
			5.350.647,26	**0,13**
	Luxemburg			
8.735.000	ATENTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	5.249.019,69	0,12
			5.249.019,69	**0,12**
	Kanada			
7.200.000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	4.593.436,99	0,11
			4.593.436,99	**0,11**
	Tadschikistan			
6.440.000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	3.937.845,74	0,10
			3.937.845,74	**0,10**
	Senegal			
4.225.000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	3.444.205,64	0,08
			3.444.205,64	**0,08**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Bosnien			
5.247.333	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20/12/2021 FRN	DEM	2.723.528,57	0,07
			2.723.528,57	**0,07**
			3.256.476.030,17	**78,58**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
	Anleihen und andere Schuldtitel			
	Aserbaidschan			
14.250.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	12.476.435,31	0,30
			12.476.435,31	**0,30**
	Mosambik			
6.200.000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031	USD	4.729.661,44	0,12
			4.729.661,44	**0,12**
			17.206.096,75	**0,42**
	Darlehen			
	Vereinigte Staaten			
8.682.719	REPUBLIC OF IRAQ ZCP 01/01/2028	USD	6.690.903,43	0,16
			6.690.903,43	**0,16**
			6.690.903,43	**0,16**
	Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Offene Fonds			
	Luxemburg			
1.472	NN (L) ASIAN DEBT (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	7.534.696,96	0,18
13.916	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT - Z CAP USD	USD	83.586.577,10	2,02
17.858	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	89.137.042,33	2,15
28.737	NN (L) FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	170.240.147,36	4,11
			350.498.463,75	**8,46**
			350.498.463,75	**8,46**
Wertpapierbestand Gesamt			**3.630.871.494,10**	**87,62**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swaps						
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Kauf	1,000	20/12/2024	USD	35.130.000,00	4.476.421,98
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Kauf	1,000	20/12/2024	USD	21.895.000,00	3.876.778,62
CDS REPUBLIC OF ARGENTINA 5.000% 20/12/2023	Kauf	5,000	20/06/2029	USD	5.000.000,00	3.697.754,35
CDS REPUBLIC OF ARGENTINA 5.000% 20/12/2023	Kauf	5,000	20/06/2024	USD	4.500.000,00	3.316.892,81
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Kauf	1,000	20/12/2024	USD	19.270.000,00	2.455.469,73
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Kauf	1,000	20/12/2024	USD	12.980.000,00	2.298.268,39
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Kauf	1,000	20/12/2024	USD	11.225.000,00	1.987.524,09
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Kauf	1,000	20/12/2024	USD	10.000.000,00	1.274.244,80
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Kauf	1,000	20/12/2024	USD	10.000.000,00	1.274.244,80
CDS UNITED MEXICAN STATES 1.000% 20/12/2024	Kauf	1,000	20/06/2024	USD	12.450.000,00	503.967,53
CDS FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL 1.000% 20/06/2022	Verkauf	1,000	20/06/2028	USD	7.000.000,00	(1.057.899,36)
						24.103.667,74

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte						
329.716.378,74	USD	5.448.322.378,72	ZAR	08/04/2020	329.716.378,74	24.936.457,11
247.712.456,20	USD	222.000.000,00	EUR	03/04/2020	247.712.456,20	4.116.185,20
679.683.665,49	USD	617.906.988,98	EUR	08/04/2020	679.683.665,49	1.574.110,18
125.371.579,27	USD	203.027.066,85	AUD	08/04/2020	125.371.579,27	1.106.243,36
18.054.125,59	USD	13.770.000,00	GBP	03/04/2020	18.054.125,59	979.799,57
33.197.273,71	USD	30.021.046,95	EUR	01/04/2020	33.197.273,71	256.667,93
7.355.769,25	USD	29.696.613,73	PLN	08/04/2020	7.355.769,25	206.572,15
35.858.796,55	USD	32.511.715,45	EUR	02/04/2020	35.858.796,55	185.303,76
4.625.363,98	USD	81.182.075,91	ZAR	01/04/2020	4.625.363,98	79.895,00
3.414.000.000,00	JPY	31.585.078,28	USD	03/04/2020	31.585.078,28	40.159,65
290.599,22	USD	6.992.131,07	CZK	08/04/2020	290.599,22	10.563,92
13.551.025,00	GBP	16.793.219,92	USD	03/04/2020	16.793.219,92	9.584,64
1.672.591,87	USD	2.717.452,27	AUD	02/04/2020	1.672.591,87	9.375,77
172.111,00	USD	165.100,32	CHF	08/04/2020	172.111,00	1.431,16
322.112,67	USD	525.726,57	AUD	01/04/2020	322.112,67	341,83
11.678,52	USD	288.784,07	CZK	01/04/2020	11.678,52	112,51
422,43	USD	10.497,18	CZK	02/04/2020	422,43	2,01
11.603,38	USD	9.418,87	GBP	08/04/2020	11.603,38	(76,43)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
620.082,58	AUD	379.924,60	USD	01/04/2020	379.924,60	(403,19)
38.980,07	GBP	49.532,86	USD	08/04/2020	49.532,86	(1.195,86)
243.616,73	EUR	268.697,07	USD	02/04/2020	268.697,07	(1.388,52)
975.107,33	AUD	600.178,56	USD	02/04/2020	600.178,56	(3.364,32)
27.487.977,72	USD	2.960.000.000,00	JPY	03/06/2020	27.487.977,72	(5.373,64)
674.079,58	CHF	703.688,75	USD	08/04/2020	703.688,75	(6.828,82)
15.143.844,14	USD	12.200.000,00	GBP	03/07/2020	15.143.844,14	(6.880,74)
2.196.541,32	USD	39.474.044,07	ZAR	02/04/2020	2.196.541,32	(13.651,52)
2.007.459,60	EUR	2.219.848,84	USD	01/04/2020	2.219.848,84	(17.162,99)
28.767.217,38	CZK	1.241.346,87	USD	08/04/2020	1.241.346,87	(89.217,97)
99.997.469,80	USD	91.000.000,00	EUR	03/06/2020	99.997.469,80	(95.253,45)
31.511.485,22	USD	3.414.000.000,00	JPY	03/04/2020	31.511.485,22	(113.752,71)
87.771.944,00	USD	80.000.000,00	EUR	05/05/2020	87.771.944,00	(125.945,02)
222.000.000,00	EUR	244.221.580,50	USD	03/04/2020	244.221.580,50	(625.309,48)
128.553.636,47	PLN	32.950.716,66	USD	08/04/2020	32.950.716,66	(2.002.565,69)
597.565.335,65	AUD	387.764.083,05	USD	08/04/2020	387.764.083,05	(22.016.509,02)
2.215.466.441,95	EUR	2.458.082.174,53	USD	08/04/2020	2.458.082.174,53	(26.763.237,33)
16.545.629.481,47	ZAR	1.044.859.762,80	USD	08/04/2020	1.044.859.762,80	(119.294.918,06)
					5.969.885.623,36	**(137.670.229,01)**

Stückzahl	Bezeich-nung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
	Zins-Futures			
(51)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	7.566.317,67	42.529,41
(126)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	23.850.110,84	259.916,58
(241)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	55.505.377,74	1.892.229,53
(61)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	7.509.128,98	12.047,80
(220)	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	37.151.132,40	(523.754,86)
(91)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	16.294.687,50	(1.213.564,17)
(514)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	114.043.750,00	(10.601.250,00)
5.015	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	695.517.812,50	25.514.481,13
2.942	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	368.807.281,25	12.084.187,50
			1.326.245.598,88	**27.466.822,92**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**(86.099.738,35)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**3.630.871.494,10**	**87,62**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(86.099.738,35)**	**(2,08)**
Bankguthaben	**278.467.234,15**	**6,72**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**320.658.831,71**	**7,74**
Nettovermögen Gesamt	**4.143.897.821,61**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	233.944.763,83
	30.09.2019	USD	221.165.202,66
	30.09.2018	USD	231.299.844,67
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	4.973,49
	30.09.2019	USD	5.597,50
	30.09.2018	USD	5.183,01
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	PLN	17.464,46
	30.09.2019	PLN	19.886,45
	30.09.2018	PLN	18.711,59
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	EUR	5.435,50
	30.09.2019	EUR	6.189,55
	30.09.2018	EUR	5.592,21
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	EUR	238,34
	30.09.2019	EUR	271,23
	30.09.2018	EUR	244,86
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	243,82
	30.09.2019	USD	274,84
	30.09.2018	USD	255,57
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	EUR	230,83
	30.09.2019	EUR	263,34
	30.09.2018	EUR	238,92
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	EUR	231,45
	30.09.2019	EUR	263,95
	30.09.2018	EUR	238,77
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	186,40
	30.09.2019	USD	210,75
	30.09.2018	USD	196,95
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020	USD	4.459,33
	30.09.2019	USD	5.000,77
	30.09.2018	USD	-
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	EUR	4.541,40
	30.09.2019	EUR	5.121,91
	30.09.2018	EUR	4.413,00
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	EUR	4.650,69
	30.09.2019	EUR	5.273,19
	30.09.2018	EUR	4.723,11
Distribution I (EUR)	31.03.2020	EUR	3.528,27
	30.09.2019	EUR	4.224,77
	30.09.2018	EUR	3.872,96
Distribution P (USD)	31.03.2020	USD	575,03
	30.09.2019	USD	681,94
	30.09.2018	USD	666,81

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	2.848
	30.09.2019	1.742
	30.09.2018	5.306
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	4.356
	30.09.2019	5.517
	30.09.2018	5.844
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	4.723
	30.09.2019	5.949
	30.09.2018	5.317
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	24.248
	30.09.2019	20.738
	30.09.2018	23.838
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	328
	30.09.2019	458
	30.09.2018	458
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	44
	30.09.2019	200
	30.09.2018	1.365
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	38
	30.09.2019	132
	30.09.2018	132
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	20.371
	30.09.2019	22.757
	30.09.2018	25.405
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020	1.631
	30.09.2019	1.631
	30.09.2018	-
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	28.202
	30.09.2019	18.528
	30.09.2018	19.860
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	1.810
	30.09.2019	2.498
	30.09.2018	3.492
Distribution I (EUR)	31.03.2020	1.552
	30.09.2019	1.469
	30.09.2018	1.398
Distribution P (USD)	31.03.2020	25
	30.09.2019	25
	30.09.2018	63

Dividende			
Distribution I (EUR)	16.12.2019	EUR	232,00
Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	34,65

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	0,90%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	0,90%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	0,82%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,26%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	1,32%
Capitalisation R Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	1,04%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020	0,16%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	0,01%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	0,03%
Distribution I (EUR)	31.03.2020	0,88%
Distribution P (USD)	31.03.2020	1,30%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	129,61%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**224.207.554,36**
Anleihen und andere Schuldtitel		224.207.554,36
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**617.238,41**
Credit Default Swaps		617.238,41
Bankguthaben		**7.676.019,92**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**8.395.887,99**
Vermögenswerte Gesamt		***240.896.700,68***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(1.931.426,75)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(5.020.510,10)**
Devisentermingeschäfte		(5.020.510,10)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(6.951.936,85)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***233.944.763,83***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Thailand			
93.650.700	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.200% 14/07/2021	THB	2.824.783,29	1,21
9.026.950	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.250% 12/03/2028	THB	267.589,03	0,11
40.300.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.875% 17/06/2022	THB	1.255.569,78	0,54
56.790.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.125% 17/12/2026	THB	1.826.421,19	0,78
16.945.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/06/2046	THB	576.772,01	0,25
25.150.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.300% 17/06/2038	THB	930.175,50	0,40
53.984.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.400% 17/06/2036	THB	1.995.169,98	0,85
48.284.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 20/06/2031	THB	1.769.345,36	0,76
81.824.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	3.074.836,81	1,31
129.548.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.850% 12/12/2025	THB	4.528.293,01	1,93
31.125.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.675% 29/06/2044	THB	1.364.623,13	0,58
64.910.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.875% 22/06/2029	THB	2.570.081,12	1,10
			22.983.660,21	**9,82**
	Polen			
15.896.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.250% 25/04/2022	PLN	3.932.195,99	1,68
23.630.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/01/2023	PLN	5.936.012,85	2,53
15.920.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2026	PLN	4.082.539,75	1,75
11.270.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2027	PLN	2.884.729,27	1,23
3.584.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/04/2028	PLN	929.080,90	0,40
5.290.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/10/2029	PLN	1.393.326,24	0,60
4.778.000	POLAND GOVERNMENT BOND 3.250% 25/07/2025	PLN	1.266.516,42	0,54
5.471.000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 25/10/2021	PLN	1.417.184,30	0,61
			21.841.585,72	**9,34**
	Brasilien			
23.000.000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/01/2022*	BRL	4.134.995,93	1,77
9.200.000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/07/2022*	BRL	1.600.708,10	0,68
5.330.000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/07/2023*	BRL	855.729,57	0,37
19.664.000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023*	BRL	4.312.662,52	1,84
24.300.000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2025*	BRL	5.406.847,17	2,31
16.911.000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2027*	BRL	3.784.036,28	1,62
7.000.000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2029*	BRL	1.574.777,20	0,67
			21.669.756,77	**9,26**
	Mexiko			
36.368.900	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	1.765.425,11	0,75
21.769.800	MEXICAN BONOS 10.000% 20/11/2036	MXN	1.138.755,07	0,49
42.000.000	MEXICAN BONOS 5.750% 05/03/2026	MXN	1.711.511,77	0,73
32.600.000	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	1.399.807,35	0,60
24.690.000	MEXICAN BONOS 6.500% 10/06/2021	MXN	1.056.395,65	0,45
57.000.000	MEXICAN BONOS 7.250% 09/12/2021	MXN	2.471.531,49	1,07
40.000.000	MEXICAN BONOS 7.500% 03/06/2027	MXN	1.763.278,38	0,75
26.768.600	MEXICAN BONOS 7.750% 13/11/2042	MXN	1.121.679,17	0,48
16.599.100	MEXICAN BONOS 7.750% 23/11/2034	MXN	731.032,89	0,31
34.804.800	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	1.543.292,43	0,66
31.300.000	MEXICAN BONOS 8.000% 05/09/2024	MXN	1.412.216,43	0,60
23.670.600	MEXICAN BONOS 8.000% 07/11/2047	MXN	1.018.129,89	0,44
42.400.000	MEXICAN BONOS 8.000% 07/12/2023	MXN	1.905.973,25	0,81
22.245.200	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	1.010.189,39	0,43
29.100.000	MEXICAN BONOS 8.500% 31/05/2029	MXN	1.358.711,04	0,58
			21.407.929,31	**9,15**
	Indonesien			
32.618.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 6.125% 15/05/2028	IDR	1.764.891,78	0,75
14.156.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	750.430,07	0,32
78.050.000.001	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2022	IDR	4.869.152,36	2,08
14.444.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	839.098,10	0,36
56.500.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 15/08/2032	IDR	3.228.378,03	1,38
7.000.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2029	IDR	434.801,41	0,19
21.010.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2036	IDR	1.276.379,40	0,55
7.100.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/06/2032	IDR	431.816,75	0,18
24.400.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2024	IDR	1.548.566,50	0,66
35.038.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2034	IDR	2.136.873,57	0,91
11.154.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/04/2039	IDR	679.662,75	0,29
13.470.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.750% 15/05/2031	IDR	856.843,96	0,37
36.019.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	2.318.819,74	0,99
			21.135.714,42	**9,03**
	Russland			
50.000.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.500% 28/02/2024	RUB	641.019,19	0,27
228.223.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 16/08/2023	RUB	2.971.346,84	1,28
174.700.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	2.293.420,48	0,98
152.995.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.250% 10/05/2034	RUB	2.045.794,48	0,87
124.131.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.400% 17/07/2024	RUB	1.642.378,92	0,70
158.000.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.500% 18/08/2021	RUB	2.061.566,49	0,88
38.000.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.700% 16/03/2039	RUB	528.981,52	0,23
104.460.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.950% 07/10/2026	RUB	1.433.830,04	0,61
108.540.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027	RUB	1.517.508,47	0,65
128.310.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.500% 17/09/2031	RUB	1.875.536,23	0,80
1.000.000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.750% 27/05/2026	USD	1.065.242,34	0,46
800.000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 4.875% 16/09/2023	USD	851.471,18	0,36
			18.928.096,18	**8,09**
	Südafrika			
30.299.194	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	1.746.265,63	0,75
16.400.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.250% 31/03/2036	ZAR	562.514,82	0,24
26.213.143	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.500% 28/02/2041	ZAR	874.968,98	0,37
24.950.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.000% 28/02/2031	ZAR	1.030.849,82	0,44
21.864.895	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 31/01/2030	ZAR	1.008.635,26	0,43
28.460.677	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032	ZAR	1.269.148,24	0,54
54.997.740	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.500% 31/01/2037	ZAR	2.350.175,44	1,01
53.686.683	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	2.267.686,14	0,97
30.313.879	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 31/01/2044	ZAR	1.286.660,93	0,55

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
41.030.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 9.000% 31/01/2040	ZAR	1.810.549,60	0,77
			14.207.454,86	**6,07**
	Kolumbien			
310.000.000	BOGOTA DISTRITO CAPITAL 9.750% 26/07/2028	COP	79.906,11	0,03
3.000.000.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 21/03/2023	COP	696.044,23	0,30
344.000.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	92.588,04	0,04
7.405.800.000	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	2.083.503,93	0,89
9.088.300.000	COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028	COP	2.071.424,40	0,89
3.531.900.000	COLOMBIAN TES 7.000% 04/05/2022	COP	903.028,98	0,39
5.819.800.000	COLOMBIAN TES 7.000% 30/06/2032	COP	1.417.839,12	0,61
2.140.000.000	COLOMBIAN TES 7.250% 18/10/2034	COP	524.326,11	0,22
10.243.500.000	COLOMBIAN TES 7.500% 26/08/2026	COP	2.592.354,19	1,10
4.949.000.000	COLOMBIAN TES 7.750% 18/09/2030	COP	1.261.047,51	0,54
			11.722.062,62	**5,01**
	Tschechische Republik			
54.540.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	2.077.290,87	0,89
84.140.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	3.310.399,30	1,43
9.000.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.000% 13/10/2033	CZK	376.957,29	0,16
67.360.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.500% 25/08/2028	CZK	2.951.201,06	1,26
41.000.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.750% 12/09/2020	CZK	1.663.410,76	0,71
			10.379.259,28	**4,45**
	Peru			
5.800.000	ALICORP SAA 6.875% 17/04/2027	PEN	1.815.228,00	0,78
3.213.000	PERUVIAN GOVERNMENT BOND 5.940% 12/02/2029	PEN	999.211,87	0,43
7.360.000	PERUVIAN GOVERNMENT BOND 6.150% 12/08/2032	PEN	2.292.401,63	0,97
1.760.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 12/08/2028	PEN	565.947,80	0,24
4.428.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.900% 12/08/2037	PEN	1.470.651,54	0,63
5.748.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031	PEN	1.940.294,98	0,83
			9.083.735,82	**3,88**
	Ungarn			
690.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 1.750% 26/10/2022	HUF	2.125.020,88	0,91
780.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.750% 22/12/2026	HUF	2.495.481,32	1,07
363.950.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 21/08/2030	HUF	1.134.273,22	0,48
704.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025	HUF	2.543.911,00	1,09
			8.298.686,42	**3,55**
	Türkei			
8.860.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 11/08/2027	TRY	1.195.267,29	0,51
20.300.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.700% 17/08/2022	TRY	2.982.705,85	1,27
20.993.200	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.000% 12/03/2025	TRY	2.605.632,98	1,11
2.250.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.500% 14/09/2022	TRY	316.560,55	0,14
3.130.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.000% 24/07/2024	TRY	416.307,83	0,18
2.886.633	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022	TRY	421.444,04	0,18
			7.937.918,54	**3,39**
	Rumänien			
1.830.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 12/02/2029	RON	409.649,25	0,18
6.560.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	1.602.911,31	0,69
19.330.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	4.635.320,22	1,97
			6.647.880,78	**2,84**
	Chile			
370.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.500% 01/03/2021*	CLP	450.306,22	0,19
2.295.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.700% 01/09/2030*	CLP	2.979.831,02	1,28
1.445.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 5.000% 01/03/2035*	CLP	1.895.895,81	0,81
260.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 6.000% 01/01/2043*	CLP	394.490,33	0,17
			5.720.523,38	**2,45**
	China			
6.700.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	977.003,96	0,42
6.000.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.250% 06/06/2026	CNY	877.701,91	0,38
5.600.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.290% 23/05/2029	CNY	828.822,25	0,35
			2.683.528,12	**1,15**
	Australien			
27.140.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 9.000% 18/04/2028 EMTN	ZAR	1.421.032,94	0,60
9.310.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 9.125% 17/10/2023 EMTN	ZAR	555.237,83	0,24
			1.976.270,77	**0,84**
	Philippinen			
11.000.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 26/11/2022	PHP	213.808,37	0,09
13.000.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.950% 15/01/2021	PHP	254.747,87	0,11
10.000.000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/01/2036	PHP	240.971,81	0,10
			709.528,05	**0,30**
	Dominikanische Republik			
23.350.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 8.900% 15/02/2023	DOP	398.895,31	0,17
			398.895,31	**0,17**
	Uruguay			
14.000.000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 15/03/2028	UYU	249.413,61	0,11
			249.413,61	**0,11**
			207.981.900,17	**88,90**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Malaysia			
3.000.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.478% 14/06/2024	MYR	706.753,63	0,30
10.913.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 15/06/2028	MYR	2.571.619,85	1,10
10.884.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.800% 17/08/2023	MYR	2.588.269,85	1,11
4.723.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.900% 30/11/2026	MYR	1.133.302,26	0,48
10.465.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	2.530.142,99	1,08
6.979.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 30/06/2031	MYR	1.684.976,21	0,72
3.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	736,60	0,00
3.666.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 07/04/2037	MYR	928.578,51	0,40

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
13.870.000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.094% 30/11/2023	MYR	3.331.255,53	1,43
3.100.000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.128% 15/08/2025	MYR	750.018,76	0,32
			16.225.654,19	**6,94**
			16.225.654,19	**6,94**
Wertpapierbestand Gesamt			**224.207.554,36**	**95,84**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Credit Default Swaps

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Kauf	1,000	20/06/2025	USD	4.920.000,00	297.027,24
CDS REPUBLIC OF INDONESIA 1.000% 20/06/2025	Kauf	1,000	20/06/2025	USD	4.900.000,00	258.406,30
CDS REPUBLIC OF CHILE 1.000% 20/06/2025	Kauf	1,000	20/06/2025	USD	4.830.000,00	61.804,87
						617.238,41

Devisentermingeschäfte

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
5.710.380,03	USD	80.365.530.000,00	IDR	16/04/2020	5.710.380,03	768.273,39
4.770.116,54	USD	98.310.000,00	MXN	16/04/2020	4.770.116,54	590.276,88
10.422.961,12	USD	41.823.551,97	PLN	08/04/2020	10.422.961,12	354.310,90
2.026.468,02	USD	9.090.000,00	BRL	06/04/2020	2.026.468,02	274.396,04
2.526.854,91	USD	177.320.000,00	RUB	06/05/2020	2.526.854,91	267.915,08
1.213.080,95	USD	10.200.000,00	NOK	16/04/2020	1.213.080,95	241.638,32
1.496.430,83	USD	23.250.000,00	ZAR	16/04/2020	1.496.430,83	197.504,18
3.612.601,77	USD	14.190.000,00	PLN	07/04/2020	3.612.601,77	196.437,89
1.212.683,81	USD	1.680.000,00	AUD	16/04/2020	1.212.683,81	184.363,38
3.071.924,53	USD	19.100.000,00	TRY	13/04/2020	3.071.924,53	182.520,62
1.212.203,14	USD	1.780.000,00	NZD	16/04/2020	1.212.203,14	157.063,81
19.100.000,00	TRY	2.739.650,48	USD	13/04/2020	2.739.650,48	149.753,43
1.128.024,48	USD	4.143.100.000,00	COP	06/04/2020	1.128.024,48	107.887,45
1.209.157,31	USD	1.600.000,00	CAD	16/04/2020	1.209.157,31	84.908,89
2.286.483,98	USD	2.716.000.000,00	KRW	13/04/2020	2.286.483,98	58.944,62
11.302.936,91	USD	74.430.700,00	TRY	16/04/2020	11.302.936,91	54.196,40
63.030.000,00	PHP	1.191.300,90	USD	16/04/2020	1.191.300,90	43.753,34
968.447,98	USD	31.060.000,00	THB	07/04/2020	968.447,98	22.032,61
4.772.750,14	USD	4.341.926,54	EUR	08/04/2020	4.772.750,14	7.790,49
170.956,87	USD	140.000.000,00	CLP	13/04/2020	170.956,87	6.655,77
1.190.000,00	CHF	1.224.744,87	USD	16/04/2020	1.224.744,87	6.060,00
344.391,13	USD	1.170.000,00	PEN	06/04/2020	344.391,13	4.221,85
179.196,12	USD	13.600.000,00	INR	08/04/2020	179.196,12	226,30
1.170.000,00	PEN	339.987,80	USD	06/04/2020	339.987,80	181,48
1.215,53	EUR	1.340,67	USD	02/04/2020	1.340,67	(6,93)
3.081,49	EUR	3.407,51	USD	01/04/2020	3.407,51	(26,34)
1.230.409,35	USD	1.190.000,00	CHF	16/04/2020	1.230.409,35	(395,52)
986.953,53	PLN	239.113,65	USD	02/04/2020	239.113,65	(1.493,92)
254.411,00	USD	13.280.000,00	PHP	16/04/2020	254.411,00	(5.806,68)
241.774,23	USD	6.220.000,00	CZK	06/04/2020	241.774,23	(7.338,50)
146.000.000,00	HUF	451.861,16	USD	27/04/2020	451.861,16	(7.434,82)
1.226.960,00	USD	133.380.000,00	JPY	16/04/2020	1.226.960,00	(9.336,86)
140.000.000,00	CLP	176.717,05	USD	13/04/2020	176.717,05	(12.415,95)
5.280.000,00	CZK	232.236,95	USD	06/04/2020	232.236,95	(20.771,48)
133.370.000,00	JPY	1.263.832,05	USD	16/04/2020	1.263.832,05	(27.627,88)
59.600.000,00	THB	1.854.748,21	USD	07/04/2020	1.854.748,21	(38.703,31)
1.140.669,47	USD	78.940.000,00	ARS	16/04/2020	1.140.669,47	(56.525,44)
6.930.000.000,00	COP	1.772.211,04	USD	06/04/2020	1.772.211,04	(65.868,06)
99.000.000,00	INR	1.380.175,66	USD	08/04/2020	1.380.175,66	(77.380,61)
1.600.000,00	CAD	1.215.457,27	USD	16/04/2020	1.215.457,27	(91.208,85)
1.780.000,00	NZD	1.148.054,08	USD	16/04/2020	1.148.054,08	(92.914,75)
78.940.000,00	ARS	1.293.310,66	USD	16/04/2020	1.293.310,66	(96.115,75)
2.716.000.000,00	KRW	2.337.406,32	USD	13/04/2020	2.337.406,32	(109.866,96)
1.680.000,00	AUD	1.157.953,44	USD	16/04/2020	1.157.953,44	(129.633,01)
10.200.000,00	NOK	1.214.798,01	USD	16/04/2020	1.214.798,01	(243.355,38)
17.340.000,00	PLN	4.424.030,28	USD	07/04/2020	4.424.030,28	(249.521,37)
23.750.177,32	EUR	26.496.005,24	USD	08/04/2020	26.496.005,24	(431.852,44)
52.670.000,00	ZAR	3.452.163,10	USD	16/04/2020	3.452.163,10	(509.605,37)
22.710.000,00	BRL	4.922.311,40	USD	06/04/2020	4.922.311,40	(545.022,65)
75.730.700,00	TRY	12.247.297,48	USD	16/04/2020	12.247.297,48	(802.087,46)
117.578.710.000,00	IDR	8.180.660,91	USD	16/04/2020	8.180.660,91	(950.116,61)
142.280.000,00	MXN	7.122.978,87	USD	16/04/2020	7.122.978,87	(1.073.669,68)
473.510.000,00	RUB	7.424.619,20	USD	06/05/2020	7.424.619,20	(1.392.414,15)
118.590.195,05	PLN	30.482.847,06	USD	08/04/2020	30.482.847,06	(1.933.306,49)
					189.723.495,94	**(5.020.510,10)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**(4.403.271,69)**

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)

(ausgedrückt in USD)

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**224.207.554,36**	**95,84**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(4.403.271,69)**	**(1,88)**
Bankguthaben	**7.676.019,92**	**3,28**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**6.464.461,24**	**2,76**
Nettovermögen Gesamt	**233.944.763,83**	**100,00**

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	57.749.616,28
	30.09.2019	USD	101.420.548,96
	30.09.2018	USD	227.081.201,20
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	53,51
	30.09.2019	USD	56,69
	30.09.2018	USD	56,16
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	EUR	41,97
	30.09.2019	EUR	45,06
	30.09.2018	EUR	44,55
Capitalisation N (USD)	31.03.2020	USD	51,64
	30.09.2019	USD	54,69
	30.09.2018	USD	54,13
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	EUR	39,61
	30.09.2019	EUR	42,46
	30.09.2018	EUR	41,89
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	50,02
	30.09.2019	USD	53,11
	30.09.2018	USD	52,83
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31.03.2020	SGD	-
	30.09.2019	SGD	8,48
	30.09.2018	SGD	8,47
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	EUR	38,28
	30.09.2019	EUR	41,16
	30.09.2018	EUR	40,82
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	50,39
	30.09.2019	USD	53,42
	30.09.2018	USD	52,93
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	45,40
	30.09.2019	USD	48,32
	30.09.2018	USD	48,30
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	EUR	202,04
	30.09.2019	EUR	217,77
	30.09.2018	EUR	217,08
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	EUR	4.750,81
	30.09.2019	EUR	5.077,89
	30.09.2018	EUR	4.972,66
Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	3.518,62
Distribution N (USD)	31.03.2020	USD	29,48
	30.09.2019	USD	32,67
	30.09.2018	USD	33,84
Distribution P (USD)	31.03.2020	USD	29,52
	30.09.2019	USD	32,59
	30.09.2018	USD	33,79
Distribution R (USD)	31.03.2020	USD	29,50
	30.09.2019	USD	32,63
	30.09.2018	USD	33,83
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	USD	66,67
	30.09.2019	USD	72,19
	30.09.2018	USD	74,99
Distribution Z (Q) (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	4.568,17
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	EUR	3.639,01
	30.09.2019	EUR	4.066,57
	30.09.2018	EUR	4.170,21

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	289.736
	30.09.2019	505.267
	30.09.2018	517.387
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	72.520
	30.09.2019	328.495
	30.09.2018	424.537
Capitalisation N (USD)	31.03.2020	3.032
	30.09.2019	3.032
	30.09.2018	3.268
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	8.163
	30.09.2019	8.228
	30.09.2018	7.184
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	90.632
	30.09.2019	102.844
	30.09.2018	124.715
Capitalisation P Hedged (i) (SGD)	31.03.2020	-
	30.09.2019	226
	30.09.2018	1.179
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	202.541
	30.09.2019	315.139
	30.09.2018	239.853
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	15.115
	30.09.2019	17.479
	30.09.2018	93.341
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	138.608
	30.09.2019	164.183
	30.09.2018	249.040

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)	31.03.2020	3.825
	30.09.2019	3.518
	30.09.2018	1.878
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	1.922
	30.09.2019	2.486
	30.09.2018	3.611
Distribution I (Q) Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	215
Distribution N (USD)	31.03.2020	7.382
	30.09.2019	9.683
	30.09.2018	24.338
Distribution P (USD)	31.03.2020	8.278
	30.09.2019	9.335
	30.09.2018	12.576
Distribution R (USD)	31.03.2020	15.786
	30.09.2019	30.870
	30.09.2018	32.751
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	6.579
	30.09.2019	11.441
	30.09.2018	19.033
Distribution Z (Q) (EUR)	31.03.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	18.828
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	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)	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)	31.03.2020	0,89%
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	0,91%
Capitalisation N (USD)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	0,83%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,31%
Capitalisation P Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	1,33%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	1,01%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	1,81%
Capitalisation X Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	1,84%
Capitalisation Zz Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	0,04%
Distribution N (USD)	31.03.2020	0,81%
Distribution P (USD)	31.03.2020	1,31%
Distribution R (USD)	31.03.2020	1,03%
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	1,81%
Distribution Z Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	0,12%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	47,85%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**47.389.013,41**
Organismen für gemeinsame Anlagen		5.393.128,60
Anleihen und andere Schuldtitel		29.996.008,28
Geldmarktinstrumente		11.999.876,53
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**290.330,50**
Credit Default Swaps		290.330,50
Bankguthaben		**8.148.451,82**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**12.387.239,66**
Vermögenswerte Gesamt		***68.215.035,39***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(6.366.717,49)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(4.098.701,62)**
Devisentermingeschäfte		(4.098.701,62)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(10.465.419,11)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***57.749.616,28***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
7.181.000.000	KOREA TREASURY BOND 1.750% 10/06/2020*	KRW	5.941.103,06	10,29
			5.941.103,06	**10,29**
	Singapur			
6.430.000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3.250% 01/09/2020	SGD	4.563.275,60	7,90
			4.563.275,60	**7,90**
	Thailand			
92.774.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.550% 26/06/2020	THB	2.838.116,31	4,91
			2.838.116,31	**4,91**
	Supranational-Multinational			
15.210.000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 27.500% 23/11/2020 EMTN	TRY	2.467.414,52	4,28
			2.467.414,52	**4,28**
	Brasilien			
12.200.000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/04/2020*	BRL	2.351.875,97	4,07
			2.351.875,97	**4,07**
	Türkei			
14.101.300	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.400% 08/07/2020	TRY	2.131.086,35	3,69
			2.131.086,35	**3,69**
	Tschechische Republik			
52.440.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.750% 12/09/2020	CZK	2.127.542,93	3,68
			2.127.542,93	**3,68**
	Polen			
6.000.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 25/04/2021	PLN	1.462.661,63	2,53
			1.462.661,63	**2,53**
	Ungarn			
441.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.500% 24/06/2020	HUF	1.349.453,79	2,34
			1.349.453,79	**2,34**
	Rumänien			
4.480.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 2.300% 26/10/2020	RON	1.012.248,45	1,75
			1.012.248,45	**1,75**
	Südafrika			
16.361.600	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.750% 31/03/2021	ZAR	931.015,18	1,61
			931.015,18	**1,61**
	Chile			
715.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.500% 01/03/2021*	CLP	870.186,34	1,51
			870.186,34	**1,51**
	Kolumbien			
1.720.000.000	COLOMBIAN TES 11.000% 24/07/2020	COP	432.977,10	0,75
			432.977,10	**0,75**
	China			
100.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	14.582,15	0,03
			14.582,15	**0,03**
			28.493.539,38	**49,34**
	Geldmarktinstrumente			
	Vereinigte Staaten			
3.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 02/04/2020	USD	2.999.998,05	5,19
4.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 16/04/2020	USD	3.999.890,08	6,93
5.000.000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 23/04/2020	USD	4.999.988,40	8,66
			11.999.876,53	**20,78**
			11.999.876,53	**20,78**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
	Anleihen und andere Schuldtitel			
	Malaysia			
6.450.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.659% 15/10/2020	MYR	1.502.468,90	2,60
			1.502.468,90	**2,60**
			1.502.468,90	**2,60**
	Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Offene Fonds			
	Luxemburg			
1.080	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	5.393.128,60	9,34
			5.393.128,60	**9,34**
			5.393.128,60	**9,34**
	Wertpapierbestand Gesamt		**47.389.013,41**	**82,06**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swaps						
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2025	Kauf	1,000	20/06/2025	USD	1.060.000,00	152.504,80
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Kauf	1,000	20/06/2025	USD	1.320.000,00	79.690,23
CDS REPUBLIC OF INDONESIA 1.000% 20/06/2025	Kauf	1,000	20/06/2025	USD	1.320.000,00	69.611,49

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
CDS REPUBLIC OF CHILE 1.000% 20/06/2025	Kauf	1,000	20/06/2025	USD	2.380.000,00	30.454,58
CDS REPUBLIC OF PERU 1.000% 20/12/2022	Kauf	1,000	20/06/2025	USD	900.000,00	8.493,44
CDS PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA 1.000% 20/06/2027	Kauf	1,000	20/06/2025	USD	900.000,00	(22.093,96)
CDS REPUBLIC OF KOREA 1.000% 20/06/2024	Kauf	1,000	20/06/2025	USD	890.000,00	(28.330,08)
						290.330,50

Devisentermingeschäfte

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
5.069.130,37	USD	103.670.000,00	MXN	16/04/2020	5.069.130,37	661.399,95
959.761,11	USD	8.070.000,00	NOK	16/04/2020	959.761,11	191.178,56
1.590.934,50	USD	22.942.750.000,00	IDR	16/04/2020	1.590.934,50	180.061,99
960.041,35	USD	1.330.000,00	AUD	16/04/2020	960.041,35	145.954,34
1.435.907,80	USD	101.390.000,00	RUB	06/05/2020	1.435.907,80	144.266,08
4.732.586,59	USD	5.605.870.000,00	KRW	13/04/2020	4.732.586,59	134.907,63
953.418,20	USD	1.400.000,00	NZD	16/04/2020	953.418,20	123.533,33
960.979,79	USD	4.400.000,00	BRL	06/04/2020	960.979,79	112.892,15
775.253,43	USD	12.170.000,00	ZAR	16/04/2020	775.253,43	95.342,14
1.342.626,36	USD	5.230.000,00	PLN	07/04/2020	1.342.626,36	83.532,84
952.211,38	USD	1.260.000,00	CAD	16/04/2020	952.211,38	66.865,75
1.956.031,09	USD	144.570.000,00	INR	08/04/2020	1.956.031,09	53.555,55
732.211,96	USD	22.560.000,00	THB	07/04/2020	732.211,96	44.796,28
141.570.000,00	PHP	2.745.392,52	USD	16/04/2020	2.745.392,52	28.629,83
4.049.268,79	USD	3.670.582,06	EUR	08/04/2020	4.049.268,79	21.062,58
1.804.007,61	USD	12.640.000,00	CNY	09/04/2020	1.804.007,61	15.918,77
132.531,42	USD	485.200.000,00	COP	30/04/2020	132.531,42	13.269,37
1.876.402,52	USD	56.140.000,00	TWD	22/04/2020	1.876.402,52	13.121,79
44.822,41	USD	1.000.000,00	CZK	06/04/2020	44.822,41	4.772,13
225.519,43	USD	1.570.000,00	CNY	07/04/2020	225.519,43	3.639,09
120.786,51	USD	100.000.000,00	CLP	12/05/2020	120.786,51	3.312,67
2.400.000,00	PEN	693.961,92	USD	05/06/2020	693.961,92	2.345,59
86,85	USD	78,54	EUR	01/04/2020	86,85	0,67
1.793,98	SGD	1.259,86	USD	02/04/2020	1.259,86	0,09
1.396,15	USD	1.989,54	SGD	08/04/2020	1.396,15	(1,26)
141.049,30	USD	1.000.000,00	CNY	05/06/2020	141.049,30	(12,98)
1.988,52	SGD	1.429,92	USD	08/04/2020	1.429,92	(33,23)
140.366,93	USD	200.000,00	SGD	16/04/2020	140.366,93	(127,70)
852.021,00	BRL	163.790,35	USD	02/06/2020	163.790,35	(188,08)
288.265,01	USD	1.020.000,00	ILS	20/04/2020	288.265,01	(249,73)
971.919,99	USD	940.000,00	CHF	16/04/2020	971.919,99	(312,43)
5.000.000,00	BRL	965.379,31	USD	06/04/2020	965.379,31	(1.643,35)
265.786,43	EUR	293.906,63	USD	01/04/2020	293.906,63	(2.272,36)
125.121,63	USD	440.000,00	PEN	05/06/2020	125.121,63	(2.534,75)
940.000,00	CHF	974.837,75	USD	16/04/2020	974.837,75	(2.605,33)
1.570.000,00	CNY	225.041,21	USD	07/04/2020	225.041,21	(3.160,87)
970.308,45	USD	105.480.000,00	JPY	16/04/2020	970.308,45	(7.383,81)
100.000.000,00	CLP	125.350,98	USD	12/05/2020	125.350,98	(7.877,14)
1.385.665,46	USD	71.500.000,00	PHP	16/04/2020	1.385.665,46	(15.355,92)
400.000.000,00	COP	116.949,15	USD	30/04/2020	116.949,15	(18.629,24)
105.470.000,00	JPY	1.001.723,88	USD	16/04/2020	1.001.723,88	(24.124,31)
18.200.000,00	CNY	2.601.672,50	USD	05/06/2020	2.601.672,50	(34.338,89)
4.100.000,00	ILS	1.195.989,76	USD	20/04/2020	1.195.989,76	(36.273,66)
22.100.000,00	THB	712.939,84	USD	07/04/2020	712.939,84	(39.540,63)
1.321.524,10	USD	91.680.000,00	ARS	16/04/2020	1.321.524,10	(68.884,18)
1.260.000,00	CAD	956.206,44	USD	16/04/2020	956.206,44	(70.860,81)
1.400.000,00	NZD	904.993,34	USD	16/04/2020	904.993,34	(75.108,47)
167.000.000,00	TWD	5.625.346,15	USD	22/04/2020	5.625.346,15	(82.633,61)
5.869.952,09	USD	39.400.000,00	TRY	16/04/2020	5.869.952,09	(84.585,17)
91.680.000,00	ARS	1.476.499,15	USD	16/04/2020	1.476.499,15	(86.090,87)
36.830.000,00	CNY	5.297.124,65	USD	09/04/2020	5.297.124,65	(87.052,50)
5.468.130.000,00	KRW	4.581.367,03	USD	13/04/2020	4.581.367,03	(96.656,13)
1.330.000,00	AUD	913.902,99	USD	16/04/2020	913.902,99	(99.815,98)
20.050.000,00	TRY	3.209.164,33	USD	16/04/2020	3.209.164,33	(179.000,07)
17.320.000,00	ZAR	1.151.996,61	USD	16/04/2020	1.151.996,61	(184.366,09)
8.070.000,00	NOK	961.119,60	USD	16/04/2020	961.119,60	(192.537,05)
11.417.500,00	PLN	2.967.669,88	USD	07/04/2020	2.967.669,88	(218.970,02)
524.000.000,00	INR	7.305.172,17	USD	08/04/2020	7.305.172,17	(409.570,11)
23.390.431,22	EUR	26.092.873,29	USD	08/04/2020	26.092.873,29	(423.516,57)
59.558.680.000,00	IDR	4.184.537,84	USD	16/04/2020	4.184.537,84	(521.955,78)
416.400.000,00	RUB	6.470.556,02	USD	06/05/2020	6.470.556,02	(1.165.894,68)
229.030.000,00	MXN	11.736.550,11	USD	16/04/2020	11.736.550,11	(1.998.897,03)
					137.544.793,76	**(4.098.701,62)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**(3.808.371,12)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**47.389.013,41**	**82,06**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(3.808.371,12)**	**(6,59)**
Bankguthaben	**8.148.451,82**	**14,11**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**6.020.522,17**	**10,42**
Nettovermögen Gesamt	**57.749.616,28**	**100,00**

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	70.749.917,19
	30.09.2019	USD	270.924.099,55
	30.09.2018	USD	303.490.566,98
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	5.640,19
	30.09.2019	USD	6.317,93
	30.09.2018	USD	5.810,26
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	5.429,29
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	EUR	264,33
	30.09.2019	EUR	300,53
	30.09.2018	EUR	277,20
Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	EUR	266,19
	30.09.2019	EUR	301,79
	30.09.2018	EUR	277,69
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	208,73
	30.09.2019	USD	234,88
	30.09.2018	USD	217,99
Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	EUR	166,06
	30.09.2019	EUR	193,49
	30.09.2018	EUR	187,19
Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020	EUR	166,61
	30.09.2019	EUR	193,75
	30.09.2018	EUR	187,31
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		6
	30.09.2019		6
	30.09.2018		6
Capitalisation I Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020		-
	30.09.2019		-
	30.09.2018		1.332
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020		7.928
	30.09.2019		11.422
	30.09.2018		17.584
Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020		140.789
	30.09.2019		616.133
	30.09.2018		650.106
Capitalisation X (USD)	31.03.2020		176
	30.09.2019		176
	30.09.2018		177

Anzahl der Anteile			
Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020		4.075
	30.09.2019		11.203
	30.09.2018		15.936
Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020		145.034
	30.09.2019		293.642
	30.09.2018		350.260
Dividende			
Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	11.02.2020	EUR	2,35
Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	12.11.2019	EUR	2,40
Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	11.02.2020	EUR	2,45
Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	12.11.2019	EUR	2,50
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		0,89%
Capitalisation N Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020		0,92%
Capitalisation O Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020		0,32%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020		1,81%
Distribution N (Q) Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020		0,92%
Distribution O (Q) Hedged (iv) (EUR)	31.03.2020		0,32%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		160,41%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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 Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**63.201.411,92**
Organismen für gemeinsame Anlagen		2.360.565,99
Anleihen und andere Schuldtitel		60.840.845,93
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**840.558,01**
Credit Default Swaps		369.030,27
Total Return Swaps		126.716,79
Futures		344.810,95
Bankguthaben		**4.093.816,41**
Hinterlegte Sicherheiten		**2.491.221,20**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**3.549.917,49**
Vermögenswerte Gesamt		***74.176.925,03***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(1.222.611,61)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(2.204.396,23)**
Devisentermingeschäfte		(2.204.396,23)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(3.427.007,84)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***70.749.917,19***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Mexiko			
200.000	CINBANCO SA IBM / PLA ADMNISTRADORA INDUSTRIAL S DE DL DE CV 4.962% 18/07/2029	USD	176.764,36	0,25
225.000	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV 3.875% 06/10/2026	USD	191.597,08	0,27
16.392.300	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	795.717,71	1,12
4.043.500	MEXICAN BONOS 10.000% 20/11/2036	MXN	211.511,18	0,30
9.080.000	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	389.884,99	0,55
13.470.000	MEXICAN BONOS 7.250% 09/12/2021	MXN	584.061,92	0,83
4.651.100	MEXICAN BONOS 7.750% 13/11/2042	MXN	194.894,09	0,28
5.307.100	MEXICAN BONOS 7.750% 23/11/2034	MXN	233.727,41	0,33
6.839.200	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	303.259,48	0,43
3.190.000	MEXICAN BONOS 8.000% 07/11/2047	MXN	137.209,63	0,19
3.720.000	MEXICAN BONOS 8.500% 31/05/2029	MXN	173.690,90	0,25
70.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	72.779,04	0,10
250.000	MINERA MEXICO SA DE CV 4.500% 26/01/2050	USD	212.359,02	0,30
420.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	261.914,86	0,37
90.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	56.345,27	0,08
200.000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	135.923,96	0,19
200.000	TRUST F/1401 6.390% 15/01/2050	USD	181.983,03	0,26
			4.313.623,93	**6,10**
	Brasilien			
250.000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	196.106,64	0,28
2.091.000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/01/2022*	BRL	375.925,06	0,53
3.700.000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/07/2022*	BRL	643.763,04	0,91
1.200.000	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL ZCP 01/07/2023*	BRL	192.659,57	0,27
1.500.000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023*	BRL	328.976,50	0,46
5.000.000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2025*	BRL	1.112.519,99	1,58
1.100.000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2027*	BRL	246.138,01	0,35
1.000.000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2029*	BRL	224.968,17	0,32
340.000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 14/01/2050	USD	310.162,26	0,44
230.000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	193.086,96	0,27
			3.824.306,20	**5,41**
	Thailand			
200.000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	196.299,05	0,28
300.000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	305.206,88	0,43
15.171.850	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.200% 14/07/2021	THB	457.628,06	0,65
10.367.379	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.250% 12/03/2028	THB	307.323,82	0,43
5.637.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17/06/2046	THB	191.871,57	0,27
4.320.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.300% 17/06/2038	THB	159.775,67	0,23
5.480.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.400% 17/06/2036	THB	202.532,81	0,29
10.840.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 20/06/2031	THB	397.226,90	0,56
9.110.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	342.341,65	0,48
15.790.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.850% 12/12/2025	THB	551.932,46	0,78
14.770.000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.875% 22/06/2029	THB	584.811,25	0,83
			3.696.950,12	**5,23**
	Russland			
25.648.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.500% 28/02/2024	RUB	328.817,21	0,46
37.410.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 16/08/2023	RUB	487.059,08	0,70
26.543.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	348.450,26	0,49
21.300.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.250% 10/05/2034	RUB	284.815,99	0,40
15.000.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.500% 18/08/2021	RUB	195.718,34	0,28
36.270.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.950% 07/10/2026	RUB	497.846,22	0,70
6.585.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027	RUB	92.065,54	0,13
25.610.000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.500% 17/09/2031	RUB	374.347,15	0,53
400.000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.250% 23/06/2047	USD	483.384,78	0,68
			3.092.504,57	**4,37**
	Polen			
6.380.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/01/2023	PLN	1.602.698,35	2,26
2.391.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2026	PLN	613.150,29	0,87
989.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2027	PLN	253.149,71	0,36
260.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/04/2028	PLN	67.399,84	0,10
1.180.000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/10/2029	PLN	310.798,67	0,44
859.000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 25/10/2021	PLN	222.511,66	0,31
			3.069.708,52	**4,34**
	Indonesien			
272.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/01/2042	USD	309.890,26	0,44
3.077.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	163.116,23	0,23
5.100.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2022	IDR	318.163,70	0,45
6.000.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	348.559,17	0,49
7.940.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 7.500% 15/08/2032	IDR	453.687,11	0,64
4.000.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/05/2029	IDR	248.457,95	0,35
3.320.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2034	IDR	202.477,89	0,29
1.324.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/04/2039	IDR	80.677,20	0,11
5.703.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 8.750% 15/05/2031	IDR	362.775,14	0,51
8.222.000.000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	529.313,30	0,75
			3.017.117,95	**4,26**
	Kaimaninseln			
300.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	247.099,56	0,35
250.000	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP 7.500% 02/12/2022	USD	169.658,92	0,24
250.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 7.250% 24/04/2023	USD	193.028,66	0,27
300.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	234.135,22	0,34
250.000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	241.437,69	0,34
200.000	ENERGUATE TRUST 5.875% 03/05/2027	USD	192.432,11	0,27
300.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	247.457,83	0,35
200.000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	130.649,32	0,18
100.000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	96.486,06	0,14
200.000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 3.850% 13/01/2032	USD	180.088,76	0,25
220.142	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD ZCP PERP	USD	1.745,09	0,00
189.428	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	172.079,57	0,24
300.000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	297.524,64	0,42

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
200.000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	197.610,67	0,28
250.000	YESTAR HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD 6.900% 15/09/2021	USD	174.897,76	0,25
			2.776.331,86	**3,92**
	Südafrika			
401.000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 6.750% 06/08/2023	USD	297.965,68	0,42
2.554.600	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	147.231,98	0,21
6.208.698	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 31/01/2030	ZAR	286.409,41	0,40
670.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032	ZAR	29.877,34	0,04
10.831.620	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.500% 31/01/2037	ZAR	462.859,15	0,66
8.583.900	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	362.577,64	0,51
6.899.448	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 31/01/2044	ZAR	292.844,42	0,41
7.939.200	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 9.000% 31/01/2040	ZAR	350.336,71	0,50
490.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	352.479,98	0,50
			2.582.582,31	**3,65**
	Jungferninseln			
200.000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	195.878,79	0,28
200.000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	195.745,76	0,28
400.000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	390.634,67	0,55
200.000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	207.342,00	0,29
200.000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	193.625,26	0,27
200.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	156.186,01	0,22
300.000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 3.500% 04/05/2027	USD	321.458,16	0,45
1.000.000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	871.437,77	1,24
			2.532.308,42	**3,58**
	Niederlande			
300.000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	279.109,53	0,39
200.000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	158.226,64	0,22
200.000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	168.036,76	0,24
350.000	KARLOU BV 7.750% 18/06/2024	USD	333.957,25	0,47
200.000	MDGH - GMTN BV 2.875% 07/11/2029	USD	188.567,24	0,27
300.000	METINVEST BV 7.750% 17/10/2029	USD	210.000,00	0,30
300.000	MINEJESA CAPITAL BV 5.625% 10/08/2037	USD	268.344,98	0,38
250.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	237.252,68	0,34
200.000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.500% 01/03/2025	EUR	201.629,78	0,28
			2.045.124,86	**2,89**
	Kolumbien			
280.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045	USD	286.467,22	0,40
159.000.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	42.795,05	0,06
2.418.200.000	COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028	COP	551.161,22	0,79
1.511.200.000	COLOMBIAN TES 7.000% 04/05/2022	COP	386.380,53	0,55
731.000.000	COLOMBIAN TES 7.000% 30/06/2032	COP	178.088,66	0,25
1.263.500.000	COLOMBIAN TES 7.500% 26/08/2026	COP	319.757,85	0,45
673.800.000	COLOMBIAN TES 7.750% 18/09/2030	COP	171.690,00	0,24
			1.936.340,53	**2,74**
	Türkei			
1.240.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 11/08/2027	TRY	167.283,46	0,24
1.530.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.600% 11/02/2026	TRY	211.263,97	0,30
1.950.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.700% 17/08/2022	TRY	286.516,08	0,39
510.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.000% 12/03/2025	TRY	63.300,16	0,09
1.480.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.000% 24/07/2024	TRY	196.848,43	0,28
1.006.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022	TRY	146.874,48	0,21
390.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 13/03/2030	USD	316.171,63	0,45
385.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	317.001,93	0,45
			1.705.260,14	**2,41**
	Chile			
255.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 4.700% 01/09/2030*	CLP	331.092,34	0,47
345.000.000	BONOS DE LA TESORERIA DE LA REPUBLICA EN PESOS 5.000% 01/03/2035*	CLP	452.653,33	0,64
350.000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.375% 05/02/2049	USD	338.262,94	0,48
400.000	EMPRESA ELECTRICA COCHRANE SPA 5.500% 14/05/2027	USD	361.769,15	0,51
			1.483.777,76	**2,10**
	Tschechische Republik			
10.250.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.950% 15/05/2030	CZK	390.396,62	0,55
16.890.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.000% 26/06/2026	CZK	664.519,18	0,93
6.120.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.500% 25/08/2028	CZK	268.131,69	0,38
			1.323.047,49	**1,86**
	Peru			
970.000	ALICORP SAA 6.875% 17/04/2027	PEN	303.581,23	0,43
486.000	PERUVIAN GOVERNMENT BOND 5.940% 12/02/2029	PEN	151.141,29	0,21
1.620.000	PERUVIAN GOVERNMENT BOND 6.150% 12/08/2032	PEN	504.577,53	0,71
439.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.900% 12/08/2037	PEN	145.803,08	0,21
380.000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031	PEN	128.272,81	0,18
			1.233.375,94	**1,74**
	Rumänien			
490.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.000% 12/02/2029	RON	109.687,50	0,16
740.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	180.816,22	0,26
2.580.000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	618.682,16	0,87
180.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050	EUR	177.229,40	0,25
			1.086.415,28	**1,54**
	Hongkong			
250.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	260.885,97	0,37
200.000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	198.236,87	0,28
250.000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 17/01/2029 FRN	USD	273.780,03	0,39
350.000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	344.782,09	0,48
			1.077.684,96	**1,52**
	Ungarn			
146.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 2.750% 22/12/2026	HUF	467.102,91	0,65
50.870.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 3.000% 21/08/2030	HUF	158.539,58	0,22
124.840.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025	HUF	451.110,58	0,64
			1.076.753,07	**1,51**

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Saudi-Arabien			
670.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046	USD	678.131,50	0,96
250.000	SAUDI TELECOM CO 3.890% 13/05/2029	USD	253.117,77	0,36
			931.249,27	**1,32**
	Supranational-Multinational			
300.000	AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN	USD	291.896,24	0,41
350.000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	332.102,77	0,46
300.000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	300.839,07	0,43
			924.838,08	**1,30**
	Bermuda			
250.000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	216.600,97	0,31
300.000	QATAR REINSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	290.401,01	0,41
350.000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	339.894,63	0,48
			846.896,61	**1,20**
	Luxemburg			
200.000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	184.000,06	0,26
200.000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	168.972,83	0,24
400.000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	USD	378.148,50	0,53
			731.121,39	**1,03**
	China			
780.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.190% 11/04/2024	CNY	113.740,76	0,16
700.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.250% 06/06/2026	CNY	102.398,56	0,14
660.000	CHINA GOVERNMENT BOND 3.290% 23/05/2029	CNY	97.682,62	0,14
400.000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	388.000,00	0,55
			701.821,94	**0,99**
	Südkorea			
200.000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	200.523,76	0,28
200.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	191.366,96	0,27
250.000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	250.000,00	0,36
			641.890,72	**0,91**
	Argentinien			
4.600.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	JPY	146,21	0,00
2.160.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	13.861,22	0,02
80.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.380% 31/12/2038 STEP-UP	EUR	23.597,15	0,03
160.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.380% 31/12/2038 STEP-UP	EUR	46.684,42	0,07
245.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 15/01/2028	EUR	68.149,90	0,10
128.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 09/11/2047	EUR	34.811,87	0,05
30.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 28/06/2117	USD	8.126,46	0,01
100.000	CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA 9.500% 07/11/2021	USD	74.396,46	0,11
66.660	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 01/05/2020 STEP-UP	EUR	54.892,30	0,08
100.000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 15/05/2035 STEP-UP	USD	28.866,77	0,04
150.000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	115.958,26	0,16
200.000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	144.198,80	0,20
			613.689,82	**0,87**
	Ghana			
475.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	349.149,33	0,50
350.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	243.974,35	0,34
			593.123,68	**0,84**
	Kanada			
200.000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	165.561,72	0,23
250.000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	210.150,03	0,30
250.000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	159.494,34	0,23
			535.206,09	**0,76**
	Ukraine			
350.000	UKRAINE GOVERNMENT BOND 31/05/2040 FRN	USD	261.167,03	0,37
300.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	271.780,71	0,38
			532.947,74	**0,75**
	Insel Man			
200.000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	185.027,08	0,26
350.000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	286.915,06	0,41
			471.942,14	**0,67**
	Republik Serbien			
105.000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 1.500% 26/06/2029	EUR	105.258,80	0,15
330.000	SERBIA INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/09/2021	USD	346.236,01	0,49
			451.494,81	**0,64**
	Kuwait			
250.000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	211.590,74	0,30
250.000	BURGAN BANK SAK FRN PERP	USD	213.207,25	0,30
			424.797,99	**0,60**
	Singapur			
250.000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	125.051,52	0,17
200.000	BPRL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE LTD 4.375% 18/01/2027 EMTN	USD	180.912,48	0,26
200.000	MEDCO OAK TREE PTE LTD 7.375% 14/05/2026	USD	116.783,00	0,17
			422.747,00	**0,60**
	Panama			
200.000	GLOBAL BANK CORP 16/04/2029 FRN	USD	195.039,82	0,28
215.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	215.812,83	0,30
			410.852,65	**0,58**
	Australien			
2.000.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 9.000% 18/04/2028 EMTN	ZAR	104.718,71	0,15
4.740.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 9.125% 17/10/2023 EMTN	ZAR	282.688,22	0,40
			387.406,93	**0,55**
	Indien			
200.000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	150.688,32	0,21
250.000	JSW STEEL LTD 5.950% 18/04/2024	USD	187.685,58	0,27
			338.373,90	**0,48**
	Nigeria			
200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	131.730,90	0,19

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
250.000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	205.393,14	0,29
			337.124,04	**0,48**
	Guatemela			
335.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	332.522,08	0,47
			332.522,08	**0,47**
	Irak			
420.000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	318.380,34	0,45
			318.380,34	**0,45**
	Vereinigtes Königreich			
200.000	MARB BONDCO PLC 6.875% 19/01/2025	USD	180.498,87	0,25
150.000	STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE VIA SSB #1 PLC 9.625% 20/03/2025 STEP-UP	USD	135.008,27	0,19
			315.507,14	**0,44**
	Dominikanische Republik			
250.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	219.552,02	0,31
100.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	90.932,09	0,13
			310.484,11	**0,44**
	Katar			
250.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	303.125,71	0,43
			303.125,71	**0,43**
	Kenia			
315.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	291.406,98	0,41
			291.406,98	**0,41**
	Uruguay			
190.000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.975% 20/04/2055	USD	215.899,13	0,31
2.000.000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 15/03/2028	UYU	35.630,52	0,05
			251.529,65	**0,36**
	Ägypten			
300.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	248.049,80	0,35
			248.049,80	**0,35**
	Oman			
365.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	240.256,32	0,34
			240.256,32	**0,34**
	Kasachstan			
240.000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	240.196,29	0,34
			240.196,29	**0,34**
	Philippinen			
250.000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	237.762,77	0,34
			237.762,77	**0,34**
	Venezuela			
75.000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 27/10/2020	USD	14.337,75	0,02
2.375.000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	222.554,58	0,31
			236.892,33	**0,33**
	Vereinigte Arabische Emirate			
250.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	231.661,20	0,33
			231.661,20	**0,33**
	Sri Lanka			
400.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	225.548,77	0,32
			225.548,77	**0,32**
	Georgien			
200.000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	207.285,00	0,29
			207.285,00	**0,29**
	Paraguay			
200.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	187.520,06	0,27
			187.520,06	**0,27**
	Elfenbeinküste			
200.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	186.152,54	0,26
			186.152,54	**0,26**
	Papua-Neuguinea			
200.000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	179.915,66	0,25
			179.915,66	**0,25**
	Bahamas			
200.000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	176.802,98	0,25
			176.802,98	**0,25**
	Irland			
200.000	TINKOFF BANK JSC VIA TCS FINANCE LTD FRN PERP	USD	175.917,73	0,25
			175.917,73	**0,25**
	Jordanien			
200.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	167.285,39	0,24
			167.285,39	**0,24**
	Bahrain			
220.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	167.085,52	0,24
			167.085,52	**0,24**
	Pakistan			
200.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	166.022,20	0,23
			166.022,20	**0,23**
	Tunesien			
20.000.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 4.300% 02/08/2030	JPY	154.885,49	0,22
			154.885,49	**0,22**
	Trinidad und Tobago			
144.000	TRINIDAD PETROLEUM HOLDINGS LTD 9.750% 15/06/2026	USD	138.974,98	0,20
			138.974,98	**0,20**

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Tadschikistan			
200.000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	122.293,35	0,17
			122.293,35	**0,17**
	Angola			
320.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	121.363,04	0,17
			121.363,04	**0,17**
	El Salvador			
150.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	115.750,25	0,16
			115.750,25	**0,16**
	Ecuador			
380.000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 23/01/2028	USD	105.069,96	0,15
			105.069,96	**0,15**
	Sambia			
240.000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	82.335,05	0,12
			82.335,05	**0,12**
	Libanon			
330.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	59.413,20	0,08
			59.413,20	**0,08**
			58.468.134,60	**82,64**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Malaysia			
984.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.733% 15/06/2028	MYR	231.877,02	0,33
2.440.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.800% 17/08/2023	MYR	580.244,25	0,83
798.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.900% 30/11/2026	MYR	191.483,21	0,27
2.000.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	483.543,81	0,68
503.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.232% 30/06/2031	MYR	121.441,90	0,17
822.000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.762% 07/04/2037	MYR	208.208,28	0,29
700.000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.094% 30/11/2023	MYR	168.123,93	0,24
1.060.000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.128% 15/08/2025	MYR	256.458,03	0,36
			2.241.380,43	**3,17**
	Aserbaidschan			
150.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	131.330,90	0,18
			131.330,90	**0,18**
			2.372.711,33	**3,35**

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Offene Fonds			
	Luxemburg			
473	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT SHORT DURATION (HARD CURRENCY) - Z CAP USD	USD	2.360.565,99	3,34
			2.360.565,99	**3,34**
			2.360.565,99	**3,34**
Wertpapierbestand Gesamt			**63.201.411,92**	**89,33**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swaps						
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Kauf	1,000	20/12/2024	USD	455.000,00	80.563,34
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Kauf	1,000	20/12/2024	USD	620.000,00	79.003,18
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Kauf	1,000	20/12/2024	USD	270.000,00	47.806,82
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Kauf	1,000	20/12/2024	USD	340.000,00	43.324,32
CDS REPUBLIC OF COLOMBIA 1.000% 20/06/2022	Kauf	1,000	20/06/2025	USD	670.000,00	40.448,83
CDS REPUBLIC OF INDONESIA 1.000% 20/06/2025	Kauf	1,000	20/06/2025	USD	670.000,00	35.333,11
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Kauf	1,000	20/12/2024	USD	110.000,00	14.016,69
CDS REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 1.000% 20/06/2022	Kauf	1,000	20/12/2024	USD	110.000,00	14.016,69
CDS REPUBLIC OF CHILE 1.000% 20/06/2025	Kauf	1,000	20/06/2025	USD	660.000,00	8.445,39
CDS UNITED MEXICAN STATES 1.000% 20/12/2024	Kauf	1,000	20/06/2024	USD	150.000,00	6.071,90
						369.030,27

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Total Return Swaps					
440.000	TRS J.P. MORGAN EMBI GLOBAL CORE INDEX 14/04/2020*	14/04/2020	USD	440.000,00	63.411,10

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
440.000	TRS J.P. MORGAN EMBI GLOBAL CORE INDEX 07/04/2020*	07/04/2020	USD	440.000,00	63.305,69
					126.716,79

Devisentermingeschäfte

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
75.470.043,71	USD	67.799.984,78	EUR	08/04/2020	75.470.043,71	1.064.318,65
5.886.941,40	USD	90.220.000,00	ZAR	16/04/2020	5.886.941,40	846.547,30
6.384.496,88	USD	91.907.330.000,00	IDR	16/04/2020	6.384.496,88	732.623,18
4.764.924,58	USD	96.690.000,00	MXN	16/04/2020	4.764.924,58	653.962,37
2.655.306,74	USD	174.840.000,00	RUB	16/04/2020	2.655.306,74	422.052,22
8.192.294,87	USD	7.100.000,00	EUR	16/04/2020	8.192.294,87	397.865,80
2.259.345,43	USD	3.130.000,00	AUD	16/04/2020	2.259.345,43	343.486,53
2.109.383,43	USD	140.700.000,00	RUB	12/05/2020	2.109.383,43	318.395,65
2.338.702,77	USD	3.440.000,00	NZD	16/04/2020	2.338.702,77	299.557,10
2.346.800,02	USD	10.700.000,00	BRL	12/05/2020	2.346.800,02	289.753,70
86.000.000,00	ARS	800.000,00	USD	24/08/2020	800.000,00	278.921,88
1.660.730,42	USD	23.900.000.000,00	IDR	12/05/2020	1.660.730,42	201.262,71
7.270.908,59	USD	8.653.060.000,00	KRW	16/04/2020	7.270.908,59	173.114,21
868.185,39	USD	7.300.000,00	NOK	16/04/2020	868.185,39	172.937,23
2.350.299,52	USD	3.110.000,00	CAD	16/04/2020	2.350.299,52	165.041,65
2.257.452,43	USD	8.700.000,00	PLN	12/05/2020	2.257.452,43	163.468,66
988.193,20	USD	19.600.000,00	MXN	12/05/2020	988.193,20	157.906,96
215.040.000,00	PHP	4.060.069,56	USD	16/04/2020	4.060.069,56	153.575,74
2.480.015,02	USD	180.790.000,00	INR	16/04/2020	2.480.015,02	103.249,66
37.920.000,00	UAH	1.264.000,00	USD	16/04/2020	1.264.000,00	92.788,60
6.400.000,00	TRY	895.986,97	USD	13/04/2020	895.986,97	72.190,25
747.294,70	USD	3.540.000,00	BRL	06/04/2020	747.294,70	64.969,63
469.777,28	USD	1.718.920.000,00	COP	30/04/2020	469.777,28	47.267,14
356.273,07	USD	24.935.000,00	RUB	06/05/2020	356.273,07	38.617,61
2.047.449,51	USD	1.835.000,00	EUR	03/04/2020	2.047.449,51	33.939,79
1.384.319,06	USD	37.920.000,00	UAH	16/04/2020	1.384.319,06	27.530,46
1.049.795,85	USD	1.247.000.000,00	KRW	13/04/2020	1.049.795,85	27.063,31
1.417.938,94	USD	4.940.000,00	ILS	16/04/2020	1.417.938,94	20.845,35
317.229,05	USD	2.030.000,00	TRY	13/04/2020	317.229,05	10.135,34
413.687,79	USD	13.280.000,00	THB	07/04/2020	413.687,79	9.038,85
530.851,02	USD	2.170.000,00	PLN	06/04/2020	530.851,02	8.428,50
518.761,31	USD	15.400.000,00	TWD	12/05/2020	518.761,31	5.952,19
850.000,00	CHF	873.985,45	USD	16/04/2020	873.985,45	5.160,88
3.300.000,00	CZK	128.525,09	USD	30/06/2020	128.525,09	3.844,55
933.085,52	USD	3.200.000,00	PEN	22/04/2020	933.085,52	3.260,30
800.000.000,00	COP	193.336,65	USD	30/06/2020	193.336,65	2.365,09
1.369.226,14	USD	90.000.000,00	ARS	15/04/2020	1.369.226,14	2.004,61
380.000,00	RON	83.762,16	USD	30/06/2020	83.762,16	1.987,20
132.120,80	USD	43.000.000,00	HUF	06/04/2020	132.120,80	1.305,08
60.000.000,00	CLP	70.076,92	USD	30/06/2020	70.076,92	484,05
102.533,76	USD	450.000,00	RON	06/04/2020	102.533,76	391,34
46.749,39	USD	3.530.000,00	INR	08/04/2020	46.749,39	296,19
1.086.960,53	USD	988.000,00	EUR	03/06/2020	1.086.960,53	239,54
17.570.000,00	JPY	162.688,15	USD	03/04/2020	162.688,15	69,74
157.926,80	USD	17.000.000,00	JPY	03/06/2020	157.926,80	25,80
35.070,42	USD	250.000,00	CNY	08/04/2020	35.070,42	(278,04)
878.863,82	USD	850.000,00	CHF	16/04/2020	878.863,82	(282,52)
450.000,00	RON	102.580,11	USD	06/04/2020	102.580,11	(437,69)
168.910,42	USD	18.300.000,00	JPY	03/04/2020	168.910,42	(609,75)
43.327,94	USD	37.470.000,00	CLP	06/04/2020	43.327,94	(637,52)
540.000,00	CNY	77.969,33	USD	08/04/2020	77.969,33	(1.616,65)
83.885,04	USD	2.150.000,00	CZK	06/04/2020	83.885,04	(2.223,06)
18.380.000,00	TWD	614.511,92	USD	12/05/2020	614.511,92	(2.470,91)
10.000.000,00	THB	307.323,52	USD	30/06/2020	307.323,52	(2.471,03)
51.240.000,00	CLP	62.852,66	USD	06/04/2020	62.852,66	(2.730,16)
1.750.000,00	PLN	424.477,28	USD	06/04/2020	424.477,28	(3.168,80)
40.000.000,00	HUF	131.841,63	USD	16/04/2020	131.841,63	(10.119,86)
16.000.000,00	INR	223.058,69	USD	08/04/2020	223.058,69	(12.505,96)
4.440.000,00	CZK	195.290,16	USD	06/04/2020	195.290,16	(17.466,93)
2.326.146,16	USD	252.870.000,00	JPY	16/04/2020	2.326.146,16	(17.701,40)
1.001.578,85	USD	67.430.000,00	ARS	16/04/2020	1.001.578,85	(21.056,73)
89.690.000,00	HUF	298.228,15	USD	06/04/2020	298.228,15	(25.370,89)
16.420.000,00	THB	527.707,52	USD	07/04/2020	527.707,52	(27.381,05)
3.730.000,00	PEN	1.112.053,27	USD	22/04/2020	1.112.053,27	(28.225,75)
4.940.000,00	ILS	1.426.538,92	USD	16/04/2020	1.426.538,92	(29.445,33)
1.821.750,00	EUR	2.029.728,47	USD	03/04/2020	2.029.728,47	(30.757,72)
1.907.150.000,00	COP	500.282,14	USD	30/04/2020	500.282,14	(31.505,10)
252.860.000,00	JPY	2.378.368,46	USD	16/04/2020	2.378.368,46	(34.613,59)
3.838.598,68	USD	197.990.000,00	PHP	16/04/2020	3.838.598,68	(40.956,90)
1.247.000.000,00	KRW	1.073.175,88	USD	13/04/2020	1.073.175,88	(50.443,34)
67.430.000,00	ARS	1.099.879,01	USD	16/04/2020	1.099.879,01	(77.243,42)
4.400.000,00	BRL	966.911,22	USD	06/04/2020	966.911,22	(118.823,57)
188.260.000,00	INR	2.601.566,57	USD	16/04/2020	2.601.566,57	(126.596,45)
45.180.000,00	RUB	702.172,61	USD	06/05/2020	702.172,61	(126.609,22)
5.001.564,76	USD	33.933.263,00	TRY	16/04/2020	5.001.564,76	(126.782,42)
30.700.000,00	TRY	4.792.101,99	USD	16/04/2020	4.792.101,99	(152.399,10)
10.120.000,00	PLN	2.599.710,97	USD	12/05/2020	2.599.710,97	(163.950,54)
7.300.000,00	NOK	869.414,27	USD	16/04/2020	869.414,27	(174.166,11)
3.110.000,00	CAD	2.364.685,30	USD	16/04/2020	2.364.685,30	(179.427,43)
90.000.000,00	ARS	1.551.724,14	USD	15/04/2020	1.551.724,14	(184.502,61)

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
8.653.060.000,00	KRW	7.292.323,43	USD	16/04/2020	7.292.323,43	(194.529,05)
7.010.000,00	EUR	7.908.009,91	USD	16/04/2020	7.908.009,91	(212.383,46)
3.440.000,00	NZD	2.271.020,51	USD	16/04/2020	2.271.020,51	(231.874,84)
3.130.000,00	AUD	2.169.030,90	USD	16/04/2020	2.169.030,90	(253.172,00)
781.818,18	USD	86.000.000,00	ARS	24/08/2020	781.818,18	(297.103,70)
28.500.000,00	MXN	1.509.048,79	USD	12/05/2020	1.509.048,79	(301.744,82)
28.600.000.000,00	IDR	2.068.738,12	USD	12/05/2020	2.068.738,12	(322.262,11)
174.840.000,00	RUB	2.633.568,03	USD	16/04/2020	2.633.568,03	(400.313,51)
167.300.000,00	RUB	2.597.702,38	USD	12/05/2020	2.597.702,38	(468.119,90)
12.700.000,00	BRL	2.932.950,88	USD	12/05/2020	2.932.950,88	(491.409,93)
99.130.000,00	MXN	4.937.513,76	USD	16/04/2020	4.937.513,76	(722.810,22)
99.299.380.000,00	IDR	6.836.665,11	USD	16/04/2020	6.836.665,11	(730.214,68)
97.400.000,00	ZAR	6.553.885,58	USD	16/04/2020	6.553.885,58	(1.112.360,57)
115.142.371,56	EUR	128.420.034,50	USD	08/04/2020	128.420.034,50	(2.059.362,48)
					373.222.846,23	**(2.204.396,23)**

Stückzahl	Bezeich-nung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
	Zins-Futures			
(6)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	890.155,02	4.871,79
(1)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	230.312,77	8.229,37
(4)	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	675.475,14	(9.522,82)
(5)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	1.109.375,00	(103.125,00)
55	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	7.627.812,50	323.466,96
(14)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	3.085.359,37	(48.585,93)
41	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	5.139.734,38	169.476,58
			18.758.224,18	**344.810,95**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**(1.363.838,22)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**63.201.411,92**	**89,33**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(1.363.838,22)**	**(1,93)**
Bankguthaben	**4.093.816,41**	**5,79**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**4.818.527,08**	**6,81**
Nettovermögen Gesamt	**70.749.917,19**	**100,00**

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	96.915.026,60
	30.09.2019	USD	122.619.134,20
	30.09.2018	USD	128.977.579,93
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	4.943,51
	30.09.2019	USD	5.207,37
	30.09.2018	USD	5.002,31
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	229,53
	30.09.2019	EUR	246,19
	30.09.2018	EUR	245,78
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020	USD	4.991,47
	30.09.2019	USD	5.246,27
	30.09.2018	USD	5.014,85
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		3
	30.09.2019		60
	30.09.2018		7
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020		29
	30.09.2019		29
	30.09.2018		29
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020		19.411
	30.09.2019		23.312
	30.09.2018		25.710
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		0,67%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020		1,27%
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020		0,16%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		86,92%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

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

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**91.940.308,95**
Anleihen und andere Schuldtitel		91.940.308,95
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**681.384,20**
Credit Default Swaps		681.384,20
Bankguthaben		**2.936.521,11**
Sonstige Vermögenswerte	4	**4.393.519,83**
Vermögenswerte Gesamt		***99.951.734,09***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(3.036.572,67)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(134,82)**
Devisentermingeschäfte		(134,82)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(3.036.707,49)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***96.915.026,60***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
	Jungferninseln			
200.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD 3.375% 16/07/2024	USD	194.481,02	0,20
700.000	CMHI FINANCE BVI CO LTD 4.375% 06/08/2023	USD	752.682,62	0,78
300.000	CNPC GENERAL CAPITAL LTD 3.400% 16/04/2023	USD	310.606,61	0,32
200.000	EASY TACTIC LTD 5.750% 13/01/2022	USD	177.992,69	0,18
200.000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	164.391,10	0,17
200.000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	173.122,70	0,18
250.000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	211.410,44	0,22
200.000	HONG SENG LTD 9.875% 27/08/2022	USD	188.631,21	0,19
500.000	HUARONG FINANCE 2017 CO LTD 3.750% 27/04/2022	USD	522.234,65	0,54
300.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 24/02/2023 FRN EMTN	USD	295.532,73	0,30
200.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 3.250% 13/11/2024 EMTN	USD	194.701,94	0,20
700.000	IS HONG KONG INVESTMENT LTD 2.900% 30/12/2022	USD	717.212,81	0,74
400.000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 3.875% 25/03/2024	USD	417.440,31	0,43
400.000	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD 7.875% 01/02/2023	USD	382.649,71	0,39
700.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	546.651,03	0,56
200.000	SHANGHAI PORT GROUP BVI DEVELOPMENT CO LTD 2.875% 18/06/2024	USD	204.774,51	0,21
1.000.000	SIHC INTERNATIONAL CAPITAL LTD 3.950% 26/09/2021	USD	1.033.935,19	1,07
300.000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2018 LTD 2.500% 12/11/2024	USD	304.951,87	0,31
2.000.000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 2.750% 04/05/2022	USD	2.025.185,82	2,10
610.000	TALENT YIELD INVESTMENTS LTD 4.500% 25/04/2022	USD	640.933,63	0,66
300.000	TSINGHUA UNIC LTD 4.750% 31/01/2021	USD	210.000,00	0,22
400.000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	360.362,66	0,37
3.400.000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	2.962.888,42	3,07
			12.992.773,67	**13,41**
	Kaimaninseln			
400.000	ABQ FINANCE LTD 3.500% 22/02/2022 EMTN	USD	380.342,34	0,39
200.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD 6.700% 07/03/2022	USD	192.568,36	0,20
200.000	AMBER CIRCLE FUNDING LTD 3.250% 04/12/2022	USD	210.078,04	0,22
250.000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 3.500% 16/05/2024 EMTN	USD	267.827,05	0,28
2.000.000	CDBL FUNDING 1 3.000% 24/04/2023 EMTN	USD	2.072.268,28	2,14
200.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.750% 08/11/2021	USD	175.853,06	0,18
250.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 08/08/2022	USD	211.926,24	0,22
500.000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.050% 13/01/2025	USD	398.780,37	0,41
400.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 9.500% 29/03/2024	USD	284.314,78	0,29
200.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	145.529,88	0,15
660.000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	688.626,66	0,71
800.000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VII LTD 4.250% 26/04/2023	USD	835.596,70	0,86
300.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.250% 19/04/2023	USD	259.278,03	0,27
250.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	219.593,18	0,23
400.000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.450% 07/11/2024	USD	364.004,10	0,38
270.000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	260.752,70	0,27
500.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	412.429,72	0,43
200.000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	130.649,32	0,13
500.000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	482.430,29	0,50
1.400.000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	1.388.448,32	1,43
1.450.000	QNB FINANCE LTD 31/05/2021 FRN EMTN	USD	1.394.258,87	1,44
400.000	QNB FINANCE LTD 3.500% 28/03/2024 EMTN	USD	396.260,11	0,41
317.061	SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 2 SP ZCP 05/12/2022	USD	294.995,23	0,30
250.000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.625% 16/01/2023 EMTN	USD	262.044,05	0,27
200.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.375% 30/10/2024	USD	176.054,87	0,18
200.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 04/02/2023	USD	185.119,46	0,19
200.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	178.132,14	0,18
			12.268.162,15	**12,66**
	Türkei			
535.000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 6.125% 03/05/2024	USD	463.039,22	0,48
200.000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.750% 29/04/2021	USD	192.751,35	0,20
400.000	TC ZIRAAT BANKASI AS 5.125% 03/05/2022	USD	369.403,58	0,38
1.500.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 22/03/2024	USD	1.401.586,13	1,44
300.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 26/09/2022	USD	292.530,18	0,30
1.000.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 10/08/2024	USD	949.883,82	0,98
1.000.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/12/2023	USD	980.173,93	1,01
200.000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023 EMTN	USD	180.097,32	0,19
300.000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 8.125% 28/03/2024	USD	287.487,07	0,30
450.000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 6.100% 16/03/2023	USD	418.173,35	0,43
			5.535.125,95	**5,71**
	Saudi-Arabien			
650.000	SAUDI ARABIAN OIL CO 2.875% 16/04/2024	USD	633.260,07	0,65
4.500.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 04/03/2023	USD	4.496.361,93	4,64
			5.129.622,00	**5,29**
	Vereinigte Arabische Emirate			
300.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	296.179,37	0,31
2.000.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 11/10/2022	USD	2.006.753,80	2,07
400.000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 3.875% 06/05/2024	USD	399.926,28	0,41
400.000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC 5.875% 13/12/2021	USD	410.143,28	0,42
900.000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	893.456,12	0,92
1.000.000	NBK SPC LTD 2.750% 30/05/2022	USD	988.581,53	1,02
			4.995.040,38	**5,15**
	Chile			
2.000.000	BANCO DEL ESTADO DE CHILE 4.125% 07/10/2020	USD	2.004.403,16	2,07
300.000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.000% 17/07/2022	USD	299.226,44	0,31
800.000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.875% 03/11/2021	USD	815.660,17	0,84
762.000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.500% 13/08/2023	USD	786.282,39	0,81
800.000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO SA 4.750% 04/02/2024	USD	804.631,66	0,83
			4.710.203,82	**4,86**
	Hongkong			
900.000	BOCOM LEASING MANAGEMENT HONG KONG CO LTD 4.000% 22/01/2022 EMTN	USD	937.679,09	0,97
200.000	CITIC LTD 2.450% 25/02/2025 EMTN	USD	197.939,81	0,20
1.000.000	CITIC LTD 6.800% 17/01/2023 EMTN	USD	1.122.603,22	1,16
677.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.500% 19/07/2022	USD	674.545,87	0,70

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
640.000	LOTTE SHOPPING BUSINESS MANAGEMENT HONG KONG LTD 2.375% 05/09/2020	USD	640.706,65	0,66
			3.573.474,64	**3,69**
	Südkorea			
800.000	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO LTD 3.000% 19/09/2022	USD	829.915,85	0,86
300.000	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO LTD 3.750% 25/07/2023	USD	319.607,83	0,33
700.000	KOREA RESOURCES CORP 4.000% 18/04/2023	USD	736.162,58	0,76
650.000	SHINHAN BANK CO LTD 3.875% 05/11/2023	USD	697.995,97	0,72
640.000	WOORI BANK 2.625% 20/07/2021	USD	642.874,60	0,66
			3.226.556,83	**3,33**
	Supranational-Multinational			
1.560.000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 5.250% 11/10/2023 EMTN	USD	1.474.356,31	1,53
1.500.000	CORP ANDINA DE FOMENTO 3.250% 11/02/2022	USD	1.558.472,67	1,61
			3.032.828,98	**3,14**
	Singapur			
200.000	ALAM SYNERGY PTE LTD 11.500% 22/04/2021	USD	161.301,28	0,17
500.000	BOC AVIATION LTD 02/05/2021 FRN	USD	501.399,64	0,52
500.000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.500% 18/10/2023	USD	400.000,00	0,41
300.000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	237.111,81	0,24
285.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	242.640,06	0,25
200.000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.750% 30/01/2025	USD	119.783,87	0,12
600.000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 EMTN	USD	635.417,86	0,66
650.000	TBG GLOBAL PTE LTD 5.250% 10/02/2022	USD	618.954,17	0,64
			2.916.608,69	**3,01**
	Mexiko			
325.000	ALPEK SAB DE CV 4.500% 20/11/2022	USD	300.917,77	0,31
200.000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	200.063,63	0,21
500.000	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV 4.875% 19/09/2022	USD	479.417,73	0,49
1.250.000	PETROLEOS MEXICANOS 11/03/2022 FRN	USD	1.022.012,01	1,06
1.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 18/01/2024	USD	788.360,55	0,81
			2.790.771,69	**2,88**
	Ägypten			
1.000.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.577% 21/02/2023	USD	925.746,44	0,96
1.000.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	962.650,36	0,99
800.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	745.039,80	0,77
			2.633.436,60	**2,72**
	Katar			
1.000.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	1.018.176,55	1,05
1.550.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 23/04/2023	USD	1.597.075,10	1,65
			2.615.251,65	**2,70**
	Sri Lanka			
1.000.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	679.771,14	0,70
400.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 25/07/2022	USD	275.346,07	0,28
200.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 04/10/2020	USD	136.468,46	0,14
1.100.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	659.917,91	0,69
400.000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	361.881,24	0,37
			2.113.384,82	**2,18**
	Malaysia			
1.000.000	PETRONAS CAPITAL LTD 7.875% 22/05/2022	USD	1.117.364,77	1,16
400.000	RHB BANK BHD 3.766% 19/02/2024 EMTN	USD	428.588,00	0,44
			1.545.952,77	**1,60**
	Kanada			
400.000	CNOOC NEXEN FINANCE 2014 ULC 4.250% 30/04/2024	USD	430.560,49	0,44
600.000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	382.786,42	0,39
650.000	HARVEST OPERATIONS CORP 4.200% 01/06/2023	USD	698.334,94	0,73
			1.511.681,85	**1,56**
	China			
250.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/NEW YORK NY 2.905% 13/11/2020	USD	252.572,58	0,26
600.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/NEW YORK NY 2.957% 08/11/2022	USD	627.749,87	0,64
600.000	SHOUGANG GROUP CO LTD 4.000% 23/05/2024	USD	626.449,79	0,65
			1.506.772,24	**1,55**
	Pakistan			
900.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024	USD	800.822,97	0,83
750.000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	692.093,93	0,71
			1.492.916,90	**1,54**
	Vereinigtes Königreich			
300.000	EVRAZ PLC 5.250% 02/04/2024	USD	304.910,22	0,31
500.000	MARB BONDCO PLC 7.000% 15/03/2024	USD	450.190,23	0,46
810.000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	681.736,17	0,71
			1.436.836,62	**1,48**
	Costa Rica			
450.000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 10/11/2021	USD	448.690,63	0,46
500.000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 23/08/2023	USD	494.959,12	0,51
400.000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.950% 10/11/2021	USD	377.040,21	0,39
			1.320.689,96	**1,36**
	Dominikanische Republik			
1.350.000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	1.287.322,23	1,33
			1.287.322,23	**1,33**
	Nigeria			
800.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/07/2023	USD	663.489,50	0,68
600.000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	492.943,53	0,51
			1.156.433,03	**1,19**
	Bermuda			
600.000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.138% 03/01/2023	USD	634.920,64	0,66
300.000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.854% 06/02/2024	USD	332.718,89	0,34
200.000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.500% 25/01/2023	USD	181.101,19	0,19
			1.148.740,72	**1,19**
	Kenia			
1.200.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 24/06/2024	USD	1.136.080,78	1,17
			1.136.080,78	**1,17**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Niederlande			
200.000	EQUATE PETROCHEMICAL BV 3.000% 03/03/2022	USD	192.585,12	0,20
215.000	MDGH - GMTN BV 2.500% 07/11/2024	USD	206.563,10	0,21
595.000	SABIC CAPITAL II BV 4.000% 10/10/2023	USD	590.817,23	0,61
			989.965,45	**1,02**
	El Salvador			
1.000.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 24/01/2023	USD	974.587,19	1,01
			974.587,19	**1,01**
	Oman			
500.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	414.782,27	0,43
400.000	OMAN SOVEREIGN SUKUK SAOC 4.397% 01/06/2024	USD	353.172,37	0,36
			767.954,64	**0,79**
	Ukraine			
700.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.994% 01/02/2024	USD	647.396,11	0,67
			647.396,11	**0,67**
	Mauritius			
680.000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	563.602,25	0,58
			563.602,25	**0,58**
	Äthiopien			
600.000	ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024	USD	539.086,82	0,56
			539.086,82	**0,56**
	Kuwait			
500.000	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.750% 20/03/2022	USD	502.505,26	0,52
			502.505,26	**0,52**
	Trinidad und Tobago			
500.000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.750% 01/07/2020	USD	502.352,76	0,52
			502.352,76	**0,52**
	Philippinen			
500.000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	475.525,55	0,49
			475.525,55	**0,49**
	Luxemburg			
750.000	ATENTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	450.688,58	0,47
			450.688,58	**0,47**
	Indien			
450.000	BANK OF BARODA/LONDON 3.875% 04/04/2024 EMTN	USD	420.162,35	0,43
			420.162,35	**0,43**
	Georgien			
385.000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	399.023,63	0,41
			399.023,63	**0,41**
	Brasilien			
400.000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.750% 20/03/2024	USD	391.077,70	0,40
			391.077,70	**0,40**
	Irland			
380.000	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	372.832,66	0,38
			372.832,66	**0,38**
	Schweden			
300.000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA VIA PKO FINANCE AB 4.630% 26/09/2022	USD	312.444,86	0,32
			312.444,86	**0,32**
	Thailand			
300.000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	294.448,58	0,30
			294.448,58	**0,30**
	Ecuador			
500.000	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	245.000,00	0,25
			245.000,00	**0,25**
	Kolumbien			
250.000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	231.817,05	0,24
			231.817,05	**0,24**
	Weißrussland			
225.000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	213.330,58	0,22
			213.330,58	**0,22**
	Ghana			
250.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 07/08/2023	USD	208.571,53	0,22
			208.571,53	**0,22**
	Südafrika			
200.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.665% 17/01/2024	USD	188.266,43	0,19
			188.266,43	**0,19**
	Indonesien			
200.000	BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO TBK PT 4.200% 23/01/2025	USD	173.000,00	0,18
			173.000,00	**0,18**
			91.940.308,95	**94,87**
	Wertpapierbestand Gesamt		**91.940.308,95**	**94,87**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swaps						
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Kauf	1,000	20/06/2024	USD	1.250.000,00	197.000,75
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Kauf	1,000	20/06/2024	USD	1.200.000,00	189.120,72
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Kauf	1,000	20/12/2024	USD	1.000.000,00	177.062,28

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Bezeich-nung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits-datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
CDS REPUBLIC OF TURKEY 5.000% 20/06/2024	Verkauf	1,000	20/06/2024	USD	750.000,00	118.200,45
						681.384,20

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte						
572,86	USD	526,36	EUR	08/04/2020	572,86	(4,78)
7.188,48	EUR	8.018,89	USD	08/04/2020	8.018,89	(130,04)
					8.591,75	**(134,82)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**681.249,38**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**91.940.308,95**	**94,87**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**681.249,38**	**0,70**
Bankguthaben	**2.936.521,11**	**3,03**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**1.356.947,16**	**1,40**
Nettovermögen Gesamt	**96.915.026,60**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	139.597.566,80
	30.09.2019	USD	136.783.161,88
	30.09.2018	USD	97.338.176,61
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	4.534,68
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	3.176,70
	30.09.2019	USD	3.710,07
	30.09.2018	USD	3.264,00
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	PLN	12.865,54
	30.09.2019	PLN	15.166,83
	30.09.2018	PLN	13.565,54
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	263,13
	30.09.2019	EUR	309,43
	30.09.2018	EUR	255,93
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	250,57
	30.09.2019	EUR	295,02
	30.09.2018	EUR	245,60
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	1.597,94
	30.09.2019	USD	1.869,32
	30.09.2018	USD	1.658,00
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	191,05
	30.09.2019	USD	223,22
	30.09.2018	USD	196,83
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	HUF	42.317,29
	30.09.2019	HUF	46.383,85
	30.09.2018	HUF	37.470,97
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	1.462,34
	30.09.2019	USD	1.714,81
	30.09.2018	USD	1.528,32
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	USD	137,38
	30.09.2019	USD	161,93
	30.09.2018	USD	145,79
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	EUR	90.328,44
	30.09.2019	EUR	106.121,89
	30.09.2018	EUR	-
Distribution P (USD)	31.03.2020	USD	1.025,70
	30.09.2019	USD	1.225,09
	30.09.2018	USD	1.101,08
Distribution R (USD)	31.03.2020	USD	182,32
	30.09.2019	USD	218,66
	30.09.2018	USD	196,83

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	1.349
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	845
	30.09.2019	128
	30.09.2018	8.299
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	2.718
	30.09.2019	1.523
	30.09.2018	1.409
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	1.881
	30.09.2019	2.112
	30.09.2018	2.200
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	3.355
	30.09.2019	4.100
	30.09.2018	5.861
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	10.525
	30.09.2019	20.761
	30.09.2018	22.390
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	3.064
	30.09.2019	3.714
	30.09.2018	4.264
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	507
	30.09.2019	702
	30.09.2018	2.339
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	3.106
	30.09.2019	4.076
	30.09.2018	6.650
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	13.873
	30.09.2019	14.657
	30.09.2018	26.941
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	1.018
	30.09.2019	659
	30.09.2018	-
Distribution P (USD)	31.03.2020	1.513
	30.09.2019	1.923
	30.09.2018	2.276
Distribution R (USD)	31.03.2020	3.626
	30.09.2019	3.693
	30.09.2018	3.851

Dividende			
Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	27,45
Distribution R (USD)	16.12.2019	USD	6,15

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)	31.03.2020	0,26%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	0,28%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	0,35%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	0,60%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	0,60%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	0,35%
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	1,10%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	1,10%
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	2,10%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	0,16%
Distribution P (USD)	31.03.2020	0,60%
Distribution R (USD)	31.03.2020	0,35%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	149,66%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**138.779.291,58**
Aktien		138.779.291,58
Bankguthaben		**699.709,95**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**959.087,75**
Vermögenswerte Gesamt		***140.438.089,28***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(245.944,67)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(594.577,81)**
Devisentermingeschäfte		(594.577,81)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(840.522,48)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***139.597.566,80***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Kaimaninseln			
55.000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	HKD	284.115,31	0,20
53.300	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	10.365.784,00	7,43
59.000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	431.769,18	0,31
2.300	AUTOHOME INC ADR	USD	163.346,00	0,12
8.900	BAIDU INC ADR	USD	897.031,00	0,64
2.300	BAOZUN INC ADR	USD	64.262,00	0,05
350.000	BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	81.855,04	0,06
3.270	CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	9.854,25	0,01
95.000	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	HKD	422.382,19	0,30
41.000	CHINA EVERGRANDE GROUP	HKD	67.753,34	0,05
49.000	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	52.827,97	0,04
125.000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	HKD	432.887,13	0,31
112.000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	460.546,94	0,33
64.000	CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	47.206,06	0,03
245.600	CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	HKD	64.382,00	0,05
152.438	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	HKD	183.739,27	0,13
46.300	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	446.516,57	0,32
52.000	FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLDINGS LTD - A	HKD	46.774,30	0,03
154.000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	226.387,61	0,16
24.000	GENSCRIPT BIOTECH CORP	HKD	38.735,29	0,03
72.000	GREENTOWN SERVICE GROUP CO LTD	HKD	86.969,36	0,06
58.000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	107.323,89	0,08
6.300	IQIYI INC ADR	USD	112.140,00	0,08
27.500	JD.COM INC ADR	USD	1.113.750,00	0,80
2.200	JOYY INC ADR	USD	117.172,00	0,08
64.000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	23.603,03	0,02
180.000	KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS LTD	HKD	165.843,15	0,12
116.000	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	HKD	154.129,02	0,11
43.000	KINGSOFT CORP LTD	HKD	139.796,04	0,10
6.500	KWG PROPERTY HOLDING LTD	HKD	9.204,51	0,01
28.000	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD	HKD	43.032,35	0,03
64.000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	HKD	310.457,98	0,22
2.800	NETEASE INC ADR	USD	898.688,00	0,64
92.000	NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	HKD	45.987,87	0,03
3.400	NOAH HOLDINGS LTD ADR	USD	87.924,00	0,06
39.500	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	138.568,86	0,10
379.000	SHUI ON LAND LTD	HKD	63.312,35	0,05
253.000	SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD	HKD	332.259,42	0,24
169.000	SOHO CHINA LTD	HKD	86.866,55	0,06
98.000	SSY GROUP LTD	HKD	76.314,07	0,05
40.800	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	547.351,81	0,39
16.000	TAL EDUCATION GROUP ADR	USD	852.160,00	0,61
171.500	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	8.378.805,96	6,00
328.000	TOWNGAS CHINA CO LTD	HKD	161.849,33	0,12
20.100	VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	USD	313.158,00	0,22
461.000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	332.922,48	0,23
2.000	WEIBO CORP ADR	USD	66.220,00	0,05
27.500	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	355.144,14	0,25
18.000	YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	135.773,97	0,10
48.000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	147.020,84	0,11
35.500	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	HKD	123.624,21	0,09
71.500	3SBIO INC	HKD	74.145,62	0,05
2.400	51JOB INC ADR	USD	147.336,00	0,11
3.700	58.COM INC ADR	USD	180.264,00	0,13
			30.717.274,26	**22,00**
	Taiwan			
230.000	ACER INC	TWD	118.169,97	0,08
42.000	ADVANTECH CO LTD	TWD	345.123,51	0,25
151.000	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	TWD	291.426,65	0,21
87.000	ASIA CEMENT CORP	TWD	112.893,82	0,08
49.000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	330.022,91	0,24
739.000	AU OPTRONICS CORP	TWD	154.307,98	0,11
34.000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	218.917,45	0,16
114.000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	132.536,12	0,09
177.000	CHANG HWA COMMERCIAL BANK LTD	TWD	111.051,12	0,08
102.000	CHICONY ELECTRONICS CO LTD	TWD	254.638,51	0,18
706.000	CHIMEI INNOLUX CORP	TWD	121.607,70	0,09
805.000	CHINA STEEL CORP	TWD	502.411,76	0,36
106.000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	375.291,76	0,27
547.000	COMPAL ELECTRONICS INC	TWD	311.665,07	0,22
504.000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	297.124,36	0,21
99.000	DELTA ELECTRONICS INC	TWD	392.895,40	0,28
12.000	ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	95.049,76	0,07
342.043	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	273.178,90	0,20
20.400	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	87.343,02	0,06
131.000	FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	84.779,05	0,06
159.000	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CORP	TWD	350.854,16	0,25
150.000	FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	TWD	244.540,71	0,18
138.000	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	170.664,71	0,12
6.000	GIANT MANUFACTURING CO LTD	TWD	26.479,56	0,02
11.000	GLOBALWAFERS CO LTD	TWD	123.538,34	0,09
3.120	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	20.602,68	0,01
517.000	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	1.190.206,78	0,85
15.000	HOTAI MOTOR CO LTD	TWD	242.564,62	0,17
194.000	HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	TWD	115.327,70	0,08
335.000	INVENTEC CORP	TWD	257.072,39	0,18
157.000	LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TWD	213.552,37	0,15
58.000	MEDIATEK INC	TWD	625.596,05	0,45
439.000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	411.340,53	0,29
55.000	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	TWD	160.672,30	0,12
69.000	NANYA TECHNOLOGY CORP	TWD	122.033,22	0,09
2.000	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	TWD	11.889,45	0,01
28.000	NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	TWD	158.613,88	0,11
127.000	PEGATRON CORP	TWD	242.597,55	0,17
70.000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	198.036,80	0,14
17.000	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	158.449,20	0,11
258.000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	511.529,75	0,37
121.000	SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	TWD	148.046,76	0,11
82.000	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	49.556,96	0,04
76.000	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	TWD	71.962,48	0,05
8.000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	26.321,47	0,02
789.000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	7.120.037,28	5,10
98.000	TATUNG CO LTD	TWD	63.261,12	0,05
206.000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	445.067,37	0,32
442.000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	198.705,38	0,14
55.000	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	TWD	107.416,77	0,08
14.000	WALSIN TECHNOLOGY CORP	TWD	74.234,98	0,05
28.000	WINBOND ELECTRONICS CORP	TWD	10.466,67	0,01
342.000	WISTRON CORP	TWD	275.960,49	0,20
160.000	WPG HOLDINGS LTD	TWD	187.069,52	0,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
12.000	YAGEO CORP	TWD	108.487,15	0,08
261.000	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	133.667,43	0,10
			19.186.859,40	**13,74**
	China			
2.189.000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD -H	HKD	874.806,69	0,63
1.022.000	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	HKD	202.244,82	0,14
131.500	BAIC MOTOR CORP LTD - H	HKD	52.045,41	0,04
3.927.000	BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1.498.729,42	1,06
643.000	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD - H	HKD	392.473,65	0,28
104.000	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD - H	HKD	66.018,58	0,05
301.000	CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD	HKD	56.857,77	0,04
447.000	CHINA CITIC BANK CORP LTD - H	HKD	219.994,72	0,16
102.000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD - H	HKD	73.923,95	0,05
3.715.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	3.026.592,66	2,17
469.000	CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD - H	HKD	178.992,64	0,13
145.500	CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD - H	HKD	70.300,23	0,05
161.000	CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT CO LTD	HKD	20.274,86	0,01
23.200	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD - H	HKD	37.384,49	0,03
297.000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	579.340,79	0,42
228.000	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD - H	HKD	1.025.436,54	0,73
692.500	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD - H	HKD	512.564,09	0,37
453.000	CHINA MOLYBDENUM CO LTD - H	HKD	126.317,56	0,09
210.000	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO LTD - H	HKD	228.564,42	0,16
434.000	CHINA OILFIELD SERVICES LTD - H	HKD	334.058,44	0,24
108.600	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD - H	HKD	327.249,19	0,23
87.500	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD - H	HKD	97.596,37	0,07
391.000	CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD - H	HKD	196.453,32	0,14
420.000	CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO LTD	HKD	225.056,31	0,16
400.000	CHINA TELECOM CORP LTD - H	HKD	120.790,77	0,09
84.500	CHINA VANKE CO LTD - H	HKD	277.430,05	0,20
258.000	CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD - H	HKD	105.427,20	0,08
126.000	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	229.913,66	0,16
363.000	CRRC CORP LTD - H	HKD	183.784,43	0,13
180.000	DONGFENG MOTOR GROUP CO LTD - H	HKD	118.195,06	0,08
80.200	GF SECURITIES CO LTD - H	HKD	85.640,91	0,06
186.500	GREAT WALL MOTOR CO LTD - H	HKD	119.108,05	0,09
138.000	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	138.140,96	0,10
109.800	GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD - H	HKD	162.822,35	0,12
134.800	HAITONG SECURITIES CO LTD	HKD	122.812,35	0,09
99.400	HUATAI SECURITIES CO LTD - H	HKD	147.144,74	0,11
2.754.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1.879.162,55	1,35
184.000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD - H	HKD	204.521,90	0,15
143.800	LEGEND HOLDINGS CORP - H	HKD	176.838,45	0,13
24.700	NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	HKD	76.651,38	0,05
328.000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	316.112,04	0,23
226.000	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD - H	HKD	2.211.486,26	1,58
812.000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - H	HKD	492.497,40	0,35
164.000	SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER CO LTD - H	HKD	206.526,52	0,15
69.500	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD - H	HKD	117.708,03	0,08
163.477	SHENZHEN EXPRESSWAY CO LTD	HKD	165.954,73	0,12
550.000	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL CO LTD - H	HKD	135.696,85	0,10
56.400	SINOPHARM GROUP CO LTD - H	HKD	126.395,46	0,09
100.000	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD - H	HKD	175.789,12	0,13
132.000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	211.687,12	0,15
26.600	XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD - H	HKD	23.072,32	0,02
142.000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD - H	HKD	98.534,43	0,07
35.100	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	HKD	103.513,19	0,07
144.000	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	104.363,22	0,07
			19.060.998,42	**13,65**
	Südkorea			
1.594	AMOREPACIFIC CORP	KRW	219.750,97	0,16
2.249	AMOREPACIFIC GROUP	KRW	101.939,33	0,07
25.342	BNK FINANCIAL GROUP INC	KRW	91.955,37	0,07
2.339	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	171.658,47	0,12
3.774	CELLTRION INC	KRW	707.098,55	0,51
616	CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	108.862,18	0,08
153	CJ CORP	KRW	8.074,09	0,01
1.072	CJ ENM CO LTD	KRW	91.303,64	0,07
2.134	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	KRW	128.678,05	0,09
13.520	DAEWOO ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	32.521,20	0,02
8.972	DOOSAN BOBCAT INC	KRW	131.763,85	0,09
2.717	GS ENGINEERING & CONSTRUCTION CORP	KRW	45.570,74	0,03
2.806	GS RETAIL CO LTD	KRW	70.939,60	0,05
10.929	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	206.554,65	0,15
7.931	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	KRW	125.560,05	0,09
332	HANMI PHARM CO LTD	KRW	71.031,72	0,05
25.921	HANON SYSTEMS	KRW	188.112,62	0,12
2.152	HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO LTD	KRW	103.529,03	0,07
1.532	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	113.561,09	0,08
724	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	KRW	116.989,86	0,08
1.585	HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	KRW	29.372,44	0,02
3.445	HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	477.750,88	0,34
5.753	HYUNDAI STEEL CO	KRW	84.489,24	0,06
20.559	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	126.155,39	0,09
2.011	KAKAO CORP	KRW	255.849,77	0,18
531	KCC CORP	KRW	56.260,92	0,04
2.745	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	KRW	111.732,11	0,08
2.550	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	KRW	163.985,44	0,12
1.794	LG CHEM LTD	KRW	447.677,07	0,32
1.019	LG CHEM LTD - PREF	KRW	123.389,58	0,09
22.476	LG DISPLAY CO LTD	KRW	204.119,54	0,15
8.367	LG ELECTRONICS INC	KRW	329.958,54	0,24
449	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	411.440,40	0,29
228	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD - PREF	KRW	119.387,10	0,09
2.637	LG INNOTEK CO LTD	KRW	245.956,07	0,18
6.888	LG UPLUS CORP	KRW	60.863,86	0,04
9	MEDY-TOX INC	KRW	1.452,82	0,00
15.217	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	KRW	65.611,84	0,05
5.162	NAVER CORP	KRW	717.975,28	0,51
783	NCSOFT CORP	KRW	417.687,93	0,30
755	NETMARBLE CORP	KRW	57.571,22	0,04
11.362	NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	KRW	83.571,28	0,06
4.761	POSCO	KRW	627.143,07	0,45
781	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	KRW	307.992,86	0,22
6.491	SAMSUNG CARD CO LTD	KRW	158.790,81	0,11
4.479	SAMSUNG C&T CORP	KRW	328.345,93	0,24
4.986	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	398.556,05	0,29
15.235	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	126.517,64	0,09
2.184	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	KRW	275.179,40	0,20
25.207	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	KRW	80.431,90	0,06
7.392	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	260.059,66	0,19
2.876	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	565.908,91	0,41
5.805	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	KRW	139.396,83	0,10
16.852	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	394.330,21	0,28

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
616	SHINSEGAE INC	KRW	109.618,17	0,08
23.707	SK HYNIX INC	KRW	1.615.712,82	1,16
6.377	SK INNOVATION CO LTD	KRW	453.918,87	0,33
1.663	SK TELECOM CO LTD	KRW	240.828,61	0,17
7.738	S-OIL CORP	KRW	361.499,25	0,26
4.741	WOONGJIN COWAY CO LTD	KRW	224.202,46	0,16
			14.096.147,23	**10,10**
	Indien			
18.221	ASIAN PAINTS LTD	INR	397.259,66	0,28
3.336	AUROBINDO PHARMA LTD	INR	18.183,12	0,01
3.759	AVENUE SUPERMARTS LTD - A	INR	109.866,99	0,08
63.012	AXIS BANK LTD	INR	314.001,03	0,22
5.410	BAJAJ AUTO LTD	INR	143.164,47	0,10
1.225	BAJAJ FINSERV LTD	INR	74.188,37	0,05
47.054	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	193.282,74	0,14
78.847	BHARTI AIRTEL LTD	INR	457.270,32	0,33
2.160	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	76.418,00	0,05
20.076	CIPLA LTD/INDIA	INR	111.632,75	0,08
25.595	DABUR INDIA LTD	INR	150.947,73	0,11
6.139	DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	159.881,71	0,11
407	EICHER MOTORS LTD	INR	69.514,72	0,05
92.185	GAIL INDIA LTD	INR	92.967,46	0,07
11.906	GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	81.643,28	0,06
1.339	HAVELLS INDIA LTD	INR	8.391,30	0,01
69.514	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	396.279,95	0,28
1.949	HERO MOTOCORP LTD	INR	40.550,23	0,03
140.466	HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	175.500,90	0,13
54.247	HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	INR	135.340,22	0,10
28.244	HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	854.697,89	0,61
50.898	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	1.088.920,08	0,78
153.507	ICICI BANK LTD	INR	647.534,06	0,47
179.301	INDIAN OIL CORP LTD	INR	191.917,77	0,15
134.858	INFOSYS LTD	INR	1.135.604,47	0,81
5.803	LUPIN LTD	INR	45.064,66	0,03
23.681	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	88.684,54	0,06
16.605	MARICO LTD	INR	60.337,86	0,04
1.760	NESTLE INDIA LTD	INR	377.069,04	0,27
1.285	PIRAMAL ENTERPRISES LTD	INR	16.091,41	0,01
140.772	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	294.312,50	0,21
110.930	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	1.606.510,69	1,15
2.142	SIEMENS LTD	INR	31.331,09	0,02
52.231	STATE BANK OF INDIA	INR	134.780,27	0,10
26.050	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	INR	121.152,34	0,09
39.744	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	951.801,08	0,68
63.195	TATA MOTORS LTD	INR	58.864,18	0,04
27.306	TATA STEEL LTD	INR	97.065,25	0,07
34.033	TECH MAHINDRA LTD	INR	251.813,19	0,18
15.397	TITAN CO LTD	INR	189.535,10	0,14
4.641	ULTRATECH CEMENT LTD	INR	196.503,16	0,14
9.101	UPL LTD	INR	39.540,76	0,03
128.477	WIPRO LTD	INR	331.699,57	0,24
7.232	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LTD	INR	11.782,72	0,01
			12.028.898,63	**8,62**
	Brasilien			
43.500	ATACADAO SA	BRL	173.023,75	0,12
18.400	BANCO BTG PACTUAL SA	BRL	117.922,34	0,08
32.100	BANCO DO BRASIL SA	BRL	172.611,92	0,12
26.100	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	134.208,73	0,10
50.600	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	242.434,35	0,17
20.700	BRASKEM SA -PREF A	BRL	68.725,95	0,05
14.100	B2W CIA DIGITAL	BRL	130.490,11	0,09
82.100	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	568.270,16	0,41
73.600	CCR SA	BRL	166.453,55	0,12
80.400	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS - PREF	BRL	138.118,23	0,10
46.700	COSAN SA	BRL	484.053,52	0,35
43.700	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	BRL	327.922,72	0,23
111.800	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	379.377,63	0,27
27.300	HYPERA SA	BRL	150.485,29	0,11
33.700	IRB BRASIL RESSEGUROS S/A	BRL	62.895,92	0,05
172.000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA - PREF	BRL	765.719,35	0,55
200.100	ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAU SA	BRL	338.348,24	0,24
80.300	KLABIN SA	BRL	247.560,44	0,18
54.700	LOJAS AMERICANAS SA - PREF	BRL	189.835,34	0,14
55.400	LOJAS RENNER SA	BRL	358.466,82	0,26
36.700	MAGAZINE LUIZA SA	BRL	275.890,37	0,20
13.100	PORTO SEGURO SA	BRL	113.456,21	0,08
10.200	RAIA DROGASIL SA	BRL	200.298,85	0,14
63.100	RUMO SA	BRL	239.061,23	0,17
20.400	SUL AMERICA SA	BRL	132.942,58	0,10
26.300	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	250.749,05	0,18
53.700	TIM PARTICIPACOES SA	BRL	128.798,83	0,09
83.200	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	BRL	200.997,96	0,14
57.200	WEG SA	BRL	370.224,04	0,27
			7.129.343,48	**5,11**
	Südafrika			
318	ABSA GROUP LTD	ZAR	1.335,39	0,00
4.495	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	ZAR	189.814,34	0,14
11.150	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	ZAR	199.220,41	0,14
16.483	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	ZAR	85.312,91	0,06
18.547	BID CORP LTD	ZAR	220.860,92	0,16
18.552	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	151.864,64	0,11
8.182	CLICKS GROUP LTD	ZAR	118.057,19	0,08
10.559	DISCOVERY LTD	ZAR	46.090,69	0,03
112.318	FIRSTRAND LTD	ZAR	253.250,05	0,18
4.141	FOSCHINI GROUP LTD/THE	ZAR	15.689,89	0,01
22.459	GOLD FIELDS LTD	ZAR	116.042,36	0,08
307.478	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	221.570,09	0,16
23.309	INVESTEC LTD	ZAR	44.360,19	0,03
11.224	KUMBA IRON ORE LTD	ZAR	176.001,87	0,13
107.616	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS LTD	ZAR	111.231,32	0,08
62.518	MOMENTUM METROPOLITAN HOLDINGS	ZAR	54.571,98	0,04
10.398	MR PRICE GROUP LTD	ZAR	66.416,79	0,05
14.969	NASPERS LTD - N	ZAR	2.140.340,70	1,53
2.287	NEDBANK GROUP LTD	ZAR	10.584,74	0,01
177.258	OLD MUTUAL LTD	ZAR	117.609,59	0,08
7.511	PSG GROUP LTD	ZAR	54.309,66	0,04
388.244	REDEFINE PROPERTIES LTD	ZAR	51.519,50	0,04
78.960	SANLAM LTD	ZAR	225.871,58	0,16
38.280	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	219.627,75	0,16
17.235	VODACOM GROUP LTD	ZAR	112.915,31	0,08
			5.004.469,86	**3,58**
	Russland			
376.260	ALROSA PJSC	USD	307.667,80	0,22
20.617	MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	USD	184.769,55	0,13
1.043.500	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS PJSC	USD	512.643,38	0,36
39.600	MOBILE TELESYSTEMS PJSC ADR	USD	300.960,00	0,22
322.330	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	USD	399.252,44	0,29
460.750	SBERBANK OF RUSSIA	USD	1.102.491,82	0,79

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
78.031	SEVERSTAL PAO	USD	865.859,83	0,62
413	TRANSNEFT PJSC	USD	775.956,61	0,56
587.510.000	VTB BANK PJSC	USD	244.404,16	0,17
			4.694.005,59	**3,36**
	Malaysia			
1.155.000	DIALOG GROUP BHD	MYR	809.524,26	0,58
19.200	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	MYR	137.314,79	0,10
81.300	HAP SENG CONSOLIDATED BHD	MYR	142.830,12	0,10
79.500	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	126.104,28	0,09
21.500	HONG LEONG BANK BHD	MYR	66.720,27	0,05
219.200	IHH HEALTHCARE BHD	MYR	260.774,17	0,19
44.765	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	MYR	214.259,57	0,15
40.300	MALAYAN BANKING BHD	MYR	69.220,64	0,05
7.800	MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	MYR	7.768,78	0,01
108.000	MISC BHD	MYR	185.255,45	0,13
11.400	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	359.292,09	0,26
141.400	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	164.632,31	0,12
158.500	PETRONAS DAGANGAN BHD	MYR	773.248,74	0,55
71.100	PPB GROUP BHD	MYR	269.164,04	0,19
162.000	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	MYR	122.881,13	0,09
66.500	PUBLIC BANK BHD	MYR	243.777,18	0,17
83.700	SIME DARBY PLANTATION BHD	MYR	95.329,36	0,07
26.700	WESTPORTS HOLDINGS BHD	MYR	20.806,66	0,01
			4.068.903,84	**2,91**
	Hongkong			
40.000	CHINA EVERBRIGHT LTD	HKD	58.801,98	0,04
98.000	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	HKD	63.217,26	0,05
218.000	CHINA MOBILE LTD	HKD	1.614.959,75	1,16
166.000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	513.013,82	0,37
80.000	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	47.802,30	0,03
1.200	CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	HKD	1.958,35	0,00
36.000	CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE HOLDINGS CO LTD	HKD	16.329,88	0,01
96.000	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	HKD	55.142,28	0,04
493.000	CITIC PACIFIC LTD	HKD	513.775,85	0,37
166.000	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	331.059,22	0,24
17.000	FOSUN INTERNATIONAL LTD	HKD	19.573,24	0,01
45.000	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	HKD	82.112,02	0,06
518.000	LENOVO GROUP LTD	HKD	276.903,88	0,19
163.728	SHENZHEN INVESTMENT LTD	HKD	50.914,83	0,04
42.500	SINOTRUK HONG KONG LTD	HKD	70.450,57	0,05
142.000	SUN ART RETAIL GROUP LTD	HKD	209.841,85	0,15
78.000	WHARF HOLDINGS LTD/THE	HKD	137.716,90	0,10
			4.063.573,98	**2,91**
	Mexiko			
54.200	ALSEA SAB DE CV	MXN	34.771,36	0,02
1.075.400	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	646.360,82	0,47
40.100	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	163.669,98	0,12
799.400	CEMEX SAB DE CV	MXN	169.358,27	0,13
53.000	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	MXN	214.582,31	0,15
18.785	GRUMA SAB DE CV - B	MXN	146.112,90	0,10
20.400	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	MXN	111.534,00	0,08
15.415	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV - B	MXN	146.933,43	0,11
92.500	GRUPO BIMBO SAB DE CV	MXN	137.177,23	0,10
43.700	GRUPO CARSO SAB DE CV	MXN	86.788,07	0,06
82.100	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	227.479,57	0,16
109.000	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	MXN	167.547,56	0,12
84.900	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	MXN	94.674,13	0,07
219.100	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	521.990,22	0,37
			2.868.979,85	**2,06**
	Thailand			
48.100	ADVANCED INFO SERVICE PCL	THB	293.422,67	0,21
14.100	BANGKOK BANK PCL - REG	THB	43.006,86	0,03
29.700	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL	THB	102.757,57	0,07
207.500	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	THB	153.030,12	0,11
225.800	CP ALL PCL	THB	418.028,90	0,30
593.700	HOME PRODUCT CENTER PCL	THB	200.005,79	0,13
101.600	INDORAMA VENTURES PCL	THB	65.987,25	0,05
2.827.000	IRPC PCL	THB	183.608,26	0,12
43.600	KASIKORNBANK PCL	THB	121.076,57	0,09
24.400	KRUNG THAI BANK PCL	THB	8.442,04	0,01
524.700	LAND & HOUSES PCL	THB	106.693,61	0,08
245.900	MINOR INTERNATIONAL PCL	THB	125.377,72	0,09
27.700	MUANGTHAI CAPITAL PCL	THB	29.423,91	0,02
129.800	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL	THB	120.150,91	0,09
52.600	SIAM CEMENT PCL/THE - REG	THB	517.229,50	0,37
18.600	SIAM COMMERCIAL BANK PCL/THE	THB	39.091,76	0,03
202.800	THAI OIL PCL	THB	189.262,95	0,14
25.500	THAI UNION GROUP PCL	THB	10.680,01	0,01
			2.727.276,40	**1,95**
	Indonesien			
617.200	ACE HARDWARE INDONESIA TBK PT	IDR	48.997,43	0,04
907.100	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	216.034,86	0,15
423.100	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	713.755,36	0,51
437.700	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	125.091,12	0,09
10.500	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	2.449,38	0,00
1.645.800	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	303.520,53	0,22
1.599.300	BARITO PACIFIC TBK PT	IDR	70.806,32	0,05
238.800	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	IDR	72.038,61	0,05
150.800	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	IDR	94.160,49	0,07
660.500	KALBE FARMA TBK PT	IDR	48.401,42	0,03
1.496.100	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	IDR	70.805,40	0,05
1.130.900	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	218.230,45	0,16
340.300	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	150.662,10	0,11
271.800	UNITED TRACTORS TBK PT	IDR	280.504,75	0,20
			2.415.458,22	**1,73**
	Bermuda			
142.000	ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	HKD	236.482,63	0,17
140.000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	HKD	114.776,93	0,08
108.800	CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	377.484,01	0,27
72.000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	360.830,30	0,26
3.700	CREDICORP LTD	USD	529.359,00	0,38
998.000	GOME RETAIL HOLDINGS LTD	HKD	92.335,57	0,08
91.000	HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	HKD	241.472,31	0,17
35.500	LUYE PHARMA GROUP LTD	HKD	17.243,53	0,01
102.500	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	187.032,94	0,13
			2.157.017,22	**1,55**
	Polen			
1.924	CD PROJEKT SA	PLN	133.918,00	0,10
11.948	GRUPA LOTOS SA	PLN	149.181,00	0,11
23.975	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	345.295,41	0,24
39	LPP SA	PLN	49.107,98	0,04
20.939	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	280.799,88	0,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
890.654	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	PLN	737.654,93	0,52
			1.695.957,20	**1,21**
	Philippinen			
750	ALTUS SAN NICOLAS CORP	PHP	76,28	0,00
6.390	AYALA CORP	PHP	58.488,60	0,04
369.190	AYALA LAND INC	PHP	218.342,63	0,16
43.200	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	PHP	52.282,21	0,04
89.760	BDO UNIBANK INC	PHP	181.930,23	0,13
84.840	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	PHP	124.108,90	0,09
88.340	JG SUMMIT HOLDINGS INC	PHP	90.477,53	0,06
403.700	MEGAWORLD CORP	PHP	19.764,26	0,01
40.280	METROPOLITAN BANK & TRUST	PHP	31.552,31	0,02
4.650	SECURITY BANK CORP	PHP	9.743,58	0,01
609.100	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	338.757,26	0,25
37.100	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	75.559,47	0,05
			1.201.083,26	**0,86**
	Vereinigte Arabische Emirate			
104.668	ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	AED	131.933,86	0,09
337.318	ALDAR PROPERTIES PJSC	AED	141.423,50	0,10
8.666	DP WORLD PLC	USD	130.076,66	0,09
223.814	EMAAR MALLS PJSC	AED	65.197,71	0,05
245.338	EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	148.278,82	0,11
51.833	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	AED	197.840,73	0,14
109.935	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	AED	288.818,25	0,21
			1.103.569,53	**0,79**
	Chile			
30.940	AGUAS ANDINAS SA - A	CLP	9.147,83	0,01
102.411	EMPRESAS COPEC SA	CLP	588.774,33	0,42
2.516.688	ENEL AMERICAS SA	CLP	308.857,66	0,22
			906.779,82	**0,65**
	Kolumbien			
12.231	BANCOLOMBIA SA	COP	72.600,95	0,05
23.432	BANCOLOMBIA SA - PREF	COP	158.710,38	0,11
39.316	GRUPO ARGOS SA/COLOMBIA	COP	119.300,79	0,09
23.319	GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA SA	COP	114.983,96	0,08
61.049	INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	COP	232.762,38	0,17
			698.358,46	**0,50**
	Katar			
307.983	OOREDOO QPSC	QAR	496.528,48	0,36
			496.528,48	**0,36**
	Türkei			
24.875	ARCELIK AS	TRY	51.106,94	0,04
13.732	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	104.496,76	0,07
148.000	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	168.655,21	0,12
9.157	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	68.473,42	0,05
32.505	KOC HOLDING AS	TRY	66.240,61	0,05
2.548	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	TRY	6.402,62	0,00
934	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	1.746,05	0,00
19.247	TURKIYE IS BANKASI AS - C	TRY	13.784,89	0,01
			480.906,50	**0,34**
	Ungarn			
6.678	OTP BANK NYRT	HUF	192.984,94	0,14
10.884	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	204.446,13	0,14
			397.431,07	**0,28**
	Ägypten			
80.033	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	297.454,29	0,21
			297.454,29	**0,21**
	Griechenland			
53.656	ALPHA BANK AE	EUR	41.270,71	0,03
17.055	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	205.475,31	0,15
35.700	NATIONAL BANK OF GREECE SA	EUR	48.533,89	0,03
			295.279,91	**0,21**
	Jersey			
15.852	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	USD	248.083,80	0,18
			248.083,80	**0,18**
	Singapur			
35.900	BOC AVIATION LTD	HKD	228.813,70	0,16
			228.813,70	**0,16**
	Luxemburg			
2.400	GLOBANT SA	USD	210.912,00	0,16
			210.912,00	**0,16**
	Niederlande			
6.925	X 5 RETAIL GROUP NV -GDR REG	USD	186.975,00	0,13
			186.975,00	**0,13**
	Insel Man			
17.161	NEPI ROCKCASTLE PLC	ZAR	72.064,67	0,06
			72.064,67	**0,06**
	Tschechische Republik			
14.427	MONETA MONEY BANK AS	CZK	29.699,51	0,03
			29.699,51	**0,03**
	Argentinien			
600	BANCO MACRO SA ADR	USD	10.188,00	0,01
			10.188,00	**0,01**
			138.779.291,58	**99,41**
Wertpapierbestand Gesamt			**138.779.291,58**	**99,41**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte						
2.688.674,31	USD	10.724.893,20	PLN	08/04/2020	2.688.674,31	106.751,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits-datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
44.310.377,95 PLN	11.368.660,52 USD	08/04/2020	11.368.660,52	(701.328,94)
			14.057.334,83	**(594.577,81)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**(594.577,81)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**138.779.291,58**	**99,41**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(594.577,81)**	**(0,43)**
Bankguthaben	**699.709,95**	**0,50**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**713.143,08**	**0,52**
Nettovermögen Gesamt	**139.597.566,80**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	164.706.081,51
	30.09.2019	EUR	459.590.128,09
	30.09.2018	EUR	374.116.724,59
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	5.713,31
	30.09.2019	EUR	6.760,61
	30.09.2018	EUR	6.637,69
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	55,61
	30.09.2019	USD	65,38
	30.09.2018	USD	68,39
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	133.578,38
	30.09.2019	CZK	158.318,95
	30.09.2018	CZK	153.368,76
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	PLN	24.150,89
	30.09.2019	PLN	28.423,22
	30.09.2018	PLN	27.430,83
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	239,47
	30.09.2019	EUR	283,64
	30.09.2018	EUR	279,01
Capitalisation N (USD)	31.03.2020	USD	84,44
	30.09.2019	USD	99,37
	30.09.2018	USD	104,14
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	226,93
	30.09.2019	EUR	269,92
	30.09.2018	EUR	267,73
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	79,99
	30.09.2019	USD	94,53
	30.09.2018	USD	99,91
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	200,04
	30.09.2019	EUR	237,06
	30.09.2018	EUR	233,41
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	-
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	217,80
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	853,27
	30.09.2019	EUR	1.017,46
	30.09.2018	EUR	1.014,36
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	44,52
	30.09.2019	USD	52,75
	30.09.2018	USD	56,03
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	921,29
	30.09.2019	CZK	1.100,52
	30.09.2018	CZK	1.082,58
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	USD	182,32
	30.09.2019	USD	217,10
	30.09.2018	USD	232,94
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	EUR	5.074,50
	30.09.2019	EUR	5.978,53
	30.09.2018	EUR	5.820,19
Distribution N (EUR)	31.03.2020	EUR	683,26
	30.09.2019	EUR	838,01
	30.09.2018	EUR	854,58
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	636,09
	30.09.2019	EUR	783,62
	30.09.2018	EUR	806,17
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	186,37
	30.09.2019	EUR	228,69
	30.09.2018	EUR	233,41
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	USD	169,51
	30.09.2019	USD	204,75
	30.09.2018	USD	230,11
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	USD	165,85
	30.09.2019	USD	201,37
	30.09.2018	USD	228,74
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		6.460
	30.09.2019		9.083
	30.09.2018		10.079
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		281.618
	30.09.2019		302.595
	30.09.2018		331.110
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2020		1.158
	30.09.2019		1.158
	30.09.2018		1.066
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020		1.518
	30.09.2019		1.970
	30.09.2018		3.520
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		246.242
	30.09.2019		228.506
	30.09.2018		172.744
Capitalisation N (USD)	31.03.2020		2.916
	30.09.2019		2.772
	30.09.2018		3.910
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		20.099
	30.09.2019		21.908
	30.09.2018		23.204

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation P (USD)	31.03.2020	178.110
	30.09.2019	195.594
	30.09.2018	208.730
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	184
	30.09.2019	184
	30.09.2018	303
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	243
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	559
	30.09.2019	4.166
	30.09.2018	1.141
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	29.519
	30.09.2019	33.779
	30.09.2018	38.856
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	108.000
	30.09.2019	121.726
	30.09.2018	152.106
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	891
	30.09.2019	767
	30.09.2018	343
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	2.846
	30.09.2019	43.016
	30.09.2018	29.656
Distribution N (EUR)	31.03.2020	1.261
	30.09.2019	1.328
	30.09.2018	1.936
Distribution P (EUR)	31.03.2020	3.154
	30.09.2019	2.904
	30.09.2018	2.503
Distribution R (EUR)	31.03.2020	330
	30.09.2019	330
	30.09.2018	649
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	272
	30.09.2019	501
	30.09.2018	200
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	1.280
	30.09.2019	1.096
	30.09.2018	202

Dividende

Distribution N (EUR)	16.12.2019	EUR	30,25
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	28,35
Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	8,25
Distribution X (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,68
Distribution X (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,68
Distribution X (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,68
Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,68
Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,68
Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,68
Distribution Y (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,67
Distribution Y (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,67
Distribution Y (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,67
Distribution Y (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,67
Distribution Y (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,67
Distribution Y (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,67

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,86%
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,86%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	0,88%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	0,88%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation N (USD)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,91%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,90%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	1,15%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	2,41%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	2,40%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	2,43%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)

Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	3,41%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	0,01%
Distribution N (EUR)	31.03.2020	1,05%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	1,90%
Distribution R (EUR)	31.03.2020	1,15%
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	2,41%
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	3,41%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	70,66%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**162.992.615,29**
Aktien		162.992.615,29
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**12.645.991,75**
Vermögenswerte Gesamt		***175.638.607,04***
Bankverbindlichkeiten		**(493.418,06)**
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(9.301.983,71)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(1.137.123,76)**
Devisentermingeschäfte		(1.137.123,76)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(10.932.525,53)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***164.706.081,51***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Kaimaninseln			
245.300	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	HKD	1.154.845,54	0,70
66.286	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	11.748.736,64	7,13
305.300	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	2.036.201,89	1,24
21.660	BAIDU INC ADR	USD	1.989.620,78	1,21
48.400	CHINA EAST EDUCATION HOLDINGS LTD	HKD	71.192,67	0,04
411.400	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	HKD	1.517.662,33	0,92
221.000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	372.696,30	0,23
203.000	INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	777.399,21	0,47
92.784	JD.COM INC ADR	USD	3.424.699,93	2,08
470.000	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	HKD	258.699,76	0,16
637.200	LI NING CO LTD - B	HKD	1.690.224,05	1,03
233.616	MEITUAN DIANPING	HKD	2.562.186,10	1,56
205.300	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	2.510.092,66	1,52
218.800	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	9.742.260,44	5,91
393.400	TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING CORP	HKD	584.189,73	0,35
172.400	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	2.029.100,84	1,23
1.030.400	XIAOMI CORP - B	HKD	1.259.814,69	0,77
			43.729.623,56	**26,55**
	Taiwan			
172.600	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	844.456,91	0,51
118.000	ADVANTECH CO LTD	TWD	883.693,49	0,54
760.900	ASIA CEMENT CORP	TWD	899.855,77	0,55
928.000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	TWD	469.350,16	0,28
32.200	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	125.645,90	0,08
9.200	LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	1.057.634,72	0,64
149.700	MEDIATEK INC	TWD	1.471.574,33	0,89
2.386.100	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	2.037.605,09	1,24
55.700	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	TWD	301.773,78	0,18
472.100	POU CHEN CORP	TWD	363.471,59	0,22
249.300	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	642.783,23	0,39
239.000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	716.658,88	0,44
941.147	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	7.740.288,08	4,70
1.401.600	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	2.759.796,29	1,68
3.181.000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	1.303.303,07	0,79
			21.617.891,29	**13,13**
	Südkorea			
5.200	CJ CORP	KRW	250.092,13	0,15
18.210	GS HOLDINGS	KRW	499.683,19	0,30
15.166	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	261.228,17	0,16
47.800	HANON SYSTEMS	KRW	316.146,58	0,19
37.297	HANWHA SOLUTIONS CORP	KRW	372.662,48	0,23
12.404	KANGWON LAND INC	KRW	182.669,41	0,11
3.019	KOREA ZINC CO LTD	KRW	801.401,38	0,49
2.700	LG CHEM LTD - PREF	KRW	297.963,08	0,18
2.742	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	2.289.931,26	1,39
58.600	LG UPLUS CORP	KRW	471.909,09	0,29
102.444	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	KRW	402.563,24	0,24
12.200	NAVER CORP	KRW	1.546.485,05	0,94
10.300	SAMSUNG CARD CO LTD	KRW	229.638,86	0,14
182.436	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	6.495.624,20	3,95
54.532	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	412.718,98	0,25
15.776	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	505.827,37	0,31
9.641	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	1.074.732,17	0,65
81.450	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	1.736.977,11	1,05
1.500	S-1 CORP	KRW	89.478,40	0,05
			18.237.732,15	**11,07**
	China			
171.400	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD -H	HKD	62.426,87	0,04
533.500	BAIC MOTOR CORP LTD - H	HKD	192.435,63	0,12
1.435.000	CHINA CITIC BANK CORP LTD - H	HKD	643.651,87	0,39
6.965.300	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	5.171.653,16	3,13
202.100	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD - H	HKD	359.284,41	0,22
6.533.369	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	4.062.861,41	2,46
270.100	JIANGXI COPPER CO LTD - H	HKD	226.484,22	0,14
2.904.000	PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP - H	HKD	870.636,42	0,53
864.000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	758.883,90	0,46
2.378.100	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - H	HKD	1.314.535,84	0,80
838.246	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD - H	HKD	1.293.859,71	0,79
13.040	ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD - A	CNH	208.404,53	0,13
			15.165.117,97	**9,21**
	Indien			
22.684	ASIAN PAINTS LTD	INR	450.729,83	0,27
86.600	AUROBINDO PHARMA LTD	INR	430.184,30	0,26
2.800	AVENUE SUPERMARTS LTD - A	INR	74.584,29	0,05
79.656	BERGER PAINTS INDIA LTD	INR	474.015,69	0,29
37.100	BHARTI AIRTEL LTD	INR	196.090,32	0,12
121.140	CIPLA LTD/INDIA	INR	613.898,25	0,37
36.389	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	1.872.369,71	1,14
3.116	NESTLE INDIA LTD	INR	608.415,21	0,37
35.641	PIDILITE INDUSTRIES LTD	INR	579.655,16	0,35
276.824	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	3.653.698,87	2,21
119.783	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	2.614.352,90	1,59
18.615	ULTRATECH CEMENT LTD	INR	718.315,78	0,44
			12.286.310,31	**7,46**
	Brasilien			
136.332	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	638.899,38	0,39
242.671	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	1.059.634,08	0,64
70.698	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	445.977,78	0,27
55.604	COSAN SA	BRL	525.263,16	0,32
18.862	CYRELA BRAZIL REALTY SA EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES	BRL	46.831,87	0,03
303.339	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	938.107,40	0,57
763.000	ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAU SA	BRL	1.175.806,28	0,72
99.620	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	BRL	333.992,37	0,20
34.000	PORTO SEGURO SA	BRL	268.367,74	0,16
77.209	RAIA DROGASIL SA	BRL	1.381.785,41	0,84
156.736	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	1.361.904,64	0,83
65.584	VALE SA	BRL	498.074,50	0,30
			8.674.644,61	**5,27**
	Russland			
723.676	ALROSA PJSC	RUB	545.211,64	0,33
8.115.000	INTER RAO UES PJSC	RUB	465.939,92	0,28
732.100	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS PJSC	RUB	328.765,93	0,20
12.919	MMC NORILSK NICKEL PJSC	RUB	2.941.168,32	1,79
480.083	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	544.579,90	0,33
200.683	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	RUB	290.260,50	0,18
5.000	POLYUS PJSC	RUB	620.390,65	0,38

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
285.442	TATNEFT PJSC	RUB	1.839.858,50	1,12
35	TRANSNEFT PJSC	RUB	60.318,59	0,04
1.134.602.535	VTB BANK OJSC	RUB	431.436,63	0,25
			8.067.930,58	**4,90**
	Hongkong			
1.814.400	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	HKD	1.066.687,15	0,65
330.200	CHINA MERCHANTS HOLDINGS INTERNATIONAL CO LTD	HKD	342.618,71	0,21
551.000	CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	300.057,75	0,18
1.996.000	CITIC PACIFIC LTD	HKD	1.895.752,84	1,15
909.500	FOSUN INTERNATIONAL LTD	HKD	954.357,33	0,58
1.103.000	SHENZHEN INVESTMENT LTD	HKD	312.601,62	0,19
2.458.000	YUEXIU PROPERTY CO LTD	HKD	403.004,86	0,24
			5.275.080,26	**3,20**
	Thailand			
245.900	ADVANCED INFO SERVICE PCL	THB	1.367.103,89	0,83
3.191.700	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PCL	THB	1.668.517,61	1,01
130.200	CENTRAL PATTANA PCL	THB	153.955,09	0,09
1.371.200	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	THB	921.624,50	0,56
97.700	ELECTRICITY GENERATING PCL	THB	624.242,71	0,38
53.600	GULF ENERGY DEVELOPMENT PCL	THB	222.383,72	0,14
			4.957.827,52	**3,01**
	Südafrika			
72.938	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	544.144,39	0,33
5.965	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	267.858,88	0,16
89.911	CLICKS GROUP LTD	ZAR	1.182.334,01	0,72
509.848	OLD MUTUAL LTD	ZAR	308.298,92	0,19
32.100	PSG GROUP LTD	ZAR	211.533,30	0,13
137.000	RAND MERCHANT INVESTMENT HOLDINGS LTD	ZAR	154.079,58	0,09
182.238	REMGRO LTD	ZAR	1.142.609,24	0,69
68.458	SPAR GROUP LTD/THE	ZAR	634.909,11	0,39
			4.445.767,43	**2,70**
	Philippinen			
68.660	AYALA CORP	PHP	572.754,59	0,35
11.400	GLOBE TELECOM INC	PHP	392.679,50	0,24
60.700	JG SUMMIT HOLDINGS INC	PHP	56.658,68	0,03
3.516.800	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	1.782.551,50	1,08
			2.804.644,27	**1,70**
	Bermuda			
304.900	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	1.392.587,00	0,85
397.600	LUYE PHARMA GROUP LTD	HKD	176.010,48	0,11
566.000	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD	HKD	468.636,56	0,27
214.000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	355.879,04	0,22
			2.393.113,08	**1,45**
	Malaysia			
540.500	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	781.362,81	0,47
20.800	NESTLE MALAYSIA BHD	MYR	597.448,50	0,36
91.000	PETRONAS DAGANGAN BHD	MYR	404.599,83	0,25
1.011.000	SIME DARBY BHD	MYR	359.009,97	0,22
96.000	WESTPORTS HOLDINGS BHD	MYR	68.179,93	0,04
			2.210.601,04	**1,34**
	Ungarn			
76.830	OTP BANK NYRT	HUF	2.023.495,28	1,23
			2.023.495,28	**1,23**
	Katar			
679.965	COMMERCIAL BANK PSQC/THE	QAR	663.270,50	0,40
287.700	MASRAF AL RAYAN QSC	QAR	263.569,20	0,16
113.800	OOREDOO QPSC	QAR	167.206,86	0,10
167.105	QATAR FUEL QSC	QAR	684.718,15	0,42
57.100	QATAR ISLAMIC BANK SAQ	QAR	205.241,07	0,12
			1.984.005,78	**1,20**
	Mexiko			
50.600	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	188.221,65	0,11
36.000	GRUMA SAB DE CV - B	MXN	255.196,22	0,15
35.249	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE SAB DE CV - B	MXN	109.934,61	0,07
73.912	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV - B	MXN	642.076,01	0,39
104.700	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	MXN	296.154,26	0,18
298.500	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	MXN	418.167,55	0,26
			1.909.750,30	**1,16**
	Indonesien			
553.700	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	IDR	195.680,11	0,12
7.487.600	KALBE FARMA TBK PT	IDR	500.060,24	0,30
447.800	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	78.753,45	0,05
2.689.700	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	1.085.276,23	0,66
			1.859.770,03	**1,13**
	Ägypten			
482.890	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	1.635.662,03	0,99
			1.635.662,03	**0,99**
	Vereinigte Arabische Emirate			
57.843	DP WORLD PLC	USD	791.272,21	0,48
575.722	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	AED	514.246,17	0,31
			1.305.518,38	**0,79**
	Kolumbien			
122.691	BANCOLOMBIA SA - PREF	COP	757.361,20	0,46
532.862	ECOPETROL SA	COP	227.261,57	0,14
			984.622,77	**0,60**
	Chile			
657.900	AGUAS ANDINAS SA - A	CLP	177.276,90	0,11
75.400	CENCOSUD SA	CLP	71.764,02	0,04
172.700	EMPRESAS CMPC SA	CLP	337.751,87	0,21
			586.792,79	**0,36**
	Griechenland			
35.522	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	390.031,56	0,24
			390.031,56	**0,24**
	Tschechische Republik			
182.100	MONETA MONEY BANK AS	CZK	341.646,98	0,21
			341.646,98	**0,21**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Emerging Markets High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Argentinien			
12.500	TELECOM ARGENTINA SA ADR - B	USD	105.035,32	0,06
			105.035,32	**0,06**
			162.992.615,29	**98,96**
Wertpapierbestand Gesamt			**162.992.615,29**	**98,96**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
		Devisentermingeschäfte				
3.708.301,05	EUR	16.285.761,30	PLN	08/04/2020	3.708.301,05	135.724,59
2.695.081,57	EUR	70.927.818,16	CZK	08/04/2020	2.695.081,57	106.612,71
53.306.888,14	PLN	12.277.418,93	EUR	08/04/2020	12.277.418,93	(583.588,32)
327.625.457,70	CZK	12.752.370,44	EUR	08/04/2020	12.752.370,44	(795.872,74)
					31.433.171,99	**(1.137.123,76)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**(1.137.123,76)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**162.992.615,29**	**98,96**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(1.137.123,76)**	**(0,69)**
Bankverbindlichkeiten	**(493.418,06)**	**(0,30)**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**3.344.008,04**	**2,03**
Nettovermögen Gesamt	**164.706.081,51**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Energy

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	71.503.608,61
	30.09.2019	USD	89.201.433,96
	30.09.2018	USD	111.553.921,12
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	650,94
	30.09.2019	USD	1.188,33
	30.09.2018	USD	1.505,32
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	111,12
	30.09.2019	EUR	205,18
	30.09.2018	EUR	246,38
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	563,13
	30.09.2019	USD	1.033,15
	30.09.2018	USD	1.321,75
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	130,16
	30.09.2019	EUR	239,44
	30.09.2018	EUR	285,23
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	114,47
	30.09.2019	USD	209,22
	30.09.2018	USD	265,66
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	387,12
	30.09.2019	EUR	716,61
	30.09.2018	EUR	864,75
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	HUF	30.562,79
	30.09.2019	HUF	52.539,99
	30.09.2018	HUF	61.228,09
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	512,29
	30.09.2019	USD	942,27
	30.09.2018	USD	1.211,46
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	2.700,37
	30.09.2019	CZK	5.094,71
	30.09.2018	CZK	6.685,63
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	USD	96,63
	30.09.2019	USD	178,63
	30.09.2018	USD	231,99
Distribution P (USD)	31.03.2020	USD	2.137,87
	30.09.2019	USD	3.990,10
	30.09.2018	USD	5.164,49
Distribution R (USD)	31.03.2020	USD	109,30
	30.09.2019	USD	204,84
	30.09.2018	USD	265,66

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	6.730
	30.09.2019	8.542
	30.09.2018	12.455
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	8.612
	30.09.2019	7.345
	30.09.2018	10.914
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	16.535
	30.09.2019	17.225
	30.09.2018	20.577
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	296
	30.09.2019	296
	30.09.2018	118
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	2.772
	30.09.2019	3.312
	30.09.2018	4.471
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	8.429
	30.09.2019	5.268
	30.09.2018	5.050
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	2.735
	30.09.2019	2.948
	30.09.2018	1.705
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	70.549
	30.09.2019	32.799
	30.09.2018	23.054
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	21.143
	30.09.2019	16.275
	30.09.2018	15.774
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	99.015
	30.09.2019	64.512
	30.09.2018	43.560
Distribution P (USD)	31.03.2020	2.025
	30.09.2019	1.944
	30.09.2018	2.358
Distribution R (USD)	31.03.2020	2.210
	30.09.2019	2.601
	30.09.2018	3.196

Dividende			
Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	70,10
Distribution R (USD)	16.12.2019	USD	5,25

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Energy

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	2,30%
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	2,31%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	2,31%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	2,33%
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	3,31%
Distribution P (USD)	31.03.2020	1,80%
Distribution R (USD)	31.03.2020	1,05%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	5,01%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Energy

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**70.422.943,73**
Aktien		70.422.943,73
Sonstige Vermögenswerte	4	**9.097.122,28**
Vermögenswerte Gesamt		***79.520.066,01***
Bankverbindlichkeiten		**(49.005,95)**
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(7.797.662,92)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(169.788,53)**
Devisentermingeschäfte		(169.788,53)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(8.016.457,40)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***71.503.608,61***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Energy

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
7.200	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP	USD	194.472,00	0,27
94.207	CHEVRON CORP	USD	6.826.239,22	9,55
80.799	CONOCOPHILLIPS	USD	2.488.609,20	3,48
14.555	CVR ENERGY INC	USD	240.594,15	0,34
23.600	DEVON ENERGY CORP	USD	163.076,00	0,23
91.297	EOG RESOURCES INC	USD	3.279.388,24	4,59
122.716	EXXON MOBIL CORP	USD	4.659.526,52	6,52
223.900	HALLIBURTON CO	USD	1.533.715,00	2,15
10.966	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	USD	153.852,98	0,22
98.593	HOLLYFRONTIER CORP	USD	2.416.514,43	3,38
6.539	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP	USD	238.608,11	0,33
124.219	ONEOK INC	USD	2.709.216,39	3,79
64.112	PHILLIPS 66	USD	3.439.608,80	4,81
6.523	PHILLIPS 66 PARTNERS LP	USD	237.632,89	0,33
17.635	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	1.237.095,25	1,73
26.670	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP	USD	140.817,60	0,20
57.963	PLAINS GP HOLDINGS LP - A	USD	325.172,43	0,45
23.200	SHELL MIDSTREAM PARTNERS LP	USD	231.536,00	0,32
12.800	TALLGRASS ENERGY LP	USD	210.688,00	0,29
42.289	VALERO ENERGY CORP	USD	1.918.229,04	2,68
100.246	WILLIAMS COS INC/THE	USD	1.418.480,90	1,98
			34.063.073,15	**47,64**
	Vereinigtes Königreich			
1.752.887	BP PLC	GBP	7.481.159,97	10,46
107.900	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	208.245,07	0,29
63.472	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	1.135.068,52	1,59
197.192	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	3.469.571,51	4,85
179.897	TECHNIPFMC PLC	USD	1.212.505,78	1,70
			13.506.550,85	**18,89**
	Australien			
346.287	BEACH ENERGY LTD	AUD	242.761,10	0,34
132.051	CALTEX AUSTRALIA LTD	AUD	1.796.721,61	2,51
289.842	ORIGIN ENERGY LTD	AUD	773.891,98	1,08
659.444	SANTOS LTD	AUD	1.374.829,89	1,93
177.309	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	1.968.274,31	2,75
			6.156.478,89	**8,61**
	Frankreich			
3.200	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	235.250,40	0,33
134.123	TOTAL SA	EUR	5.208.220,98	7,28
			5.443.471,38	**7,61**
	Portugal			
220.807	GALP ENERGIA SGPS SA - B	EUR	2.518.505,56	3,52
			2.518.505,56	**3,52**
	Schweden			
106.965	LUNDIN PETROLEUM AB	SEK	2.056.666,28	2,88
			2.056.666,28	**2,88**
	Curacao			
142.203	SCHLUMBERGER LTD	USD	1.918.318,47	2,68
			1.918.318,47	**2,68**
	Japan			
222.300	INPEX CORP	JPY	1.248.617,38	1,74
129.500	JXTG HOLDINGS INC	JPY	442.304,60	0,62
			1.690.921,98	**2,36**
	Kanada			
13.500	GIBSON ENERGY INC	CAD	154.125,83	0,22
19.138	KEYERA CORP	CAD	175.870,33	0,25
45.205	PARKLAND FUEL CORP	CAD	787.955,21	1,09
			1.117.951,37	**1,56**
	Niederlande			
14.246	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	741.242,09	1,04
			741.242,09	**1,04**
	Österreich			
20.485	OMV AG	EUR	565.525,49	0,80
			565.525,49	**0,80**
	Spanien			
30.775	REPSOL SA	EUR	281.353,88	0,39
			281.353,88	**0,39**
	Luxemburg			
29.305	TENARIS SA	EUR	179.424,40	0,25
			179.424,40	**0,25**
	Italien			
68.900	SAIPEM SPA	EUR	169.345,17	0,24
			169.345,17	**0,24**
	Norwegen			
1.269	TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	NOK	14.114,77	0,02
			14.114,77	**0,02**
			70.422.943,73	**98,49**
Wertpapierbestand Gesamt			**70.422.943,73**	**98,49**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
				Devisentermingeschäfte		
2.022.922,47	USD	47.978.309,34	CZK	08/04/2020	2.022.922,47	101.388,10
102.444.702,78	CZK	4.374.093,55	USD	08/04/2020	4.374.093,55	(271.176,63)
					6.397.016,02	**(169.788,53)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**(169.788,53)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Energy

(ausgedrückt in USD)

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**70.422.943,73**	**98,49**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(169.788,53)**	**(0,24)**
Bankverbindlichkeiten	**(49.005,95)**	**(0,07)**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**1.299.459,36**	**1,82**
Nettovermögen Gesamt	**71.503.608,61**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Covered Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	35.648.387,92
	30.09.2019	EUR	36.522.556,86
	30.09.2018	EUR	67.845.786,27
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	6.293,18
	30.09.2019	EUR	6.402,32
	30.09.2018	EUR	6.155,97
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	EUR	6.429,22
	30.09.2019	EUR	6.530,96
	30.09.2018	EUR	6.261,27
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	EUR	257.382,71
	30.09.2019	EUR	261.375,56
	30.09.2018	EUR	250.418,93
Distribution N (EUR)	31.03.2020	EUR	277,41
	30.09.2019	EUR	282,33
	30.09.2018	EUR	271,68
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		1.588
	30.09.2019		1.626
	30.09.2018		5.831
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020		6
	30.09.2019		6
	30.09.2018		6
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020		97
	30.09.2019		97
	30.09.2018		123
Distribution N (EUR)	31.03.2020		1.928
	30.09.2019		2.135
	30.09.2018		3.678
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		0,37%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020		0,07%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020		0,01%
Distribution N (EUR)	31.03.2020		0,45%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		18,40%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro Covered Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**35.166.275,99**
Organismen für gemeinsame Anlagen		236.149,05
Anleihen und andere Schuldtitel		34.930.126,94
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**53.340,94**
Zinsswaps		43.654,10
Futures		9.686,84
Bankguthaben		**522.531,42**
Hinterlegte Sicherheiten		**14.187,52**
Sonstige Vermögenswerte	4	**309.544,81**
Vermögenswerte Gesamt		***36.065.880,68***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(417.492,76)**
Verbindlichkeiten Gesamt		***(417.492,76)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***35.648.387,92***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Covered Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
	Frankreich			
100.000	AXA BANK EUROPE SCF 0.010% 22/01/2027 EMTN	EUR	99.541,43	0,28
300.000	AXA BANK EUROPE SCF 0.125% 14/03/2022 EMTN	EUR	301.616,48	0,85
200.000	AXA BANK EUROPE SCF 0.750% 06/03/2029 EMTN	EUR	209.940,66	0,59
400.000	AXA HOME LOAN SFH SA 0.050% 05/07/2027	EUR	398.821,51	1,12
700.000	BPCE SFH SA 0.375% 10/02/2023 EMTN	EUR	709.791,84	1,99
100.000	BPCE SFH SA 0.625% 22/09/2027	EUR	103.480,57	0,29
200.000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	205.805,99	0,58
200.000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	195.798,17	0,55
800.000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 4.000% 10/01/2022 EMTN	EUR	859.816,44	2,40
600.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.375% 11/05/2024	EUR	612.308,00	1,72
200.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	222.393,60	0,62
200.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	235.451,32	0,66
250.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	308.498,17	0,87
700.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.250% 16/03/2022 EMTN	EUR	705.678,56	1,98
200.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	217.071,91	0,61
100.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	199.886,46	0,56
300.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 4.875% 25/05/2021 EMTN	EUR	317.432,22	0,89
600.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.375% 24/03/2023 EMTN	EUR	609.573,88	1,71
800.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.750% 05/05/2027 EMTN	EUR	837.156,35	2,34
200.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	224.881,53	0,63
200.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 01/12/2022 EMTN	EUR	198.453,41	0,56
100.000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	106.869,68	0,30
500.000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	545.667,97	1,53
300.000	HSBC FRANCE SA 0.200% 04/09/2021 EMTN	EUR	296.338,76	0,83
400.000	LA BANQUE POSTALE HOME LOAN SFH SA 0.625% 23/06/2027 EMTN	EUR	416.357,98	1,17
300.000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 28/01/2026 EMTN	EUR	308.416,41	0,87
200.000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	205.446,81	0,58
			9.652.496,11	**27,08**
	Spanien			
100.000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.750% 14/12/2022	EUR	110.270,22	0,31
500.000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 24/03/2021	EUR	519.649,27	1,46
700.000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	806.763,09	2,26
400.000	BANCO DE SABADELL SA 0.625% 03/11/2020	EUR	401.806,86	1,13
300.000	BANCO SANTANDER SA 0.125% 04/06/2030	EUR	294.359,03	0,83
200.000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 10/07/2029	EUR	199.458,33	0,56
300.000	BANCO SANTANDER SA 1.000% 03/03/2022	EUR	306.905,09	0,86
300.000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	459.383,83	1,29
200.000	CAIXABANK SA 1.125% 12/01/2023 EMTN	EUR	192.437,39	0,54
500.000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 0.625% 15/12/2021 EMTN	EUR	506.829,86	1,42
100.000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 1.125% 20/01/2023 EMTN	EUR	103.229,43	0,29
400.000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	446.682,04	1,25
200.000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	283.187,01	0,79
200.000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 28/03/2027	EUR	255.916,07	0,72
			4.886.877,52	**13,71**
	Deutschland			
280.000	BERLIN HYP AG 0.625% 22/10/2025	EUR	291.712,00	0,82
670.000	COMMERZBANK AG 0.050% 11/07/2024	EUR	676.860,51	1,90
300.000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	310.789,18	0,87
218.000	DZ HYP AG 0.010% 12/11/2027 EMTN	EUR	218.459,90	0,61
300.000	ING-DIBA AG 0.250% 09/10/2023 EMTN	EUR	305.241,72	0,86
530.000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.050% 11/11/2021 EMTN	EUR	532.791,40	1,49
100.000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.050% 14/02/2030	EUR	98.951,57	0,28
540.000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	562.516,86	1,58
			2.997.323,14	**8,41**
	Norwegen			
200.000	DNB BANK ASA 0.050% 14/11/2023 EMTN	EUR	193.071,95	0,54
480.000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 18/04/2023 EMTN	EUR	485.757,70	1,36
1.000.000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.375% 20/11/2024 EMTN	EUR	1.020.607,81	2,86
200.000	DNB BOLIGKREDITT AS 2.750% 21/03/2022 EMTN	EUR	211.677,10	0,59
200.000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 0.125% 05/11/2029 EMTN	EUR	198.251,73	0,56
300.000	SR-BOLIGKREDITT AS 0.750% 17/10/2025 EMTN	EUR	312.595,81	0,88
			2.421.962,10	**6,79**
	Italien			
200.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.250% 20/01/2022	EUR	203.198,00	0,57
300.000	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 0.625% 08/06/2023 EMTN	EUR	301.320,69	0,85
300.000	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 0.875% 14/09/2022 EMTN	EUR	304.346,98	0,86
200.000	BPER BANCA 0.500% 22/07/2020 EMTN	EUR	200.368,46	0,56
100.000	BPER BANCA 0.875% 22/01/2022 EMTN	EUR	101.534,51	0,28
200.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.250% 30/09/2024 EMTN	EUR	200.486,77	0,56
200.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.125% 21/03/2025 EMTN	EUR	208.700,82	0,59
100.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/07/2025 EMTN	EUR	104.610,02	0,29
100.000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	104.096,43	0,29
200.000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 0.375% 14/09/2026	EUR	201.727,15	0,57
			1.930.389,83	**5,42**
	Vereinigtes Königreich			
100.000	LLOYDS BANK PLC 0.125% 23/09/2029 EMTN	EUR	97.388,68	0,27
100.000	LLOYDS BANK PLC 0.250% 25/03/2024 EMTN	EUR	100.827,99	0,28
500.000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	569.181,30	1,61
200.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.750% 26/10/2022 EMTN	EUR	204.373,53	0,57
200.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	221.706,45	0,62
315.000	SANTANDER UK PLC 0.100% 12/05/2024 EMTN	EUR	316.358,86	0,89
			1.509.836,81	**4,24**
	Australien			
250.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.250% 29/11/2022	EUR	252.631,33	0,71
333.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	348.615,42	0,98
365.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.250% 28/03/2022 EMTN	EUR	367.878,26	1,03
500.000	WESTPAC BANKING CORP 0.500% 17/05/2024	EUR	509.252,14	1,43
			1.478.377,15	**4,15**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Covered Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Österreich			
300.000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.010% 21/01/2028 EMTN	EUR	299.556,32	0,84
100.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	99.867,87	0,28
300.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	305.214,83	0,85
200.000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	209.398,05	0,59
400.000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.375% 22/01/2024 EMTN	EUR	438.729,39	1,22
			1.352.766,46	**3,78**
	Niederlande			
100.000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	110.797,17	0,31
200.000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	227.511,39	0,64
100.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.625% 26/04/2026 EMTN	EUR	103.873,98	0,29
200.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	211.973,10	0,59
200.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	222.050,79	0,62
200.000	DE VOLKSBANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	205.826,47	0,58
200.000	ING BANK NV 0.875% 11/04/2028 EMTN	EUR	212.196,17	0,60
			1.294.229,07	**3,63**
	Schweden			
160.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	163.671,42	0,46
480.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.625% 30/01/2023 EMTN	EUR	491.038,14	1,38
600.000	STADSHYPOTEK AB 0.375% 22/02/2023 EMTN	EUR	609.405,05	1,71
			1.264.114,61	**3,55**
	Kanada			
180.000	BANK OF MONTREAL 0.250% 17/11/2021 EMTN	EUR	178.372,64	0,50
200.000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.010% 18/03/2025	EUR	198.330,74	0,56
260.000	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 0.250% 27/09/2021 EMTN	EUR	258.048,02	0,72
400.000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	394.623,97	1,11
200.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	199.625,00	0,56
			1.229.000,37	**3,45**
	Belgien			
300.000	BELFIUS BANK SA 0.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	305.679,20	0,86
300.000	BELFIUS BANK SA 1.000% 12/06/2028 EMTN	EUR	322.294,92	0,90
300.000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0.500% 23/09/2024 EMTN	EUR	307.872,26	0,87
200.000	ING BELGIUM SA 0.010% 20/02/2030	EUR	196.282,16	0,55
			1.132.128,54	**3,18**
	Neuseeland			
300.000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.750% 09/10/2025 EMTN	EUR	309.306,14	0,87
400.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 03/07/2024	EUR	408.292,21	1,14
145.000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	146.012,04	0,41
			863.610,39	**2,42**
	Singapur			
325.000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 0.250% 21/03/2022	EUR	327.745,04	0,92
485.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.125% 02/03/2022	EUR	487.497,49	1,37
			815.242,53	**2,29**
	Schweiz			
200.000	UBS AG/LONDON 0.250% 10/01/2022 EMTN	EUR	196.671,95	0,55
450.000	UBS AG/LONDON 4.000% 08/04/2022	EUR	488.038,12	1,37
			684.710,07	**1,92**
	Finnland			
195.000	OP MORTGAGE BANK 0.010% 19/11/2026	EUR	195.181,58	0,55
305.000	OP MORTGAGE BANK 0.625% 15/02/2029 EMTN	EUR	318.845,23	0,89
			514.026,81	**1,44**
	Portugal			
300.000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 0.750% 31/05/2022	EUR	304.804,86	0,86
			304.804,86	**0,86**
	Vereinigte Staaten			
300.000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	296.498,67	0,83
			296.498,67	**0,83**
	Japan			
200.000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 0.409% 07/11/2029 EMTN	EUR	200.880,66	0,56
			200.880,66	**0,56**
	Island			
100.000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	100.851,24	0,28
			100.851,24	**0,28**
			34.930.126,94	**97,99**
	Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Offene Fonds			
	Luxemburg			
237	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	236.149,05	0,66
			236.149,05	**0,66**
			236.149,05	**0,66**
Wertpapierbestand Gesamt			**35.166.275,99**	**98,65**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
		Zinsswap			
0,632	Floating	05/11/2025	EUR	900.000,00	43.654,10
					43.654,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Covered Bond

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
	Zins-Futures			
(3)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	405.630,00	4.320,00
7	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	1.207.570,00	(4.933,16)
(1)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	209.900,00	10.300,00
			1.823.100,00	**9.686,84**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**53.340,94**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**35.166.275,99**	**98,65**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**53.340,94**	**0,15**
Bankguthaben	**522.531,42**	**1,47**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**(93.760,43)**	**(0,27)**
Nettovermögen Gesamt	**35.648.387,92**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	1.026.942.545,42
	30.09.2019	EUR	816.767.339,92
	30.09.2018	EUR	550.649.892,56
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	2.023,04
	30.09.2019	EUR	2.170,71
	30.09.2018	EUR	2.045,15
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	176,90
	30.09.2019	EUR	190,25
	30.09.2018	EUR	180,07
Capitalisation Q (EUR)	31.03.2020	EUR	4.961,31
	30.09.2019	EUR	5.320,56
	30.09.2018	EUR	5.007,28
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	178,44
	30.09.2019	EUR	191,54
	30.09.2018	EUR	180,58
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	EUR	145,33
	30.09.2019	EUR	156,25
	30.09.2018	EUR	147,78
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	168,94
	30.09.2019	EUR	181,92
	30.09.2018	EUR	172,61
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	EUR	7.063,23
	30.09.2019	EUR	7.565,18
	30.09.2018	EUR	7.102,05
Distribution I (EUR)	31.03.2020	EUR	4.962,44
	30.09.2019	EUR	5.335,87
	30.09.2018	EUR	-
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	1.530,82
	30.09.2019	EUR	1.646,32
	30.09.2018	EUR	1.558,20
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		177.797
	30.09.2019		192.093
	30.09.2018		177.109
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		162.376
	30.09.2019		215.614
	30.09.2018		177.048
Capitalisation Q (EUR)	31.03.2020		18.142
	30.09.2019		11.671
	30.09.2018		8.041

Anzahl der Anteile			
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		63.454
	30.09.2019		57.846
	30.09.2018		80.939
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020		1.683
	30.09.2019		1.687
	30.09.2018		6.977
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		27.049
	30.09.2019		26.704
	30.09.2018		19.598
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020		30.072
	30.09.2019		27.675
	30.09.2018		11.502
Distribution I (EUR)	31.03.2020		62.363
	30.09.2019		11.000
	30.09.2018		-
Distribution P (EUR)	31.03.2020		6.864
	30.09.2019		7.540
	30.09.2018		9.996
Dividende			
Distribution I (EUR)	16.12.2019	EUR	11,05
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		0,49%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		0,95%
Capitalisation Q (EUR)	31.03.2020		0,38%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		0,56%
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020		0,88%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		1,20%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020		0,13%
Distribution I (EUR)	31.03.2020		0,50%
Distribution P (EUR)	31.03.2020		0,95%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		98,43%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**1.031.643.604,99**
Organismen für gemeinsame Anlagen		22.760.746,32
Anleihen und andere Schuldtitel		1.008.882.858,67
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**1.843.663,07**
Credit Default Swaps		1.843.663,07
Bankguthaben		**2.130.347,85**
Hinterlegte Sicherheiten		**3.536.135,48**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**59.464.410,90**
Vermögenswerte Gesamt		***1.098.618.162,29***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(70.218.809,88)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(1.456.806,99)**
Zinsswaps		(255.418,69)
Devisentermingeschäfte		(252.824,91)
Futures		(948.563,39)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(71.675.616,87)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***1.026.942.545,42***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Niederlande			
4.667.000	ABN AMRO BANK NV 0.250% 03/12/2021 EMTN	EUR	4.610.470,82	0,45
890.000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 17/07/2023 EMTN	EUR	872.686,05	0,08
300.000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 15/01/2024 EMTN	EUR	297.447,67	0,03
1.000.000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	891.349,97	0,09
4.200.000	ALLIANZ FINANCE II BV 0.500% 14/01/2031 EMTN	EUR	3.833.273,85	0,37
500.000	ALLIANZ FINANCE II BV 0.875% 06/12/2027 EMTN	EUR	492.235,72	0,05
9.600.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	9.667.426,08	0,94
3.855.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	3.522.112,10	0,34
3.339.000	ASML HOLDING NV 0.250% 25/02/2030	EUR	3.050.112,09	0,30
3.215.000	ASR NEDERLAND NV 02/05/2049 FRN	EUR	3.106.811,36	0,30
5.133.000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	5.216.770,51	0,51
1.900.000	BAYER CAPITAL CORP BV 1.500% 26/06/2026	EUR	1.873.265,23	0,18
4.699.000	BMW FINANCE NV 0.375% 14/01/2027 EMTN	EUR	4.210.153,96	0,41
1.910.000	BMW FINANCE NV 0.375% 24/09/2027 EMTN	EUR	1.688.382,72	0,16
1.080.000	BMW FINANCE NV 1.000% 14/11/2024 EMTN	EUR	1.045.217,14	0,10
1.440.000	BMW FINANCE NV 1.125% 10/01/2028 EMTN	EUR	1.340.619,62	0,13
560.000	BMW FINANCE NV 1.500% 06/02/2029 EMTN	EUR	531.596,95	0,05
130.000	BRENNTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	130.018,32	0,01
3.500.000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	3.162.879,37	0,31
1.900.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	EUR	1.818.401,80	0,18
4.400.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	EUR	4.197.922,30	0,41
3.500.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 26/05/2026 FRN	EUR	3.459.173,20	0,34
272.000	CRH FUNDING BV 1.875% 09/01/2024 EMTN	EUR	275.013,63	0,03
2.030.000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 0.625% 06/05/2027 EMTN	EUR	1.782.597,42	0,17
600.000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	570.130,42	0,06
2.300.000	DE VOLKSBANK NV 05/11/2025 FRN EMTN	EUR	2.300.827,31	0,22
7.900.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	7.903.900,15	0,77
4.800.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.125% 22/05/2026 EMTN	EUR	4.798.654,94	0,47
1.000.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.375% 30/01/2027 EMTN	EUR	1.007.651,66	0,10
923.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 2.000% 01/12/2029 EMTN	EUR	954.437,15	0,09
375.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	326.932,98	0,03
3.000.000	EDP FINANCE BV 1.125% 12/02/2024 EMTN	EUR	3.003.967,26	0,29
2.464.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	2.527.874,35	0,25
2.000.000	EDP FINANCE BV 1.875% 29/09/2023 EMTN	EUR	2.059.445,12	0,20
3.000.000	EDP FINANCE BV 2.625% 18/01/2022 EMTN	EUR	3.097.017,12	0,30
783.000	EDP FINANCE BV 4.125% 20/01/2021 EMTN	EUR	805.944,44	0,08
2.530.000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	2.460.792,13	0,24
2.120.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	2.310.717,11	0,23
4.500.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 17/10/2034 EMTN	EUR	4.049.279,91	0,39
4.100.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 14/09/2025	USD	3.989.962,35	0,39
4.250.000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	4.131.732,53	0,40
5.000.000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	5.069.755,40	0,49
3.400.000	HEINEKEN NV 1.000% 04/05/2026 EMTN	EUR	3.360.201,23	0,33
1.700.000	HEINEKEN NV 2.875% 04/08/2025 EMTN	EUR	1.843.242,71	0,18
700.000	ING GROEP NV 1.125% 14/02/2025 EMTN	EUR	671.528,74	0,07
300.000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	294.689,25	0,03
400.000	ING GROEP NV 22/03/2030 FRN	EUR	381.145,31	0,04
900.000	ING GROEP NV 26/09/2029 FRN EMTN	EUR	849.866,99	0,08
1.520.000	INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	1.540.086,77	0,15
6.000.000	INNOGY FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	8.898.498,42	0,87
800.000	INNOGY FINANCE BV 6.500% 10/08/2021 EMTN	EUR	864.978,49	0,08
4.510.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	4.268.696,19	0,42
2.120.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	2.155.171,20	0,21
1.500.000	KONINKLIJKE KPN NV 1.125% 11/09/2028	EUR	1.486.420,08	0,14
800.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.750% 02/05/2024	EUR	800.641,77	0,08
1.200.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	1.227.190,67	0,12
1.006.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030	EUR	1.050.625,09	0,10
2.598.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	2.371.043,11	0,23
1.556.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	1.341.527,01	0,13
3.400.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	3.397.522,76	0,33
1.000.000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	1.016.404,20	0,10
800.000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	756.693,57	0,07
650.000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	640.676,58	0,06
450.000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	450.994,47	0,04
1.500.000	RELX FINANCE BV 0.875% 10/03/2032	EUR	1.367.988,59	0,13
2.000.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	1.814.568,92	0,18
1.000.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 25/03/2075 FRN	EUR	972.027,54	0,09
2.000.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	1.851.534,38	0,18
990.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.300% 28/02/2024	EUR	978.564,58	0,10
1.432.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	1.227.206,13	0,12
1.100.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 20/02/2032 EMTN	EUR	994.921,57	0,10
170.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.000% 06/09/2027 EMTN	EUR	170.887,60	0,02
1.075.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	1.062.256,04	0,10
237.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	239.331,67	0,02
4.070.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3.927.550,00	0,38
800.000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	829.859,10	0,08
2.819.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	2.723.808,09	0,27
3.000.000	UNILEVER NV 0.375% 14/02/2023 EMTN	EUR	2.993.497,68	0,29
3.230.000	UNILEVER NV 0.500% 29/04/2024 EMTN	EUR	3.237.335,81	0,32
213.000	UNILEVER NV 1.000% 14/02/2027 EMTN	EUR	216.176,72	0,02
7.570.000	UNILEVER NV 1.750% 25/03/2030	EUR	8.122.503,49	0,79
400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	371.871,53	0,04
1.500.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1.452.344,48	0,14
1.670.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1.575.070,27	0,15
2.200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1.903.315,22	0,19
4.600.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	4.792.849,39	0,47
1.500.000	VONOVIA FINANCE BV 0.625% 07/10/2027 EMTN	EUR	1.364.921,52	0,13
1.500.000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	1.463.741,52	0,14
1.500.000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	1.245.764,94	0,12
1.400.000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 10/06/2026 EMTN	EUR	1.371.462,57	0,13
800.000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	775.151,54	0,08
1.000.000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 22/03/2026 EMTN	EUR	980.383,24	0,10
200.000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	161.138,83	0,02
200.000	VONOVIA FINANCE BV 1.800% 29/06/2025	EUR	202.622,72	0,02
700.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	720.983,61	0,07
			203.224.444,11	**19,79**
	Frankreich			
600.000	AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.375% 02/04/2030 EMTN	EUR	627.121,97	0,06
4.400.000	APRR SA 1.250% 18/01/2028 EMTN	EUR	4.402.724,57	0,43
1.600.000	APRR SA 1.625% 13/01/2032 EMTN	EUR	1.619.450,22	0,16

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
300.000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	326.723,74	0,03
540.000	AXA SA 1.125% 15/05/2028 EMTN	EUR	542.291,09	0,05
3.400.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.500% 16/11/2022 EMTN	EUR	3.348.050,75	0,33
4.400.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	4.256.023,42	0,41
1.500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 15/06/2023 EMTN	EUR	1.480.815,17	0,14
1.000.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/01/2030	EUR	874.119,99	0,09
5.900.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	5.748.316,90	0,56
1.500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.875% 18/06/2029 EMTN	EUR	1.373.606,70	0,13
300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	291.187,97	0,03
1.500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	1.511.350,11	0,15
500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 28/11/2023 EMTN	EUR	532.880,70	0,05
2.100.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	1.952.882,93	0,19
818.000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	793.119,74	0,08
1.000.000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	983.572,17	0,10
1.200.000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	1.020.669,58	0,10
1.200.000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	1.022.132,29	0,10
4.200.000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	3.752.101,42	0,37
4.500.000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	4.444.983,09	0,43
4.400.000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	4.380.810,15	0,43
1.200.000	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	EUR	1.141.121,98	0,11
2.000.000	BPCE SA 0.250% 15/01/2026	EUR	1.880.126,24	0,18
4.500.000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	4.388.506,65	0,43
6.700.000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	6.145.914,62	0,60
1.000.000	BPCE SA 0.625% 26/09/2024 EMTN	EUR	944.047,79	0,09
1.700.000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	1.677.329,91	0,16
300.000	CARREFOUR SA 1.000% 17/05/2027 EMTN	EUR	281.128,35	0,03
1.200.000	CARREFOUR SA 1.750% 04/05/2026 EMTN	EUR	1.193.718,67	0,12
9.600.000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	9.917.323,97	0,97
900.000	CARREFOUR SA 4.000% 09/04/2020 EMTN	EUR	900.578,11	0,09
2.700.000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	2.676.213,00	0,26
1.700.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	1.561.834,91	0,15
1.500.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 01/12/2022 EMTN	EUR	1.488.400,61	0,14
2.200.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.000% 03/07/2029	EUR	2.116.156,75	0,21
2.500.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	2.488.206,83	0,24
1.800.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	1.802.429,41	0,18
1.900.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	1.914.599,85	0,19
1.000.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 20/05/2024 EMTN	EUR	1.052.072,34	0,10
600.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	548.153,93	0,05
2.200.000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	2.191.929,06	0,21
8.300.000	ESSILORLUXOTTICA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	7.961.202,55	0,78
400.000	GECINA SA 1.625% 29/05/2034 EMTN	EUR	389.093,84	0,04
2.000.000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SASU 0.625% 27/03/2023 EMTN	EUR	1.928.574,52	0,19
3.000.000	HSBC FRANCE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	2.723.285,82	0,27
2.700.000	HSBC FRANCE SA 0.200% 04/09/2021 EMTN	EUR	2.667.048,88	0,26
500.000	HSBC FRANCE SA 0.250% 17/05/2024	EUR	480.331,05	0,05
1.000.000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.125% 11/02/2028	EUR	939.953,61	0,09
3.700.000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	3.445.391,90	0,34
700.000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	753.506,18	0,07
200.000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	218.904,24	0,02
2.000.000	ORANGE SA 04/09/2026 EMTN	EUR	1.858.850,96	0,18
2.500.000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	2.509.858,25	0,24
300.000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	236.869,13	0,02
1.000.000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	994.878,16	0,10
4.500.000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	4.538.495,97	0,44
3.800.000	ORANGE SA 1.875% 12/09/2030 EMTN	EUR	3.942.770,45	0,38
500.000	ORANGE SA 3.000% 15/06/2022 EMTN	EUR	525.503,81	0,05
1.300.000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	1.228.037,11	0,12
885.000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.500% 12/04/2022 EMTN	EUR	861.064,87	0,08
1.100.000	RCI BANQUE SA 0.250% 12/07/2021 EMTN	EUR	1.071.804,49	0,10
2.470.000	RCI BANQUE SA 0.750% 10/04/2023 EMTN	EUR	2.307.916,82	0,22
1.319.000	RCI BANQUE SA 1.375% 08/03/2024 EMTN	EUR	1.230.793,51	0,12
236.000	RCI BANQUE SA 1.375% 17/11/2020 EMTN	EUR	236.693,62	0,02
4.430.000	RCI BANQUE SA 2.000% 11/07/2024 EMTN	EUR	4.173.565,99	0,41
5.500.000	SANOFI 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	5.860.333,71	0,57
5.000.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.250% 11/03/2029 EMTN	EUR	4.612.741,50	0,45
5.500.000	SOCIETE GENERALE SA 0.125% 24/02/2026	EUR	5.143.184,64	0,50
2.000.000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 15/02/2024 EMTN	EUR	1.944.569,18	0,19
1.600.000	TEREGA SASU 0.625% 27/02/2028	EUR	1.477.855,10	0,14
400.000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 0.625% 04/10/2024 EMTN	EUR	393.308,14	0,04
1.000.000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.500% 25/03/2026 EMTN	EUR	1.079.218,48	0,11
154.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	152.920,55	0,01
900.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	911.748,34	0,09
3.000.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	2.960.228,25	0,29
3.910.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	3.669.783,05	0,36
5.100.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	4.868.190,57	0,47
1.400.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	1.199.971,14	0,12
600.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	435.975,46	0,04
			173.529.151,49	**16,90**
	Vereinigte Staaten			
4.175.000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	4.004.108,98	0,39
2.000.000	AT&T INC 1.050% 05/09/2023	EUR	1.995.778,14	0,19
3.500.000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	3.578.544,20	0,35
5.560.000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	5.495.108,63	0,54
2.645.000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	2.593.591,49	0,25
3.765.000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	3.572.021,27	0,35
5.140.000	BERKSHIRE HATHAWAY INC ZCP 12/03/2025	EUR	4.877.140,76	0,47
1.100.000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.300% 15/03/2024	EUR	1.110.191,97	0,11
4.000.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.224% 14/04/2024	USD	3.719.476,04	0,36
2.385.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	2.323.205,77	0,23
4.478.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.875% 15/12/2029	EUR	3.931.224,87	0,38
3.325.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.550% 15/03/2028	EUR	3.195.544,48	0,31
676.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	651.167,36	0,06
3.842.000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	3.454.023,01	0,34
5.361.000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	5.223.695,62	0,51
8.068.000	COCA-COLA CO/THE 0.750% 22/09/2026	EUR	7.932.221,93	0,77
4.265.000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	4.238.165,77	0,41
1.000.000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	1.049.374,51	0,10
4.153.000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	4.383.151,04	0,43
2.333.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2023	EUR	1.947.812,53	0,19
3.674.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.744% 19/07/2024 EMTN	EUR	2.888.628,64	0,28
1.880.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.021% 06/03/2024 EMTN	EUR	1.533.293,65	0,15
500.000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 19/09/2035 EMTN	EUR	481.732,26	0,05
3.908.000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 0.850% 26/02/2026	EUR	2.799.261,98	0,27
1.255.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 0.875% 21/01/2030 EMTN	EUR	1.096.590,90	0,11
3.900.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	3.829.353,45	0,37
2.315.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.375% 27/03/2025	EUR	2.441.202,69	0,24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
3.035.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	2.826.746,71	0,28
3.500.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	3.503.078,81	0,34
4.000.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	4.036.486,44	0,39
810.000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	764.098,04	0,07
10.290.000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	9.864.357,44	0,95
4.095.000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	3.660.757,11	0,36
300.000	MCDONALD'S CORP 1.125% 26/05/2022	EUR	301.208,92	0,03
4.000.000	MCDONALD'S CORP 2.375% 27/11/2024	EUR	4.219.652,72	0,41
533.000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024	EUR	506.892,31	0,05
6.834.000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	6.780.090,61	0,66
3.100.000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024	EUR	3.089.120,36	0,30
3.500.000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025	EUR	3.463.425,60	0,34
2.422.000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	2.311.268,97	0,23
2.000.000	MORGAN STANLEY 26/07/2024 FRN EMTN	EUR	1.913.715,24	0,19
555.000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	507.375,45	0,05
9.272.000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027	EUR	8.697.973,82	0,85
4.745.000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	4.741.923,91	0,46
1.760.000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	1.492.543,06	0,15
1.901.000	PRAXAIR INC 1.625% 01/12/2025	EUR	1.990.774,00	0,19
1.000.000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.125% 02/11/2023	EUR	1.021.477,61	0,10
472.000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.625% 10/09/2031	EUR	395.028,38	0,04
2.338.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	2.244.528,77	0,22
1.530.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	1.449.158,70	0,14
2.566.000	WELLS FARGO & CO 0.500% 26/04/2024 EMTN	EUR	2.436.851,19	0,24
			156.564.146,11	**15,25**
	Deutschland			
4.000.000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	3.538.891,24	0,34
866.000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	802.211,49	0,08
700.000	COMMERZBANK AG 0.500% 06/12/2021 EMTN	EUR	692.626,13	0,07
1.700.000	COMMERZBANK AG 0.875% 22/01/2027 EMTN	EUR	1.472.745,02	0,14
1.800.000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	1.743.924,58	0,17
742.000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	690.153,75	0,07
1.500.000	CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.750% 16/07/2021 EMTN	EUR	1.513.934,76	0,15
923.000	DAIMLER AG 1.125% 06/11/2031 EMTN	EUR	749.487,67	0,07
923.000	DAIMLER AG 1.500% 03/07/2029 EMTN	EUR	819.746,45	0,08
1.500.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	1.418.094,08	0,14
1.300.000	DEUTSCHE BANK AG 1.500% 20/01/2022 EMTN	EUR	1.242.203,24	0,12
1.400.000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	1.178.746,30	0,11
1.000.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 0.500% 05/07/2027 EMTN	EUR	946.177,36	0,09
500.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 25/03/2031 EMTN	EUR	501.942,49	0,05
3.930.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 2.250% 29/03/2039 EMTN	EUR	4.035.802,16	0,39
4.500.000	E.ON SE 0.750% 18/12/2030 EMTN	EUR	4.160.778,62	0,41
5.400.000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	5.537.785,59	0,54
1.000.000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	1.052.145,93	0,10
1.400.000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	1.473.004,30	0,14
2.200.000	HANNOVER RUECK SE 1.125% 18/04/2028	EUR	2.183.262,07	0,21
3.500.000	HEIDELBERGCEMENT AG 1.500% 07/02/2025 EMTN	EUR	3.408.189,75	0,33
2.800.000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 18/02/2027 EMTN	EUR	2.510.650,94	0,24
3.090.000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	3.119.631,68	0,30
1.550.000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	1.565.228,61	0,15
3.000.000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	2.845.666,38	0,28
5.000.000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	4.763.287,20	0,46
2.340.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	2.344.293,90	0,23
3.400.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	3.311.384,34	0,32
5.300.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2041 FRN EMTN	EUR	5.545.941,68	0,54
900.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	982.912,01	0,10
3.500.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	4.261.321,32	0,41
2.900.000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	2.969.116,57	0,29
2.565.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	2.563.679,41	0,25
1.030.000	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021 EMTN	EUR	988.809,01	0,10
3.000.000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 0.125% 10/09/2029 EMTN	EUR	2.737.432,08	0,27
1.500.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 01/08/2022 EMTN	EUR	1.476.847,88	0,14
100.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	95.295,94	0,01
700.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 2.500% 31/07/2026 EMTN	EUR	686.920,57	0,07
5.446.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.625% 01/04/2022 EMTN	EUR	5.316.720,78	0,52
9.320.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028	EUR	9.235.188,00	0,91
5.205.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.500% 20/06/2022 EMTN	EUR	5.042.457,95	0,49
280.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.750% 11/08/2020 EMTN	EUR	279.349,26	0,03
15.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	14.242,47	0,00
200.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.375% 06/09/2022 EMTN	EUR	202.286,37	0,02
			102.020.517,33	**9,93**
	Spanien			
4.400.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.250% 07/02/2028 EMTN	EUR	3.826.800,87	0,37
8.400.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	7.992.287,52	0,78
600.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025	EUR	572.817,22	0,06
3.700.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN	EUR	3.134.202,85	0,31
2.000.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 22/02/2029 FRN	EUR	1.888.405,50	0,18
2.300.000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	2.224.806,49	0,22
200.000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 22/07/2025	EUR	185.189,65	0,02
800.000	BANCO DE SABADELL SA 1.750% 10/05/2024 EMTN	EUR	742.370,49	0,07
1.600.000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 19/06/2024 EMTN	EUR	1.525.631,98	0,15
1.800.000	BANKIA SA 0.750% 09/07/2026	EUR	1.672.892,51	0,16
900.000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	876.715,78	0,09
2.800.000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	2.735.359,40	0,27
4.700.000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	4.502.326,27	0,44
1.900.000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	1.783.934,28	0,17
2.600.000	CAIXABANK SA 15/02/2027 FRN EMTN	EUR	2.534.024,58	0,25
1.800.000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	1.581.844,50	0,15
2.700.000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	2.609.221,82	0,25
200.000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.000% 17/04/2026 EMTN	EUR	199.129,63	0,02
600.000	MAPFRE SA 1.625% 19/05/2026	EUR	602.198,69	0,06
800.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 02/11/2026 EMTN	EUR	802.282,80	0,08
500.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	447.609,23	0,04
900.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.375% 23/05/2022 EMTN	EUR	921.583,31	0,09
2.300.000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	2.202.641,92	0,21
500.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 17/01/2025 EMTN	EUR	470.990,15	0,05
1.100.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 27/06/2024 EMTN	EUR	1.047.301,07	0,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.600.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	1.475.686,85	0,14
3.000.000	TELEFONICA EMISIONES SA 0.664% 03/02/2030 EMTN	EUR	2.694.404,28	0,26
2.900.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.930% 17/10/2031 EMTN	EUR	2.903.721,16	0,28
200.000	TELEFONICA EMISIONES SA 2.932% 17/10/2029 EMTN	EUR	218.923,82	0,02
			54.375.304,62	**5,29**
	Luxemburg			
400.000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028	EUR	365.549,83	0,04
500.000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	472.558,55	0,05
600.000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	598.248,40	0,06
1.010.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	902.876,47	0,09
9.074.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	7.914.779,71	0,76
2.381.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	1.907.241,76	0,19
800.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	775.914,61	0,08
1.100.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	1.067.680,14	0,10
3.750.000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	3.811.598,85	0,36
1.700.000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	1.863.391,15	0,18
4.007.000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	4.076.679,81	0,39
1.102.000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.125% 01/12/2027 EMTN	EUR	1.010.189,68	0,10
2.940.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	EUR	2.533.934,26	0,25
2.660.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	2.377.402,61	0,23
1.000.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 1.750% 29/08/2029 EMTN	EUR	901.504,35	0,09
1.756.000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	1.766.508,94	0,17
1.733.000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	1.606.640,54	0,16
200.000	LOGICOR FINANCING SARL 2.250% 13/05/2025 EMTN	EUR	199.754,17	0,02
800.000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	802.232,34	0,08
2.000.000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	2.127.679,44	0,21
3.327.000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	3.539.394,75	0,34
200.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	183.868,46	0,02
945.000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	902.489,57	0,09
			41.708.118,39	**4,06**
	Vereinigtes Königreich			
820.000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 11/03/2026 EMTN	EUR	720.836,57	0,07
700.000	BARCLAYS BANK PLC 6.000% 14/01/2021 EMTN	EUR	716.648,28	0,07
1.200.000	BARCLAYS PLC 07/02/2028 FRN EMTN	EUR	1.098.503,77	0,11
2.150.000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	1.965.936,41	0,18
1.500.000	BP CAPITAL MARKETS PLC 0.900% 03/07/2024 EMTN	EUR	1.472.061,17	0,14
1.195.000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.231% 08/05/2031 EMTN	EUR	1.077.118,44	0,10
3.500.000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.594% 03/07/2028 EMTN	EUR	3.385.058,11	0,32
1.000.000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.953% 03/03/2025 EMTN	EUR	1.025.712,48	0,10
1.000.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1.055.629,79	0,10
4.500.000	DIAGEO FINANCE PLC 0.125% 12/10/2023 EMTN	EUR	4.367.204,82	0,42
1.003.000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	992.441,87	0,10
725.000	FCE BANK PLC 1.134% 10/02/2022 EMTN	EUR	638.066,11	0,06
350.000	FCE BANK PLC 1.660% 11/02/2021 EMTN	EUR	327.495,18	0,03
500.000	HSBC HOLDINGS PLC 3.000% 30/06/2025 EMTN	EUR	498.348,85	0,05
616.000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0.375% 28/01/2025 EMTN	EUR	573.207,13	0,06
1.755.000	LLOYDS BANK PLC 1.000% 19/11/2021 EMTN	EUR	1.750.902,32	0,17
1.166.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	1.208.992,95	0,12
850.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	794.439,33	0,08
1.000.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 12/11/2025 FRN EMTN	EUR	908.431,73	0,09
1.500.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/01/2024 FRN EMTN	EUR	1.426.798,38	0,14
1.000.000	MONDI FINANCE PLC 3.375% 28/09/2020 EMTN	EUR	1.015.114,19	0,10
400.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN EMTN	EUR	364.389,53	0,04
700.000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	698.158,74	0,07
400.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 02/03/2026 FRN EMTN	EUR	377.737,92	0,04
1.757.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	1.698.719,36	0,17
2.000.000	SANTANDER UK PLC 0.875% 25/11/2020 EMTN	EUR	2.004.340,52	0,20
1.320.000	SANTANDER UK PLC 1.125% 14/01/2022 EMTN	EUR	1.322.078,85	0,13
300.000	SANTANDER UK PLC 2.625% 16/07/2020 EMTN	EUR	301.890,00	0,03
1.000.000	STANDARD CHARTERED PLC 1.625% 13/06/2021 EMTN	EUR	995.537,52	0,10
4.100.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	3.806.853,24	0,36
1.110.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 02/05/2025 EMTN	GBP	1.237.256,48	0,12
1.020.000	VODAFONE GROUP PLC 2.500% 24/05/2039 EMTN	EUR	983.793,29	0,10
			40.809.703,33	**3,97**
	Schweiz			
1.000.000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.125% 15/09/2020 EMTN	EUR	1.001.618,21	0,10
1.375.000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.375% 31/01/2022 EMTN	EUR	1.377.381,69	0,13
1.500.000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.500% 10/04/2026 EMTN	EUR	1.509.965,40	0,15
2.713.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	2.803.453,62	0,27
172.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.650% 10/09/2029 EMTN	EUR	143.859,48	0,01
3.700.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	3.244.967,38	0,32
2.400.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	2.278.843,68	0,22
1.700.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	1.538.606,69	0,15
6.650.000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	6.529.311,54	0,63
918.000	UBS AG/LONDON 0.625% 23/01/2023	EUR	903.200,34	0,09
1.612.000	UBS GROUP AG 17/04/2025 FRN	EUR	1.553.852,39	0,15
3.795.000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	3.445.478,45	0,34
1.100.000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 3.491% 23/05/2023	USD	1.010.913,69	0,10
			27.341.452,56	**2,66**
	Österreich			
2.400.000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	2.024.667,26	0,20
9.000.000	ERSTE GROUP BANK AG FRN PERP EMTN	EUR	8.913.568,59	0,87
3.500.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	3.385.395,97	0,33
100.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.875% 22/05/2026 EMTN	EUR	91.891,08	0,01
2.500.000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	2.156.232,10	0,21
1.400.000	ERSTE GROUP BANK AG 26/05/2025 FRN EMTN	USD	1.275.233,55	0,12
800.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	732.804,15	0,07
1.000.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 12/03/2030 FRN EMTN	EUR	859.950,96	0,08
400.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.000% 16/10/2023 EMTN	EUR	427.941,43	0,04
			19.867.685,09	**1,93**
	Norwegen			
3.000.000	DNB BANK ASA 0.050% 14/11/2023 EMTN	EUR	2.896.079,22	0,28
900.000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	881.225,37	0,09
7.820.000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	7.576.839,99	0,73

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
5.665.000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	5.781.860,34	0,56
2.500.000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	2.521.627,25	0,25
			19.657.632,17	**1,91**
	Australien			
1.000.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.625% 21/02/2023 EMTN	EUR	984.530,52	0,10
1.042.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 EMTN	EUR	1.024.680,81	0,10
7.680.000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.500% 23/10/2020 EMTN	EUR	7.736.448,00	0,75
3.000.000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 3.500% 04/10/2021	EUR	3.109.970,13	0,30
3.000.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	2.987.064,18	0,29
2.700.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	2.755.421,98	0,27
100.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 2.500% 08/10/2020 EMTN	EUR	100.498,32	0,01
900.000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 05/03/2023 EMTN	EUR	878.641,67	0,09
			19.577.255,61	**1,91**
	Belgien			
1.405.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	1.360.977,65	0,13
1.130.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.500% 17/03/2025 EMTN	EUR	1.135.404,02	0,11
400.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	387.647,70	0,04
7.370.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032	EUR	7.277.097,24	0,71
1.800.000	BELFIUS BANK SA ZCP 28/08/2026 EMTN	EUR	1.643.700,80	0,16
600.000	BELFIUS BANK SA 0.375% 13/02/2026	EUR	537.002,39	0,05
1.000.000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	933.181,95	0,09
2.300.000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	2.232.685,23	0,22
600.000	KBC GROUP NV 18/09/2029 FRN EMTN	EUR	553.613,89	0,05
900.000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	893.652,45	0,09
			16.954.963,32	**1,65**
	Finnland			
3.880.000	ELENIA FINANCE OYJ 0.375% 06/02/2027 EMTN	EUR	3.705.620,46	0,36
4.000.000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	4.433.852,96	0,42
1.100.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	1.079.868,13	0,11
2.100.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.625% 12/11/2029 EMTN	EUR	1.798.709,54	0,18
1.006.000	SAMPO OYJ 1.250% 30/05/2025 EMTN	EUR	991.549,52	0,10
3.261.000	SAMPO OYJ 2.250% 27/09/2030 EMTN	EUR	3.322.861,07	0,32
			15.332.461,68	**1,49**
	Irland			
1.500.000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	1.395.773,45	0,14
1.300.000	ALLIED IRISH BANKS PLC 26/11/2025 FRN EMTN	EUR	1.248.216,36	0,12
447.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	414.326,54	0,04
1.362.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	1.293.785,43	0,13
1.065.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	960.046,65	0,09
500.000	ESB FINANCE DAC 2.125% 08/06/2027 EMTN	EUR	538.546,00	0,05
1.550.000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	1.682.713,93	0,16
600.000	GE CAPITAL UK FUNDING UNLIMITED CO 4.125% 13/09/2023 EMTN	GBP	691.792,12	0,07
1.241.000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC ZCP 04/12/2020	EUR	1.236.943,26	0,12
2.255.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	2.069.117,69	0,20
1.699.000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	1.638.958,58	0,16
1.665.000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 1.625% 17/06/2039 EMTN	EUR	1.495.134,97	0,15
			14.665.354,98	**1,43**
	Island			
2.895.000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	2.889.105,81	0,28
1.895.000	ISLANDSBANKI HF 1.125% 12/04/2022	EUR	1.879.886,88	0,18
2.500.000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	2.411.787,28	0,23
4.900.000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	4.626.665,41	0,46
2.515.000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	2.438.478,33	0,24
293.000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	295.494,12	0,03
			14.541.417,83	**1,42**
	Schweden			
645.000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	635.116,52	0,06
2.400.000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	2.210.463,98	0,22
2.000.000	ESSITY AB 0.500% 26/05/2021 EMTN	EUR	1.986.916,48	0,19
400.000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	402.283,14	0,04
2.500.000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	2.519.200,33	0,24
500.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29/01/2027 EMTN	EUR	465.611,92	0,05
1.000.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 11/02/2027 EMTN	EUR	888.591,83	0,09
1.500.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.000% 18/12/2020 EMTN	GBP	1.708.249,45	0,17
2.200.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	2.129.619,27	0,21
800.000	TELIASONERA AB 1.625% 23/02/2035 EMTN	EUR	765.118,18	0,07
			13.711.171,10	**1,34**
	Italien			
1.500.000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	1.323.591,54	0,13
2.097.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	1.978.963,58	0,19
460.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	442.398,46	0,04
797.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	734.311,99	0,07
1.500.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022 EMTN	EUR	1.468.939,32	0,14
3.800.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	3.347.617,45	0,34
2.100.000	INTESA SANPAOLO SPA 2.000% 18/06/2021 EMTN	EUR	2.103.369,51	0,20
750.000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	631.928,85	0,06
1.645.000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	1.547.619,82	0,15
			13.578.740,52	**1,32**
	Japan			
1.000.000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 0.409% 07/11/2029 EMTN	EUR	1.004.403,28	0,10
7.475.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	7.845.189,13	0,76
3.700.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	3.867.427,92	0,38
			12.717.020,33	**1,24**
	Kanada			
810.000	BANK OF MONTREAL 0.250% 17/11/2021 EMTN	EUR	802.676,86	0,08
1.355.000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.750% 22/03/2023	EUR	1.336.920,75	0,13
5.289.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	5.113.192,90	0,50
1.565.000	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 0.250% 27/09/2021 EMTN	EUR	1.553.250,56	0,15
770.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.625% 20/07/2023 EMTN	EUR	747.768,16	0,07
			9.553.809,23	**0,93**
	Bermuda			
9.047.000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	9.191.991,93	0,90
			9.191.991,93	**0,90**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Neuseeland			
1.900.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1.881.509,24	0,17
600.000	ASB FINANCE LTD 0.500% 10/06/2022 EMTN	EUR	591.485,79	0,06
300.000	ASB FINANCE LTD 0.500% 24/09/2029	EUR	271.298,12	0,03
1.805.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024	EUR	1.727.805,89	0,17
935.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023	EUR	912.979,61	0,09
			5.385.078,65	**0,52**
	Dänemark			
5.000.000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.875% 01/07/2029 EMTN	EUR	4.681.151,60	0,46
			4.681.151,60	**0,46**
	Ungarn			
3.624.000	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 2.625% 28/04/2023	EUR	3.785.643,12	0,37
			3.785.643,12	**0,37**
	Portugal			
2.200.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	2.254.692,48	0,22
1.000.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN	EUR	1.028.731,20	0,10
			3.283.423,68	**0,32**
	Kaimaninseln			
3.070.000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	3.039.690,26	0,30
			3.039.690,26	**0,30**
	Mexiko			
3.000.000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	3.025.803,42	0,29
			3.025.803,42	**0,29**
	Jersey			
3.607.000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	2.635.546,39	0,26
			2.635.546,39	**0,26**
	Tschechische Republik			
1.945.000	EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09/10/2028	EUR	1.782.090,44	0,17
			1.782.090,44	**0,17**
	Singapur			
1.415.000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN	EUR	1.363.894,61	0,13
			1.363.894,61	**0,13**
	Guernsey			
1.000.000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	978.194,77	0,10
			978.194,77	**0,10**
			1.008.882.858,67	**98,24**

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Luxemburg			
22.829	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	22.760.746,32	2,22
			22.760.746,32	**2,22**
			22.760.746,32	**2,22**

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt			**1.031.643.604,99**	**100,46**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Credit Default Swaps

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Kauf	5,000	20/06/2025	USD	3.300.000,00	542.255,64
CDS RENAULT SA 1.000% 20/06/2025	Kauf	1,000	20/06/2025	EUR	4.200.000,00	464.802,66
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Kauf	5,000	20/12/2024	USD	2.000.000,00	275.432,40
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Kauf	5,000	20/12/2024	USD	1.700.000,00	234.117,53
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Kauf	5,000	20/12/2024	USD	1.500.000,00	206.574,30
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 33 VERSION 1	Kauf	5,000	20/06/2025	EUR	6.100.000,00	182.940,89
CDS VALEO SA 1.000% 20/06/2025	Kauf	1,000	20/06/2025	EUR	1.400.000,00	149.303,62
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Verkauf	5,000	20/12/2023	USD	1.050.000,00	118.023,28
CDS GLENCORE INTERNATIONAL AG 5.000% 20/06/2022	Verkauf	5,000	20/06/2022	EUR	5.000.000,00	107.230,45
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/06/2019	Verkauf	1,000	20/12/2023	EUR	870.000,00	7.394,70
CDS GENERAL MOTORS CO 5.000% 20/06/2025	Kauf	5,000	20/06/2025	USD	3.350.000,00	(52.378,55)
CDS ANGLO AMERICAN PLC 5.000% 20/06/2022	Kauf	5,000	20/06/2022	EUR	5.000.000,00	(392.033,85)
						1.843.663,07

Zinsswaps

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
0,201	Floating	13/03/2022	EUR	40.000.000,00	439.460,80
0,897	Floating	13/10/2027	EUR	5.500.000,00	435.917,90
Floating	3,706	08/03/2021	USD	11.250.000,00	(299.360,32)
Floating	4,190	19/06/2026	EUR	3.000.000,00	(831.437,07)
					(255.418,69)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Credit

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte						
536.552,85	USD	485.722,72	EUR	30/06/2020	485.722,72	1.609,57
8.179.301,77	EUR	7.307.151,00	GBP	30/06/2020	8.179.301,77	(62.540,02)
21.074.376,87	EUR	23.414.164,73	USD	30/06/2020	21.074.376,87	(191.894,46)
					29.739.401,36	**(252.824,91)**

Stückzahl	Bezeich-nung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
(15)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	2.028.150,00	(10.500,00)
(321)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	55.375.710,00	(182.992,80)
(16)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	3.358.400,00	40.432,99
295	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	33.096.050,00	(80.250,00)
(15)	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	2.308.527,39	(46.614,66)
(10)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	1.631.920,71	(112.710,76)
(100)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	12.639.553,40	(517.629,29)
(11)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	1.256.735,59	(38.298,87)
			111.695.047,09	**(948.563,39)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**386.856,08**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**1.031.643.604,99**	**100,46**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**386.856,08**	**0,04**
Bankguthaben	**2.130.347,85**	**0,21**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**(7.218.263,50)**	**(0,71)**
Nettovermögen Gesamt	**1.026.942.545,42**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) EURO Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	238.763.421,84
	30.09.2019	EUR	400.701.058,98
	30.09.2018	EUR	426.381.447,15
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	145,34
	30.09.2019	EUR	188,69
	30.09.2018	EUR	182,26
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	116.691,98
	30.09.2019	CZK	152.161,68
	30.09.2018	CZK	144.989,53
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	125,08
	30.09.2019	EUR	163,13
	30.09.2018	EUR	159,01
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	187,96
	30.09.2019	EUR	244,33
	30.09.2018	EUR	236,62
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	EUR	202,34
	30.09.2019	EUR	263,77
	30.09.2018	EUR	256,88
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	113,44
	30.09.2019	EUR	148,32
	30.09.2018	EUR	145,30
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	82,41
	30.09.2019	EUR	109,28
	30.09.2018	EUR	108,64
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	178,85
	30.09.2019	EUR	237,77
	30.09.2018	EUR	236,62
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		736.469
	30.09.2019		779.475
	30.09.2018		958.084
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2020		4.895
	30.09.2019		5.021
	30.09.2018		5.092
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		213.373
	30.09.2019		232.329
	30.09.2018		262.251
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		1.438
	30.09.2019		1.593
	30.09.2018		2.203

Anzahl der Anteile			
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020		393.949
	30.09.2019		680.890
	30.09.2018		677.669
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		7.405
	30.09.2019		7.403
	30.09.2018		7.316
Distribution P (EUR)	31.03.2020		38.048
	30.09.2019		43.170
	30.09.2018		49.678
Distribution R (EUR)	31.03.2020		1.293
	30.09.2019		1.385
	30.09.2018		1.520
Dividende			
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	1,90
Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	5,55
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		0,69%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2020		0,71%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		1,60%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		0,95%
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020		1,51%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		2,11%
Distribution P (EUR)	31.03.2020		1,60%
Distribution R (EUR)	31.03.2020		0,95%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		160,73%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) EURO Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**237.099.846,54**
Aktien		237.099.846,54
Bankguthaben		**3.202.086,64**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**8.903.745,73**
Vermögenswerte Gesamt		***249.205.678,91***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(8.944.588,91)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(1.497.668,16)**
Devisentermingeschäfte		(1.497.668,16)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(10.442.257,07)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***238.763.421,84***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) EURO Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Frankreich			
7.683	AIR LIQUIDE SA	EUR	896.221,95	0,38
7.370	ARKEMA SA	EUR	464.310,00	0,19
101.345	AXA SA	EUR	1.600.034,86	0,67
2.775	BIOMERIEUX	EUR	284.715,00	0,12
33.755	BNP PARIBAS SA	EUR	928.600,05	0,39
49.811	BOUYGUES SA	EUR	1.330.949,92	0,56
76.931	BUREAU VERITAS SA	EUR	1.331.675,61	0,56
59.006	CAPGEMINI SE	EUR	4.543.462,00	1,90
18.613	CARREFOUR SA	EUR	268.306,40	0,11
16.657	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	369.202,41	0,15
18.093	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	1.466.618,58	0,61
68.913	CNP ASSURANCES	EUR	614.703,96	0,26
250.936	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	1.678.761,84	0,70
63.729	DANONE SA	EUR	3.737.068,56	1,57
38.577	EDF SA	EUR	277.214,32	0,12
29.332	EIFFAGE SA	EUR	1.891.914,00	0,79
357.616	ENGIE SA	EUR	3.365.881,79	1,41
5.519	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	542.407,32	0,23
2.438	KERING SA	EUR	1.160.244,20	0,49
7.099	L'OREAL SA	EUR	1.695.951,10	0,71
33.400	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	11.304.230,00	4,73
61.221	ORANGE SA	EUR	681.695,84	0,29
11.570	PERNOD RICARD SA	EUR	1.497.736,50	0,63
323.843	PEUGEOT SA	EUR	3.939.550,10	1,65
98.665	SANOFI	EUR	7.907.013,10	3,31
1.496	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	273.768,00	0,11
104.127	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	8.182.299,66	3,43
147.383	TOTAL SA	EUR	5.215.884,37	2,18
86.149	VINCI SA	EUR	6.495.634,60	2,72
			73.946.056,04	**30,97**
	Deutschland			
15.016	ADIDAS AG	EUR	3.091.794,40	1,29
42.291	ALLIANZ SE - REG	EUR	6.634.612,08	2,78
60.797	BASF SE	EUR	2.623.086,57	1,10
61.994	BAYER AG - REG	EUR	3.276.382,90	1,37
196.149	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	4.859.591,48	2,04
626.311	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	7.399.238,15	3,11
68.091	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	1.298.495,37	0,54
69.637	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	935.224,91	0,39
59.224	MERCK KGAA	EUR	5.544.550,88	2,32
31.794	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	5.853.275,40	2,45
120.651	SAP SE	EUR	12.402.922,80	5,19
62.549	SIEMENS AG - REG	EUR	4.845.671,03	2,03
9.062	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	326.639,79	0,14
47.962	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	5.124.260,08	2,15
			64.215.745,84	**26,90**
	Niederlande			
71.540	AIRBUS SE	EUR	4.245.183,60	1,78
32.370	AKZO NOBEL NV	EUR	1.942.523,70	0,81
269.531	ALTICE NV -A	EUR	951.713,96	0,40
47.645	ASML HOLDING NV	EUR	11.551.530,25	4,84
57.085	ASR NEDERLAND NV	EUR	1.310.671,60	0,55
5.927	HEINEKEN NV	EUR	451.400,32	0,19
330.589	ING GROEP NV	EUR	1.580.711,30	0,66
278.323	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	5.924.105,06	2,48
20.772	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	766.798,38	0,32
5.262	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	249.524,04	0,10
15.049	PROSUS NV	EUR	950.344,35	0,40
6.849	QIAGEN NV	EUR	250.741,89	0,11
207.290	UNILEVER NV - CVA	EUR	9.287.628,45	3,89
8.264	WOLTERS KLUWER NV	EUR	530.383,52	0,22
			39.993.260,42	**16,75**
	Spanien			
28.271	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	1.221.307,20	0,51
753.179	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	2.195.893,37	0,92
11.152	CELLNEX TELECOM SA	EUR	462.250,40	0,19
921.038	IBERDROLA SA	EUR	8.274.605,39	3,48
158.893	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	3.759.408,38	1,57
437.056	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	3.002.574,72	1,26
121.799	TELEFONICA SA	EUR	508.328,13	0,21
			19.424.367,59	**8,14**
	Italien			
37.549	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR	245.945,95	0,10
1.145.589	ENEL SPA	EUR	7.261.888,67	3,04
345.461	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	1.736.977,91	0,73
8.481	MONCLER SPA	EUR	282.332,49	0,12
17.403	PRYSMIAN SPA	EUR	254.083,80	0,11
8.595	RECORDATI SPA	EUR	331.251,30	0,14
85.760	SNAM SPA	EUR	360.535,04	0,15
2.141.003	TELECOM ITALIA SPA/MILANO RISP	EUR	771.831,58	0,32
257.230	UNICREDIT SPA	EUR	1.838.422,81	0,77
			13.083.269,55	**5,48**
	Belgien			
90.223	AGEAS	EUR	3.420.353,93	1,43
34.028	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	1.377.113,16	0,58
4.797	COLRUYT SA	EUR	236.348,19	0,10
48.793	KBC GROUP NV	EUR	2.050.281,86	0,86
44.680	UCB SA	EUR	3.529.720,00	1,48
7.083	UMICORE SA	EUR	225.593,55	0,09
			10.839.410,69	**4,54**
	Irland			
96.651	CRH PLC	EUR	2.401.777,35	1,01
132.707	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	3.413.224,04	1,43
			5.815.001,39	**2,44**
	Österreich			
54.016	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	912.060,16	0,38
112.617	OMV AG	EUR	2.833.443,72	1,18
			3.745.503,88	**1,56**
	Finnland			
5.873	KONE OYJ -B	EUR	303.164,26	0,13
90.711	NESTE OYJ	EUR	2.798.434,35	1,17
			3.101.598,61	**1,30**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) EURO Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Luxemburg			
56.484	APERAM SA	EUR	1.089.011,52	0,46
90.588	ARCELORMITTAL	EUR	784.582,67	0,33
233.210	AROUNDTOWN SA	EUR	1.062.038,34	0,43
			2.935.632,53	**1,22**
			237.099.846,54	**99,30**
Wertpapierbestand Gesamt			**237.099.846,54**	**99,30**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
		Devisentermingeschäfte				
10.691.190,72	EUR	280.107.313,19	CZK	08/04/2020	10.691.190,72	468.839,65
851.243.468,14	CZK	33.032.135,75	EUR	08/04/2020	33.032.135,75	(1.966.507,81)
					43.723.326,47	**(1.497.668,16)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**(1.497.668,16)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**237.099.846,54**	**99,30**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(1.497.668,16)**	**(0,63)**
Bankguthaben	**3.202.086,64**	**1,34**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**(40.843,18)**	**(0,01)**
Nettovermögen Gesamt	**238.763.421,84**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	1.117.671.422,56
	30.09.2019	EUR	1.260.604.625,33
	30.09.2018	EUR	1.199.229.227,17
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	599,41
	30.09.2019	EUR	632,64
	30.09.2018	EUR	574,45
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	571,99
	30.09.2019	EUR	603,87
	30.09.2018	EUR	548,64
Capitalisation O (EUR)	31.03.2020	EUR	573,85
	30.09.2019	EUR	605,37
	30.09.2018	EUR	549,18
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	560,99
	30.09.2019	EUR	593,14
	30.09.2018	EUR	540,50
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	EUR	155,45
	30.09.2019	EUR	164,30
	30.09.2018	EUR	149,63
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	551,63
	30.09.2019	EUR	583,53
	30.09.2018	EUR	532,28
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	EUR	6.941,45
	30.09.2019	EUR	7.313,12
	30.09.2018	EUR	6.616,67
Distribution O (EUR)	31.03.2020	EUR	1.248,41
	30.09.2019	EUR	1.318,22
	30.09.2018	EUR	1.197,16
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	1.238,88
	30.09.2019	EUR	1.309,90
	30.09.2018	EUR	1.193,66
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	31,48
	30.09.2019	EUR	33,24
	30.09.2018	EUR	30,20
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		1.118.655
	30.09.2019		1.185.704
	30.09.2018		1.226.086
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		9.266
	30.09.2019		10.380
	30.09.2018		11.944

Anzahl der Anteile			
Capitalisation O (EUR)	31.03.2020		2.511
	30.09.2019		2.683
	30.09.2018		3.426
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		111.757
	30.09.2019		107.238
	30.09.2018		143.090
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020		1.207.091
	30.09.2019		1.375.738
	30.09.2018		1.336.760
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		22.993
	30.09.2019		27.688
	30.09.2018		33.620
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020		20.825
	30.09.2019		21.739
	30.09.2018		22.639
Distribution O (EUR)	31.03.2020		1.672
	30.09.2019		1.801
	30.09.2018		1.914
Distribution P (EUR)	31.03.2020		17.762
	30.09.2019		19.260
	30.09.2018		23.794
Distribution R (EUR)	31.03.2020		277.394
	30.09.2019		306.981
	30.09.2018		355.139
Dividende			
Distribution O (EUR)	16.12.2019	EUR	1,20
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		0,50%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		0,55%
Capitalisation O (EUR)	31.03.2020		0,40%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		0,85%
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020		0,79%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		0,95%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020		0,13%
Distribution O (EUR)	31.03.2020		0,40%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)	31.03.2020	0,85%
Distribution R (EUR)	31.03.2020	0,56%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	(3,46%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**1.074.731.546,99**
Organismen für gemeinsame Anlagen		106.884.896,38
Anleihen und andere Schuldtitel		967.846.650,61
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**13.284.669,79**
Credit Default Swaps		1.225.243,81
Inflationsswap		6.793,59
Zinsswaps		5.324.339,13
Futures		6.728.293,26
Bankguthaben		**7.226.078,43**
Hinterlegte Sicherheiten		**4.526.557,63**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**32.637.512,68**
Vermögenswerte Gesamt		***1.132.406.365,52***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(13.309.355,82)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(1.425.587,14)**
Total Return Swaps		(1.425.587,14)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(14.734.942,96)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***1.117.671.422,56***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Frankreich			
300.000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 3.125% 04/01/2024 EMTN	EUR	337.961,96	0,03
200.000	AGENCE FRANCE LOCALE 0.375% 20/03/2022 EMTN	EUR	202.571,65	0,02
200.000	AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.375% 02/04/2030 EMTN	EUR	209.040,66	0,02
1.000.000	APRR SA 1.125% 09/01/2026 EMTN	EUR	1.007.191,57	0,09
500.000	APRR SA 1.250% 06/01/2027 EMTN	EUR	504.579,22	0,05
651.726	AUTO ABS FRENCH LEASES 2018 FCT 2018-FR1 A 28/05/2030 FRN	EUR	651.314,07	0,06
400.000	AXA BANK EUROPE SCF 0.125% 14/03/2022 EMTN	EUR	402.155,30	0,04
600.000	AXA BANK EUROPE SCF 0.750% 06/03/2029 EMTN	EUR	629.821,99	0,06
300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	290.183,42	0,03
500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 15/06/2023 EMTN	EUR	493.605,06	0,04
300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/01/2030	EUR	262.236,00	0,02
1.500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	1.461.436,50	0,13
300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.875% 18/06/2029 EMTN	EUR	274.721,34	0,02
100.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	97.062,66	0,01
600.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	604.540,04	0,05
500.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	464.972,13	0,04
400.000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	340.223,19	0,03
600.000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	536.014,49	0,05
950.000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	938.385,32	0,08
800.000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	796.510,94	0,07
1.665.570	BPCE HOME LOANS FCT 2018 2018-1 A 31/10/2053 FRN	EUR	1.664.688,67	0,15
200.000	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	EUR	190.187,00	0,02
200.000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	195.044,74	0,02
1.600.000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	1.467.681,10	0,13
900.000	BPCE SA 0.625% 26/09/2024 EMTN	EUR	849.643,01	0,08
300.000	BPCE SA 08/07/2026 FRN	EUR	297.761,83	0,03
500.000	BPCE SFH SA 0.010% 08/11/2026 EMTN	EUR	496.396,92	0,04
500.000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	514.514,98	0,05
1.500.000	BPCE SFH SA 1.750% 27/06/2024 EMTN	EUR	1.615.212,24	0,14
1.200.000	BPCE SFH SA 3.750% 13/09/2021 EMTN	EUR	1.268.018,64	0,11
300.000	BPIFRANCE FINANCEMENT SA 0.500% 25/05/2025 EMTN	EUR	309.169,97	0,03
3.400.000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.125% 25/04/2023 EMTN	EUR	3.867.133,17	0,35
6.700.000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.375% 25/10/2021	EUR	7.204.435,70	0,64
700.000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 08/10/2029	EUR	685.293,59	0,06
1.000.000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 0.010% 27/11/2026	EUR	997.610,11	0,09
1.500.000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	1.719.058,40	0,15
600.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	667.180,81	0,06
400.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.500% 28/06/2038	EUR	470.902,64	0,04
1.500.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	1.850.989,01	0,17
600.000	CAPGEMINI SE 0.500% 09/11/2021	EUR	596.290,12	0,05
300.000	CAPGEMINI SE 1.000% 18/10/2024	EUR	298.960,57	0,03
1.500.000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	1.566.829,44	0,14
600.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.200% 16/09/2022 EMTN	EUR	605.298,52	0,05
800.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.375% 11/12/2024	EUR	815.849,60	0,07
1.000.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 0.875% 11/09/2028	EUR	1.061.152,59	0,09
300.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	325.607,86	0,03
100.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	199.886,46	0,02
700.000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	693.833,00	0,06
400.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 03/04/2025 EMTN	EUR	411.426,64	0,04
1.000.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.500% 19/02/2026 EMTN	EUR	1.028.655,09	0,09
1.200.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 11/08/2028 EMTN	EUR	1.273.322,29	0,11
300.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	275.617,93	0,02
500.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 01/12/2022 EMTN	EUR	496.133,54	0,04
400.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 05/12/2023 EMTN	EUR	395.360,38	0,04
300.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	300.404,90	0,03
900.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	906.915,72	0,08
800.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 27/11/2020 EMTN	EUR	809.556,90	0,07
1.100.000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 0.625% 02/02/2026 EMTN	EUR	1.139.197,61	0,10
500.000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 1.000% 30/01/2029 EMTN	EUR	534.348,42	0,05
300.000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH SA 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	327.400,78	0,03
100.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	91.358,99	0,01
800.000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	797.065,11	0,07
1.600.000	ESSILORLUXOTTICA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	1.534.689,65	0,14
586.449	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2017 2017-1 A 27/06/2052 FRN	EUR	581.250,03	0,05
1.300.000	FCT CREDIT AGRICOLE HABITAT 2020 2020-1 A 27/07/2055 FRN	EUR	1.273.381,20	0,11
190.259	FCT TITRISOCRAM 2017 2017-1 A 25/07/2036 FRN	EUR	189.893,13	0,02
4.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2025	EUR	4.177.207,52	0,37
27.039.266	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	30.658.482,28	2,75
18.283.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/11/2025	EUR	19.631.057,88	1,77
3.890.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	4.507.631,60	0,40
2.240.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2023	EUR	2.400.966,80	0,21
11.470.435	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	15.280.231,47	1,37
10.980.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/11/2024	EUR	12.086.500,72	1,08
40.794.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	53.736.381,95	4,82
4.900.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.000% 25/04/2022	EUR	5.265.324,40	0,47
9.140.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	14.903.740,67	1,33
1.300.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.250% 25/10/2023	EUR	1.522.775,89	0,14
1.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	1.788.340,05	0,16
5.850.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	9.700.508,73	0,87
8.099.061	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	13.746.769,81	1,23
1.050.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6.000% 25/10/2025	EUR	1.421.910,84	0,13
1.643.186	HARMONY FRENCH HOME LOANS FCT 2019-1 A 27/11/2024 FRN	EUR	1.625.636,93	0,15
500.000	HSBC FRANCE SA 0.100% 03/09/2027 EMTN	EUR	453.880,97	0,04
600.000	HSBC FRANCE SA 0.200% 04/09/2021 EMTN	EUR	592.677,53	0,05
400.000	HSBC FRANCE SA 0.250% 17/05/2024	EUR	384.264,84	0,03
400.000	IMERYS SA 1.500% 15/01/2027 EMTN	EUR	358.696,47	0,03
2.000.000	KERING SA 1.250% 10/05/2026 EMTN	EUR	2.023.840,32	0,18
1.200.000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	1.117.424,40	0,10

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
600.000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	581.239,97	0,05
700.000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	702.760,31	0,06
400.000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	315.825,50	0,03
1.000.000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	994.878,16	0,09
400.000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	377.857,57	0,03
400.000	RCI BANQUE SA 0.250% 12/07/2021 EMTN	EUR	389.747,09	0,03
406.000	RCI BANQUE SA 1.375% 08/03/2024 EMTN	EUR	378.849,25	0,03
500.000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.500% 14/06/2025 EMTN	EUR	516.045,63	0,05
500.000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.000% 19/10/2026 EMTN	EUR	504.351,61	0,05
300.000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	319.658,76	0,03
300.000	SANEF SA 1.875% 16/03/2026	EUR	306.500,64	0,03
500.000	SANOFI 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	532.757,61	0,05
500.000	SANOFI 1.875% 04/09/2020 EMTN	EUR	501.234,38	0,04
293.134	SAPPHIREONE MORTGAGES FCT 2016-2 2016-2 A 25/06/2061 FRN	EUR	291.555,84	0,03
702.166	SAPPHIREONE MORTGAGES FCT 2016-3 2016-3 A 27/06/2061 FRN	EUR	694.906,96	0,06
100.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.250% 11/03/2029 EMTN	EUR	92.254,83	0,01
300.000	SOCIETE GENERALE SA 0.875% 01/07/2026 EMTN	EUR	276.896,94	0,02
900.000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 15/02/2024 EMTN	EUR	875.056,13	0,08
700.000	SOCIETE GENERALE SA 16/09/2026 FRN	EUR	684.170,89	0,06
800.000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.250% 11/09/2023 EMTN	EUR	811.005,47	0,07
500.000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 02/06/2025 EMTN	EUR	513.668,71	0,05
1.100.000	SOCIETE GENERALE SFH SA 0.500% 30/01/2025	EUR	1.129.957,48	0,10
400.000	TEREGA SASU 0.625% 27/02/2028	EUR	369.463,78	0,03
620.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	581.909,33	0,05
795.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	804.459,23	0,07
978.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	933.547,13	0,08
1.200.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	1.215.664,45	0,11
600.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	514.273,34	0,05
100.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	72.662,58	0,01
			269.032.548,15	**24,07**
	Italien			
200.000	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 0.875% 14/09/2022 EMTN	EUR	202.897,98	0,02
510.000	BANCO BPM SPA 1.000% 23/01/2025 EMTN	EUR	518.525,70	0,05
37.998	BERICA ABS 3 SRL -3 A 30/06/2061 FRN	EUR	37.549,28	0,00
500.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 0.625% 13/01/2026 EMTN	EUR	508.545,69	0,05
200.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.000% 30/09/2031	EUR	208.499,23	0,02
600.000	ENI SPA 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	591.149,73	0,05
1.059.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	999.390,76	0,09
210.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	201.964,51	0,02
175.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	161.235,38	0,01
400.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022 EMTN	EUR	391.717,15	0,04
400.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/07/2025 EMTN	EUR	418.440,07	0,04
300.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.375% 18/01/2024 EMTN	EUR	287.883,65	0,03
885.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	779.642,48	0,07
300.000	INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 05/12/2022 EMTN	EUR	329.482,11	0,03
313.000	ITALGAS SPA 0.875% 24/04/2030 EMTN	EUR	288.373,16	0,03
12.605.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 01/12/2026	EUR	12.710.891,45	1,13
500.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.350% 15/04/2022	EUR	508.917,72	0,05
4.972.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.450% 15/09/2022	EUR	5.085.137,61	0,45
7.414.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/03/2032	EUR	7.416.580,81	0,66
4.201.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.500% 01/12/2024	EUR	4.502.794,38	0,40
730.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	777.300,77	0,07
38.614.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	50.083.159,24	4,47
5.042.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2024	EUR	5.763.444,40	0,52
12.142.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/08/2023	EUR	13.793.742,43	1,23
7.450.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2021	EUR	7.915.486,06	0,71
7.570.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	10.919.746,65	0,98
8.636.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	11.982.108,79	1,07
6.383.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	9.283.395,37	0,83
400.000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.125% 12/08/2024 EMTN	EUR	416.385,74	0,04
292.000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	274.714,28	0,02
700.000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 5.250% 28/01/2021 EMTN	EUR	730.556,18	0,07
			148.089.658,76	**13,25**
	Spanien			
1.400.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	1.332.047,92	0,12
500.000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 2.146% 30/04/2027	EUR	552.320,95	0,05
400.000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 24/03/2021	EUR	415.719,41	0,04
300.000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	345.755,61	0,03
800.000	AYT CEDULAS CAJAS X FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.750% 30/06/2025	EUR	955.376,90	0,09
500.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN	EUR	423.540,93	0,04
400.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 22/02/2029 FRN	EUR	377.681,10	0,03
600.000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	580.384,30	0,05
300.000	BANCO DE SABADELL SA 1.750% 10/05/2024 EMTN	EUR	278.388,93	0,02
1.200.000	BANCO SANTANDER SA 0.125% 04/06/2030	EUR	1.177.436,10	0,11
400.000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 19/06/2024 EMTN	EUR	381.408,00	0,03
400.000	BANCO SANTANDER SA 0.875% 09/05/2031 EMTN	EUR	422.643,93	0,04
200.000	BANKIA SA 0.750% 09/07/2026	EUR	185.876,95	0,02
350.000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	535.947,80	0,05
450.000	BANKIA SA 4.500% 26/04/2022	EUR	493.195,17	0,04
600.000	BANKINTER SA 0.875% 03/08/2022	EUR	614.042,81	0,05
300.000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	292.238,59	0,03
700.000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	683.839,85	0,06
400.000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	375.565,11	0,03
500.000	CAIXABANK SA 15/02/2027 FRN EMTN	EUR	487.312,42	0,04
900.000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	790.922,25	0,07
1.000.000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	966.378,45	0,09
500.000	CAIXABANK SA 2.375% 01/02/2024 EMTN	EUR	493.607,86	0,04
600.000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.875% 23/05/2025	EUR	716.694,82	0,06
400.000	DEUTSCHE BANK SA ESPANOLA 0.625% 15/12/2021 EMTN	EUR	405.463,89	0,04
1.840.174	DRIVER ESPANA SIX FT -6 A 25/09/2030 FRN	EUR	1.832.016,45	0,16
100.000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.000% 17/04/2026 EMTN	EUR	99.564,81	0,01
215.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 02/11/2026 EMTN	EUR	215.613,50	0,02
200.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	179.043,69	0,02
100.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.375% 23/05/2022 EMTN	EUR	102.398,15	0,01
600.000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	670.023,06	0,06
800.000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1.132.748,05	0,10
800.000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	766.136,32	0,07

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
200.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 27/06/2024 EMTN	EUR	190.418,38	0,02
500.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	461.152,14	0,04
400.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	392.698,97	0,04
7.100.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 30/04/2028	EUR	7.595.863,72	0,68
9.889.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.450% 30/04/2029	EUR	10.632.145,30	0,96
3.654.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	3.909.700,89	0,35
4.025.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	4.495.469,73	0,40
5.050.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/04/2026	EUR	5.547.690,48	0,50
3.200.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.150% 31/10/2025	EUR	3.536.396,54	0,32
4.000.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.750% 31/10/2024	EUR	4.468.971,08	0,40
3.073.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	4.031.405,52	0,36
1.598.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	2.449.426,94	0,22
400.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.650% 30/07/2025	EUR	493.408,23	0,04
4.571.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	7.477.972,79	0,67
4.776.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	5.633.079,18	0,50
400.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	710.335,96	0,06
6.951.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	10.995.568,57	0,98
9.040.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	10.049.769,36	0,90
800.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	802.759,40	0,07
200.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.447% 22/01/2027 EMTN	EUR	200.790,41	0,02
900.000	WIZINK MASTER CREDIT CARDS FT SER 2019-2 CL A 28/03/2033 FRN	EUR	889.684,20	0,08
			104.246.041,87	**9,33**
	Niederlande			
440.000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 17/07/2023 EMTN	EUR	431.440,29	0,04
100.000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 15/01/2024 EMTN	EUR	99.149,22	0,01
700.000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	775.580,17	0,07
270.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	259.425,87	0,02
269.064	ARENA NHG 2016-I BV 2016-1NHG A2 17/06/2048 FRN	EUR	267.308,96	0,02
800.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	805.618,84	0,07
655.000	ASR NEDERLAND NV 02/05/2049 FRN	EUR	632.958,46	0,06
1.530.000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	1.554.969,58	0,14
1.600.000	BAYER CAPITAL CORP BV 1.500% 26/06/2026	EUR	1.577.486,51	0,14
299.000	BMW FINANCE NV 0.375% 14/01/2027 EMTN	EUR	267.894,45	0,02
340.000	BMW FINANCE NV 0.375% 24/09/2027 EMTN	EUR	300.549,80	0,03
1.425.000	BMW FINANCE NV 0.625% 06/10/2023 EMTN	EUR	1.374.960,31	0,12
920.000	BMW FINANCE NV 1.000% 14/11/2024 EMTN	EUR	890.370,16	0,08
210.000	BMW FINANCE NV 1.250% 05/09/2022 EMTN	EUR	208.844,36	0,02
130.000	BRENNTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	130.018,32	0,01
412.516	BUMPER 9 NL FINANCE BV -9 A 22/07/2031 FRN	EUR	412.324,10	0,04
1.500.000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	1.355.519,73	0,12
200.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	EUR	190.814,65	0,02
800.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.625% 26/04/2026 EMTN	EUR	830.991,82	0,07
700.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 01/02/2029	EUR	741.905,85	0,07
400.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 26/05/2026 FRN	EUR	395.334,08	0,04
200.000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	190.043,47	0,02
400.000	DE VOLKSBANK NV 0.500% 30/01/2026 EMTN	EUR	411.652,94	0,04
250.000	DE VOLKSBANK NV 05/11/2025 FRN EMTN	EUR	250.089,93	0,02
200.000	DE VOLKSBANK NV 0.750% 24/10/2031 EMTN	EUR	210.793,38	0,02
784.000	DELFT 2020 BV 2020-1 A 17/10/2042 FRN	EUR	755.122,93	0,07
1.200.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	1.200.592,43	0,11
1.000.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1.008.410,32	0,09
100.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	87.182,13	0,01
1.049.253	DUTCH PROPERTY FINANCE 2017-1 BV 2017-1 A 28/01/2048 FRN	EUR	1.021.594,44	0,09
958.132	DUTCH PROPERTY FINANCE 2018-1 BV 2018-1 A 28/04/2051 FRN	EUR	925.055,87	0,08
790.666	DUTCH PROPERTY FINANCE 2019-1 BV SER 2019-1 CL A 28/10/2052 FRN	EUR	765.203,44	0,07
655.000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 A 28/07/2054 FRN	EUR	627.356,35	0,06
499.833	DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO II BV -2 A 26/09/2048 FRN	EUR	492.937,51	0,04
969.000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	904.203,11	0,08
335.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	343.684,22	0,03
1.850.000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	1.799.393,45	0,16
1.000.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	1.089.960,90	0,10
370.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	367.596,32	0,03
200.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	197.473,55	0,02
2.080.000	ENEXIS HOLDING NV 1.500% 20/10/2023 EMTN	EUR	2.151.581,29	0,19
700.000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	737.694,52	0,07
929.240	GREEN APPLE 2017-I NHG 2017-1 A 17/03/2056 FRN	EUR	911.125,39	0,08
1.379.244	GREEN APPLE 2018-1 NHG BV 2018-1 A 17/01/2057 FRN	EUR	1.344.744,46	0,12
710.892	HYPENN RMBS IV BV -4 A2 17/10/2097 FRN	EUR	709.919,09	0,06
600.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	575.718,97	0,05
500.000	ING BANK NV 0.750% 18/02/2029 EMTN	EUR	523.990,06	0,05
700.000	ING BANK NV 3.625% 31/08/2021 EMTN	EUR	737.969,60	0,07
200.000	ING GROEP NV 22/03/2030 FRN	EUR	190.572,66	0,02
300.000	ING GROEP NV 26/09/2029 FRN EMTN	EUR	283.289,00	0,03
1.300.000	INNOGY FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1.928.007,99	0,17
410.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	388.063,29	0,03
1.200.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	1.227.190,67	0,11
748.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	682.655,98	0,06
519.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	447.463,06	0,04
200.000	NATURGY FINANCE BV 1.250% 19/04/2026 EMTN	EUR	201.978,07	0,02
1.000.000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	1.016.404,20	0,09
200.000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0.500% 29/04/2030 EMTN	EUR	207.885,87	0,02
200.000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.250% 27/05/2036 EMTN	EUR	228.271,85	0,02
800.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	833.210,13	0,07
6.778.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	7.188.037,96	0,63
5.900.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	6.371.743,65	0,56
500.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	533.868,68	0,05
250.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	335.750,21	0,03
1.376.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	2.312.726,43	0,21
4.780.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2021	EUR	5.021.730,86	0,44
750.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	843.419,96	0,08
1.232.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	2.207.769,34	0,20
3.333.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	5.589.409,84	0,50
200.000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	189.173,39	0,02
400.000	NIBC BANK NV 1.000% 11/09/2028 EMTN	EUR	425.305,81	0,04
250.000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	246.414,07	0,02
150.000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	150.331,49	0,01
400.000	RELX FINANCE BV 1.500% 13/05/2027	EUR	406.160,68	0,04
800.000	REN FINANCE BV 2.500% 12/02/2025 EMTN	EUR	846.877,26	0,08
700.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	635.099,12	0,06
500.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.250% 10/12/2026 EMTN	EUR	526.803,80	0,05
1.348.660	SAECURE 16 BV -16 A 30/10/2091 FRN	EUR	1.342.022,77	0,12
764.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	654.738,47	0,06
230.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	227.273,38	0,02

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
924.360	STORM 2015-II BV 2015-2 A 22/06/2054 FRN	EUR	917.089,10	0,08
1.709.860	STORM 2016-I BV 2016-1 A2 22/04/2054 FRN	EUR	1.702.471,18	0,15
1.000.000	STORM 2016-II BV 2016-2 A 22/08/2063 FRN	EUR	994.453,31	0,09
2.100.000	STORM 2017-II BV 2017-2 A 22/05/2064 FRN	EUR	2.082.206,99	0,19
1.100.000	STORM 2018 BV 2018-GRN A 22/05/2065 FRN	EUR	1.086.368,44	0,10
1.300.000	STORM 2019-I BV SER 2019-1 CL A 22/03/2066 FRN	EUR	1.279.290,38	0,11
700.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	676.362,42	0,06
1.073.337	TULIP MORTGAGE FUNDING 2019-1 BV 2019-1 A 18/10/2056 FRN	EUR	1.067.122,62	0,10
1.000.000	UNILEVER NV 0.500% 03/02/2022	EUR	1.002.265,52	0,09
200.000	VAN LANSCHOT NV 0.375% 31/03/2023	EUR	202.864,83	0,02
200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	184.178,55	0,02
400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	371.871,53	0,03
400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	377.262,34	0,03
800.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	833.539,02	0,07
400.000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	332.203,98	0,03
700.000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	678.257,60	0,06
100.000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	80.569,42	0,01
100.000	VONOVIA FINANCE BV 1.800% 29/06/2025	EUR	101.311,36	0,01
200.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	205.995,32	0,02
200.000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	159.917,65	0,01
			91.869.807,10	**8,22**
	Deutschland			
200.000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	176.944,56	0,02
500.000	BAYERISCHE LANDESBODENKREDITANSTALT 1.875% 25/01/2023	EUR	531.283,65	0,05
880.000	BERLIN HYP AG 0.625% 22/10/2025	EUR	916.809,14	0,08
5.491.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	9.475.543,77	0,85
4.528.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	7.899.877,58	0,71
450.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 5.500% 04/01/2031	EUR	746.556,79	0,07
450.000	COMMERZBANK AG 0.050% 11/07/2024	EUR	454.607,80	0,04
1.000.000	COMMERZBANK AG 0.125% 09/01/2024 EMTN	EUR	1.012.492,54	0,09
400.000	COMMERZBANK AG 0.500% 06/12/2021 EMTN	EUR	395.786,36	0,04
450.000	COMMERZBANK AG 0.500% 09/06/2026 EMTN	EUR	466.183,77	0,04
400.000	COMMERZBANK AG 0.875% 22/01/2027 EMTN	EUR	346.528,24	0,03
500.000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	484.423,50	0,04
208.000	COMMERZBANK AG 1.500% 28/08/2028 EMTN	EUR	203.194,27	0,02
308.000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	286.478,92	0,03
500.000	CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.750% 16/07/2021 EMTN	EUR	504.644,92	0,05
800.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	756.316,84	0,07
400.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 2.500% 12/09/2023 EMTN	EUR	428.877,81	0,04
400.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 3.000% 08/03/2024 EMTN	EUR	438.482,50	0,04
500.000	DEUTSCHE BANK AG 1.500% 20/01/2022 EMTN	EUR	477.770,48	0,04
200.000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	168.392,33	0,02
527.220	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2046	EUR	682.425,04	0,06
30.398.068	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	35.021.549,69	3,12
500.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 25/03/2031 EMTN	EUR	501.942,49	0,04
700.000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	717.861,10	0,06
2.000.000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	2.066.484,06	0,18
500.000	ING-DIBA AG 0.250% 09/10/2023 EMTN	EUR	508.736,20	0,05
500.000	LAND BADEN-WUERTTEMBERG 0.625% 09/02/2027	EUR	524.334,46	0,05
165.000	LANXESS AG 1.000% 07/10/2026 EMTN	EUR	162.372,83	0,01
1.380.000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	1.393.233,57	0,12
570.000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	575.600,20	0,05
1.000.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	973.936,57	0,09
1.000.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	1.001.835,00	0,09
100.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2041 FRN EMTN	EUR	104.640,41	0,01
1.600.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	1.747.399,14	0,16
194.296	RED & BLACK AUTO GERMANY 5 UG HAFTUNGSBESCHRANKT -5 A 15/01/2027 FRN	EUR	194.752,57	0,02
500.000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.750% 17/10/2022 EMTN	EUR	492.353,34	0,04
250.000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.875% 15/03/2024 EMTN	EUR	270.349,64	0,02
250.000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 4.375% 29/04/2022	EUR	274.199,20	0,02
955.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	954.508,32	0,09
430.000	UNICREDIT BANK AG 0.250% 15/01/2032	EUR	431.250,38	0,04
985.000	UNICREDIT BANK AG 0.625% 20/11/2025 EMTN	EUR	1.026.072,42	0,09
500.000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 2.000% 12/06/2020 EMTN	EUR	501.820,00	0,04
300.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 01/08/2022 EMTN	EUR	295.369,58	0,03
1.600.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	1.524.735,07	0,14
2.831.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.625% 01/04/2022 EMTN	EUR	2.763.796,65	0,25
101.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	98.141,94	0,01
300.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.250% 05/10/2020 EMTN	EUR	298.457,11	0,03
950.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.500% 20/06/2022 EMTN	EUR	920.333,34	0,08
127.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.000% 16/02/2023 EMTN	EUR	123.281,93	0,01
			82.322.968,02	**7,37**
	Belgien			
1.425.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.500% 17/03/2025 EMTN	EUR	1.431.814,81	0,13
400.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	387.647,70	0,03
700.000	BELFIUS BANK SA 0.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	713.251,46	0,06
300.000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	279.954,59	0,03
1.719.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	1.811.261,50	0,16
500.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2026	EUR	536.108,83	0,05
2.999.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	4.348.086,83	0,39
6.280.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	6.825.851,51	0,60
300.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	511.960,86	0,05
2.929.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	4.262.346,82	0,38
676.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	756.381,15	0,07
1.402.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	1.797.997,19	0,16
2.820.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	4.727.586,63	0,42
3.511.428	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	5.087.619,26	0,46
700.000	BNP PARIBAS FORTIS SA ZCP 24/10/2023 EMTN	EUR	703.600,73	0,06
400.000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0.500% 23/09/2024 EMTN	EUR	410.496,35	0,04
500.000	FLEMISH COMMUNITY/THE 1.341% 12/06/2025 EMTN	EUR	535.685,09	0,05
200.000	FLEMISH COMMUNITY/THE 1.875% 02/06/2042 EMTN	EUR	242.296,31	0,02
500.000	KBC BANK NV 0.375% 01/09/2022 EMTN	EUR	506.859,29	0,05
451.504	PENATES FUNDING NV -5 A2 22/11/2049 FRN	EUR	449.857,16	0,04
			36.326.664,07	**3,25**
	Vereinigte Staaten			
785.000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	793.203,41	0,07
415.000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	424.313,10	0,04

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
560.000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	553.464,18	0,05
400.000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	392.225,56	0,04
500.000	BANK OF AMERICA CORP 0.750% 26/07/2023 EMTN	EUR	484.754,89	0,04
1.115.000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	1.057.849,59	0,09
300.000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	281.188,65	0,03
1.161.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	1.130.919,04	0,10
200.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 2.125% 01/03/2027	EUR	196.650,41	0,02
1.015.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.875% 15/06/2027	EUR	937.642,37	0,08
1.401.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.875% 15/12/2029	EUR	1.229.934,36	0,11
700.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.550% 15/03/2028	EUR	672.746,21	0,06
100.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	96.326,53	0,01
447.000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	401.860,56	0,04
1.618.000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	1.576.560,25	0,14
1.000.000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	1.049.374,51	0,09
1.096.000	EMERSON ELECTRIC CO 1.250% 15/10/2025 EMTN	EUR	1.096.311,77	0,10
1.351.000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	1.425.869,75	0,13
1.286.000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 0.850% 26/02/2026	EUR	921.149,16	0,08
95.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 0.875% 21/01/2030 EMTN	EUR	83.008,87	0,01
1.200.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.375% 15/05/2024 EMTN	EUR	1.178.262,60	0,11
595.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.375% 27/03/2025	EUR	627.436,54	0,06
675.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	628.683,37	0,06
800.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	800.703,73	0,07
580.000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	547.131,93	0,05
714.000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	640.188,06	0,06
1.800.000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	1.725.543,58	0,14
240.000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2031 FRN EMTN	EUR	215.905,04	0,02
100.000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024	EUR	95.101,75	0,01
1.325.000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	1.314.547,86	0,12
710.000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.250% 17/09/2021	EUR	709.481,59	0,06
550.000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024	EUR	548.069,74	0,05
910.000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025	EUR	900.490,65	0,08
747.000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	712.848,03	0,06
125.000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	114.273,75	0,01
1.000.000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 0.750% 11/02/2022 EMTN	EUR	999.732,35	0,09
809.000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027	EUR	758.915,10	0,07
2.010.000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	2.008.696,96	0,17
265.000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	224.729,49	0,02
1.080.000	PRAXAIR INC 1.625% 01/12/2025	EUR	1.131.002,59	0,10
515.000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.125% 02/11/2023	EUR	526.060,97	0,05
400.000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.000% 05/11/2021	EUR	409.341,06	0,04
285.000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06/02/2028	EUR	257.995,49	0,02
224.872	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-5 2003-5 A5 17/06/2024 FRN	EUR	220.789,95	0,02
309.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.250% 16/07/2026 EMTN	EUR	283.997,78	0,03
700.000	WELLS FARGO & CO 0.500% 26/04/2024 EMTN	EUR	664.768,45	0,06
200.000	WELLS FARGO & CO 2.625% 16/08/2022 EMTN	EUR	203.636,23	0,02
			33.253.687,81	**2,98**
	Österreich			
500.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.750% 20/10/2026	EUR	531.350,96	0,05
1.000.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	1.249.416,98	0,11
2.020.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	2.179.615,09	0,20
100.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	130.039,01	0,01
880.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	1.435.270,51	0,13
250.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.400% 22/11/2022	EUR	276.456,76	0,02
3.354.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.500% 15/09/2021	EUR	3.553.982,69	0,32
5.410.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	5.881.460,18	0,52
1.077.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	2.328.530,64	0,21
1.325.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	2.176.686,49	0,19
250.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.850% 15/03/2026	EUR	327.098,34	0,03
3.845.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	5.637.216,79	0,50
900.000	AUSTRIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 10/01/2024	DEM	577.240,63	0,05
600.000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	506.166,82	0,05
400.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.100% 15/01/2030 EMTN	EUR	399.471,48	0,04
1.100.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.250% 26/06/2024 EMTN	EUR	1.119.121,05	0,10
600.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	580.353,59	0,05
1.000.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.625% 18/01/2027 EMTN	EUR	1.045.009,62	0,09
700.000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	603.744,99	0,05
100.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	91.600,52	0,01
400.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 12/03/2030 FRN EMTN	EUR	343.980,38	0,03
200.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.000% 16/10/2023 EMTN	EUR	213.970,72	0,02
700.000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 1.500% 07/12/2026	EUR	727.235,60	0,07
400.000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.625% 20/03/2029 EMTN	EUR	418.796,10	0,04
			32.333.815,94	**2,89**
	Irland			
400.000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	372.206,25	0,03
953.639	ARDMORE SECURITIES NO 1 DAC 1 A 15/08/2057 FRN	EUR	954.072,69	0,09
128.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	118.643,84	0,01
500.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	474.957,94	0,04
245.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	220.855,80	0,02
205.090	BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES NO 4 DAC -4 A 10/08/2066 FRN	EUR	203.754,22	0,02
888.040	CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST 2018-1 A 15/12/2027 FRN	EUR	884.740,01	0,08
543.759	DILOSK RMBS NO 3 DAC SER 3 CL A 20/10/2057 FRN	EUR	540.973,66	0,05
513.308	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC SER 35X CL A 23/04/2029 FRN	EUR	497.596,54	0,04
577.865	EUROPEAN LOAN CONDUIT -31 A1 26/10/2028 FRN	EUR	566.501,57	0,05
375.951	EUROPEAN RESIDENTIAL LOAN SECURITISATION 2019-PL1 A 24/03/2063 FRN	EUR	376.243,80	0,03
666.793	FASTNET SECURITIES 12 DAC -12 A 10/10/2056 FRN	EUR	667.590,61	0,06
494.567	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 A 18/04/2057 FRN	EUR	494.533,11	0,04
893.516	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL A 24/06/2058 FRN	EUR	893.405,44	0,08
487.094	FROSN-2018 DAC 2018-1 A1 21/05/2028 FRN	EUR	448.965,59	0,04
900.000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	977.059,70	0,09
2.000.000	GERMAN POSTAL PENSIONS SECURITISATION PLC 3.750% 18/01/2021	EUR	2.062.777,64	0,18
3.800.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 0.800% 15/03/2022	EUR	3.895.032,87	0,35
708.379	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	798.494,43	0,07
774.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	1.003.747,57	0,09

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.045.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	2.515.147,03	0,23
600.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.400% 18/03/2024	EUR	686.523,74	0,06
3.900.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 13/03/2025	EUR	4.972.918,94	0,45
183.250	JEPSON 2019 DAC SER 2019-1 CL A 24/11/2057 FRN	EUR	183.287,59	0,02
507.000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC ZCP 04/12/2020	EUR	505.342,65	0,05
946.288	KANAAL CMBS FINANCE 2019 DAC SER 2019-1 CL A 22/08/2028 FRN	EUR	921.064,31	0,08
646.644	KANTOOR FINANCE 2018 DAC 2018-1 A 22/05/2028 FRN	EUR	627.477,39	0,06
520.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	477.135,79	0,04
449.308	MULCAIR SECURITIES DAC SER 1 CL A 24/04/2071 FRN	EUR	450.155,28	0,04
988.063	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC - 32 A 22/11/2028 FRN	EUR	964.531,61	0,09
847.393	TAURUS 2019-1 FR DAC 2019-1FR A 02/02/2031 FRN	EUR	817.286,49	0,07
515.000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 A 18/11/2031 FRN	EUR	501.989,56	0,04
840.000	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	840.000,00	0,08
			30.915.013,66	**2,77**
	Supranational-Multinational			
400.000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.125% 07/10/2026	EUR	406.253,13	0,04
400.000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.250% 24/01/2024	EUR	408.715,47	0,04
500.000	EUROFIMA 3.125% 15/11/2022 EMTN	EUR	544.629,17	0,05
2.460.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	3.244.386,06	0,28
7.575.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037	EUR	12.427.365,85	1,10
400.000	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.750% 20/10/2045 EMTN	EUR	526.955,54	0,05
150.000	EUROPEAN UNION 0.750% 04/04/2031 EMTN	EUR	160.584,29	0,01
300.000	EUROPEAN UNION 1.500% 04/10/2035 EMTN	EUR	356.209,75	0,03
300.000	EUROPEAN UNION 3.375% 04/04/2032 EMTN	EUR	413.964,93	0,04
200.000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.500% 16/04/2030	EUR	209.663,90	0,02
400.000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.500% 20/12/2022 EMTN	EUR	406.154,12	0,04
200.000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.625% 12/01/2033	EUR	212.680,19	0,02
250.000	NORDIC INVESTMENT BANK 0.125% 10/06/2024 EMTN	EUR	254.760,71	0,02
			19.572.323,11	**1,74**
	Luxemburg			
100.000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028	EUR	91.387,46	0,01
200.000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	199.416,13	0,02
600.000	BL CONSUMER ISSUANCE PLATFORM SA COMPARTMENT BL CARDS 2018 2018-1 A 25/03/2034 FRN	EUR	595.125,60	0,05
704.340	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES BLUE SA BLUE A 18/07/2044 FRN	EUR	692.559,88	0,06
828.100	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA SER 4 CL A 25/11/2054 FRN	EUR	811.170,72	0,07
180.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	160.908,68	0,01
1.945.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	1.799.109,54	0,16
1.298.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	1.132.178,10	0,10
2.800.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	4.194.673,64	0,38
200.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	193.978,65	0,02
200.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	194.123,66	0,02
2.500.000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	2.541.065,90	0,23
700.000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	767.278,71	0,07
965.000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	981.780,89	0,09
400.000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.625% 07/04/2026 EMTN	EUR	387.891,25	0,03
555.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	496.037,01	0,04
517.000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	520.094,03	0,05
533.000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	494.136,99	0,04
100.000	LOGICOR FINANCING SARL 2.250% 13/05/2025 EMTN	EUR	99.877,09	0,01
200.000	LOGICOR FINANCING SARL 3.250% 13/11/2028 EMTN	EUR	200.558,09	0,02
530.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.000% 02/07/2031	EUR	493.938,50	0,04
1.268.754	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	1.227.763,39	0,11
500.000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.750% 12/09/2022 EMTN	EUR	514.900,95	0,05
225.000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	214.878,47	0,02
			19.004.833,33	**1,70**
	Vereinigtes Königreich			
100.000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 11/03/2026 EMTN	EUR	87.906,90	0,01
480.000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	438.906,73	0,04
1.000.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1.055.629,79	0,09
402.000	DUNCAN FUNDING 2015-1 PLC 2015-1 A2A 17/12/2062 FRN	EUR	400.954,44	0,04
763.583	GOSFORTH FUNDING 2016-1 PLC 2016-1X A2A 15/02/2058 FRN	EUR	757.317,34	0,07
328.000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0.375% 28/01/2025 EMTN	EUR	305.214,19	0,03
1.567.000	LLOYDS BANK PLC 0.250% 25/03/2024 EMTN	EUR	1.579.974,62	0,13
500.000	LLOYDS BANK PLC 0.625% 14/09/2022	EUR	508.675,83	0,05
1.250.000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	1.422.953,25	0,13
326.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	338.020,33	0,03
500.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	467.317,25	0,04
500.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 12/11/2025 FRN EMTN	EUR	454.215,87	0,04
695.000	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC 0.500% 15/05/2024 EMTN	EUR	707.612,27	0,06
500.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 25/03/2027 EMTN	EUR	515.769,36	0,05
300.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.125% 31/05/2028 EMTN	EUR	321.827,64	0,03
210.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	232.791,77	0,02
100.000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	99.736,96	0,01
786.947	PARAGON MORTGAGES NO 10 PLC -10X A2B 15/06/2041 FRN	EUR	730.620,18	0,07
507.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	490.182,54	0,04
475.000	SANTANDER UK PLC 0.050% 12/01/2027	EUR	470.684,49	0,04
500.000	SANTANDER UK PLC 0.375% 20/09/2023	EUR	508.009,63	0,05
340.000	SANTANDER UK PLC 0.875% 25/11/2020 EMTN	EUR	340.737,89	0,03
200.000	SANTANDER UK PLC 1.125% 10/03/2025 EMTN	EUR	199.108,52	0,02
165.000	SMITHS GROUP PLC 2.000% 23/02/2027 EMTN	EUR	169.085,68	0,02
365.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	338.902,79	0,03
800.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 01/07/2024 EMTN	EUR	824.061,32	0,07
1.280.000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	1.276.080,41	0,10
180.000	VODAFONE GROUP PLC 2.200% 25/08/2026 EMTN	EUR	189.782,88	0,02
215.000	YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 0.125% 08/05/2024	EUR	216.137,59	0,02
			15.448.218,46	**1,38**
	Finnland			
1.200.000	ELENIA FINANCE OYJ 0.375% 06/02/2027 EMTN	EUR	1.146.068,18	0,10
1.500.000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	1.662.694,86	0,15
500.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	542.698,59	0,05

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
500.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/04/2023	EUR	530.766,62	0,05
300.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.625% 15/09/2022	EUR	316.441,14	0,03
2.360.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 15/04/2024	EUR	2.598.396,44	0,23
962.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	1.440.448,23	0,13
2.190.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	2.715.977,42	0,24
2.700.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.375% 15/04/2020	EUR	2.703.531,74	0,24
800.000	NORDEA MORTGAGE BANK PLC 0.025% 24/01/2022	EUR	804.401,87	0,07
506.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.625% 12/11/2029 EMTN	EUR	433.403,35	0,04
300.000	SAMPO OYJ 1.250% 30/05/2025 EMTN	EUR	295.690,71	0,03
			15.190.519,15	**1,36**
	Polen			
3.840.000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.875% 14/10/2021 EMTN	EUR	3.884.502,72	0,35
2.450.000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 09/09/2025 EMTN	EUR	2.624.941,42	0,23
4.760.000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.200% 15/04/2020 EMTN	EUR	4.768.065,39	0,43
			11.277.509,53	**1,01**
	Australien			
585.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.250% 29/11/2022	EUR	591.157,31	0,05
515.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.500% 27/07/2026 EMTN	EUR	524.331,67	0,05
500.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.875% 19/02/2029 EMTN	EUR	523.446,57	0,05
1.000.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	1.065.721,57	0,10
389.566	LIBERTY FUNDING PTY LTD 2018-1 A1C 10/10/2049 FRN	EUR	386.756,15	0,03
274.245	LIBERTY SERIES 2017-4 2017-4 A1C 25/04/2049 FRN	EUR	272.799,14	0,02
232.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 EMTN	EUR	228.143,90	0,02
819.125	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 22 22X A1GE 20/06/2060 FRN	EUR	815.501,06	0,07
441.380	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST NO 25 25X A1GE 12/03/2061 FRN	EUR	437.884,42	0,04
1.000.000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	1.062.847,30	0,10
1.600.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	1.632.842,66	0,14
816.000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 02/04/2026 EMTN	EUR	828.184,59	0,07
300.000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 05/03/2023 EMTN	EUR	292.880,56	0,03
500.000	WESTPAC BANKING CORP 0.750% 22/07/2021 EMTN	EUR	505.625,43	0,05
			9.168.122,33	**0,82**
	Schweiz			
2.500.000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 0.750% 17/09/2021 EMTN	EUR	2.535.273,43	0,24
475.000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.375% 31/01/2022 EMTN	EUR	475.822,77	0,04
300.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	310.002,24	0,03
172.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.650% 10/09/2029 EMTN	EUR	143.859,48	0,01
300.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 14/01/2028 FRN EMTN	EUR	263.105,46	0,02
700.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 17/07/2025 FRN EMTN	EUR	664.662,74	0,06
800.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	724.050,21	0,06
2.000.000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	1.963.702,72	0,18
260.000	UBS AG/LONDON 0.250% 10/01/2022 EMTN	EUR	255.673,53	0,02
489.000	UBS AG/LONDON 0.625% 23/01/2023	EUR	481.116,52	0,04
500.000	UBS GROUP AG 17/04/2025 FRN	EUR	481.964,14	0,04
805.000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	730.859,07	0,07
			9.030.092,31	**0,81**

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Kanada			
650.000	BANK OF MONTREAL 0.250% 17/11/2021 EMTN	EUR	644.123,41	0,06
1.159.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	1.120.474,68	0,10
550.000	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 0.250% 27/09/2021 EMTN	EUR	545.870,80	0,05
1.357.000	NATIONAL BANK OF CANADA 0.500% 26/01/2022	EUR	1.371.644,76	0,13
700.000	ROYAL BANK OF CANADA 0.050% 19/06/2026 EMTN	EUR	690.591,94	0,06
800.000	ROYAL BANK OF CANADA 0.625% 10/09/2025	EUR	817.803,89	0,07
700.000	ROYAL BANK OF CANADA 0.875% 17/06/2022	EUR	714.676,64	0,06
1.000.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE ZCP 09/02/2024	EUR	998.124,98	0,09
700.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.250% 27/04/2022	EUR	705.291,48	0,06
370.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.625% 20/07/2023 EMTN	EUR	359.317,17	0,03
			7.967.919,75	**0,71**
	Norwegen			
1.300.000	DNB BANK ASA 0.050% 14/11/2023 EMTN	EUR	1.254.967,66	0,11
700.000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	685.397,51	0,06
746.000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	722.803,41	0,06
1.800.000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.050% 11/01/2022 EMTN	EUR	1.808.109,86	0,17
1.800.000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.250% 07/09/2026 EMTN	EUR	1.821.072,94	0,17
595.000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	607.273,95	0,05
			6.899.625,33	**0,62**
	Neuseeland			
440.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.125% 22/09/2023 EMTN	EUR	441.595,19	0,04
300.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.375% 17/09/2029 EMTN	EUR	268.653,94	0,02
1.900.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.625% 27/01/2022	EUR	1.926.618,66	0,17
200.000	ASB FINANCE LTD 0.500% 24/09/2029	EUR	180.865,41	0,02
520.000	ASB FINANCE LTD/LONDON 0.250% 14/04/2021 EMTN	EUR	521.940,02	0,05
595.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024	EUR	569.553,74	0,05
220.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023	EUR	214.818,73	0,02
1.000.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.625% 03/07/2025	EUR	1.024.865,43	0,09
875.000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.250% 06/04/2022 EMTN	EUR	881.107,16	0,08
			6.030.018,28	**0,54**
	Island			
495.000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	493.992,18	0,04
1.335.000	ISLANDSBANKI HF 1.125% 12/04/2022	EUR	1.324.353,03	0,12
1.000.000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	964.714,91	0,09
700.000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	660.952,20	0,06
680.000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	659.310,25	0,06
110.000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	110.936,36	0,01
			4.214.258,93	**0,38**
	Schweden			
400.000	ESSITY AB 0.500% 03/02/2030	EUR	368.410,66	0,03
300.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 23/01/2026	EUR	297.850,00	0,03
535.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 09/02/2026	EUR	547.276,32	0,05
1.100.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.750% 16/06/2022 EMTN	EUR	1.124.316,69	0,11
800.000	STADSHYPOTEK AB 0.375% 22/02/2023 EMTN	EUR	812.540,06	0,07
500.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	484.004,38	0,04
			3.634.398,11	**0,33**

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Japan			
300.000	JAPAN FINANCE ORGANIZATION FOR MUNICIPALITIES 0.875% 22/09/2021	EUR	304.927,39	0,03
2.105.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	2.209.247,24	0,20
900.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	940.725,71	0,08
			3.454.900,34	**0,31**
	Singapur			
500.000	DBS BANK LTD 0.375% 23/01/2024	EUR	507.029,97	0,05
440.000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN	EUR	424.108,57	0,04
800.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 0.250% 11/09/2023 EMTN	EUR	809.366,77	0,07
			1.740.505,31	**0,16**
	Jersey			
70.000	EURODM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2021	DEM	35.848,75	0,00
300.000	EURODM SECURITIES LTD ZCP 08/04/2026	DEM	152.305,49	0,01
500.000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.250% 17/03/2021 EMTN	EUR	490.834,12	0,04
550.000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 1.750% 17/03/2025 EMTN	EUR	468.237,83	0,05
330.000	GLENCORE FINANCE EUROPE LTD 3.375% 30/09/2020 EMTN	EUR	330.986,54	0,03
			1.478.212,73	**0,13**
	Guernsey			
1.300.000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 1.250% 14/04/2022 EMTN	EUR	1.271.653,20	0,11
			1.271.653,20	**0,11**
	Litauen			
300.000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 22/10/2035 EMTN	EUR	373.800,74	0,03
400.000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 09/03/2021	USD	377.324,85	0,04
			751.125,59	**0,07**
	Lettland			
300.000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.375% 07/10/2026	EUR	301.963,40	0,02
200.000	LATVIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.375% 16/05/2036	EUR	230.163,19	0,02
			532.126,59	**0,04**
	Südkorea			
500.000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.000% 30/04/2020 EMTN	EUR	500.831,51	0,04
			500.831,51	**0,04**
	Tschechische Republik			
500.000	EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09/10/2028	EUR	458.120,94	0,04
			458.120,94	**0,04**
	Portugal			
400.000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 0.750% 31/05/2022	EUR	406.406,47	0,04
			406.406,47	**0,04**
	Israel			
100.000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.500% 18/01/2027 EMTN	EUR	103.855,28	0,01
250.000	ISRAEL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 29/01/2024 EMTN	EUR	270.112,42	0,02
			373.967,70	**0,03**
	Kaimaninseln			
360.000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	356.445,76	0,03
			356.445,76	**0,03**
	Dänemark			
300.000	JYSKE REALKREDIT A/S 0.500% 01/10/2026	EUR	309.653,28	0,03
			309.653,28	**0,03**
	Slowakei			
50.000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	58.889,12	0,01
			58.889,12	**0,01**
			967.520.882,54	**86,57**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Frankreich			
326.409	FCT GINKGO COMPARTMENT SALES FINANCE 2017-1 2017-SF1 A 25/11/2044 FRN	EUR	325.768,07	0,03
			325.768,07	**0,03**
			325.768,07	**0,03**

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Luxemburg			
10.274	NN (L) AAA ABS - Z CAP EUR	EUR	52.013.974,32	4,65
4.964	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	25.072.667,60	2,24
29.888	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	29.798.254,46	2,67
			106.884.896,38	**9,56**
			106.884.896,38	**9,56**
Wertpapierbestand Gesamt			**1.074.731.546,99**	**96,16**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2024	EUR	297.240.000,00	616.145,82
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2024	EUR	201.780.000,00	418.267,74
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2024	EUR	92.060.000,00	190.830,25
						1.225.243,81

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Zinsswaps

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits-datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
1,456	Floating	03/11/2035	EUR	6.600.000,00	1.343.984,27
1,539	Floating	01/08/2037	EUR	3.400.000,00	800.588,89
0,960	Floating	27/11/2024	EUR	10.000.000,00	576.246,70
0,525	Floating	13/05/2026	EUR	10.545.000,00	474.361,55
1,068	Floating	11/02/2036	EUR	3.100.000,00	446.002,89
0,503	Floating	13/03/2024	EUR	13.700.000,00	441.087,80
0,726	Floating	11/08/2036	EUR	3.900.000,00	351.480,09
0,570	Floating	01/08/2024	EUR	8.500.000,00	315.712,78
0,196	Floating	02/11/2023	EUR	10.000.000,00	179.271,00
0,718	Floating	10/10/2021	EUR	9.420.000,00	152.030,04
0,062	Floating	24/10/2029	EUR	12.000.000,00	128.264,64
0,955	Floating	17/07/2021	EUR	6.500.000,00	109.768,49
0,000	Floating	17/10/2029	EUR	25.400.000,00	5.539,99
					5.324.339,13

Total Return Swaps

Stückzahl	Bezeich-nung	Fälligkeits-datum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
17.000.000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX 29/07/2020*	29/07/2020	EUR	17.000.000,00	(447.739,54)
60.000.000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX 15/05/2020*	15/05/2020	EUR	60.000.000,00	(977.847,60)
					(1.425.587,14)

Inflationsswap

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits-datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
1.200	Floating	15/01/2030	EUR	100.000,00	6.793,59
					6.793,59

Zins-Futures

Stückzahl	Bezeich-nung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
(36)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	4.867.560,00	(25.560,00)
(617)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2020	EUR	87.249.970,00	2.556.327,15
2.185	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	376.934.350,00	(3.888.196,57)
(480)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	100.752.000,00	3.475.154,68
(1.030)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2020	EUR	172.226.300,00	4.699.993,00
365	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	40.949.350,00	(89.425,00)
			782.979.530,00	**6.728.293,26**

Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**11.859.082,65**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**1.074.731.546,99**	**96,16**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**11.859.082,65**	**1,06**
Bankguthaben	**7.226.078,43**	**0,65**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**23.854.714,49**	**2,13**
Nettovermögen Gesamt	**1.117.671.422,56**	**100,00**

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	489.530.046,59
	30.09.2019	EUR	767.775.771,30
	30.09.2018	EUR	820.744.203,10
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	501,17
	30.09.2019	EUR	655,47
	30.09.2018	EUR	638,45
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	455,24
	30.09.2019	EUR	595,65
	30.09.2018	EUR	580,70
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	429,52
	30.09.2019	EUR	564,54
	30.09.2018	EUR	555,35
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	85,57
	30.09.2019	USD	111,75
	30.09.2018	USD	117,11
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	CHF	207,65
	30.09.2019	CHF	273,18
	30.09.2018	CHF	269,30
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	253,94
	30.09.2019	USD	328,46
	30.09.2018	USD	313,32
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	243,48
	30.09.2019	EUR	318,81
	30.09.2018	EUR	311,28
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	CHF	239,47
	30.09.2019	CHF	313,95
	30.09.2018	CHF	306,93
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	268,28
	30.09.2019	USD	345,98
	30.09.2018	USD	327,66
Capitalisation U (EUR)	31.03.2020	EUR	5.298,36
	30.09.2019	EUR	6.925,46
	30.09.2018	EUR	6.737,53
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	EUR	176,47
	30.09.2019	EUR	231,85
	30.09.2018	EUR	227,87
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	390,56
	30.09.2019	EUR	514,62
	30.09.2018	EUR	508,78
Distribution I (EUR)	31.03.2020	EUR	365,04
	30.09.2019	EUR	492,68
	30.09.2018	EUR	497,83
Distribution N (EUR)	31.03.2020	EUR	965,65
	30.09.2019	EUR	1.303,88
	30.09.2018	EUR	1.318,78
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	910,96
	30.09.2019	EUR	1.235,78
	30.09.2018	EUR	1.261,15
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	212,30
	30.09.2019	EUR	286,87
	30.09.2018	EUR	290,52
Distribution X (M) (EUR)	31.03.2020	EUR	205,51
	30.09.2019	EUR	274,98
	30.09.2018	EUR	280,64
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	AUD	213,89
	30.09.2019	AUD	287,33
	30.09.2018	AUD	287,05
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	214,95
	30.09.2019	USD	282,55
	30.09.2018	USD	278,97
Distribution Y (M) (EUR)	31.03.2020	EUR	183,52
	30.09.2019	EUR	246,94
	30.09.2018	EUR	254,79
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	AUD	192,07
	30.09.2019	AUD	259,41
	30.09.2018	AUD	261,96
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	203,77
	30.09.2019	USD	269,09
	30.09.2018	USD	268,56

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	405.843
	30.09.2019	456.456
	30.09.2018	483.493
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	1.068
	30.09.2019	1.042
	30.09.2018	1.309
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	212.814
	30.09.2019	227.181
	30.09.2018	264.800
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	4.714
	30.09.2019	5.926
	30.09.2018	12.264
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	270
	30.09.2019	390
	30.09.2018	302

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31.03.2020	27.665
	30.09.2019	24.130
	30.09.2018	85.962
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	37.415
	30.09.2019	45.712
	30.09.2018	49.527
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	4.930
	30.09.2019	5.247
	30.09.2018	6.456
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	31.03.2020	9.654
	30.09.2019	9.518
	30.09.2018	4.549
Capitalisation U (EUR)	31.03.2020	727
	30.09.2019	581
	30.09.2018	716
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	455.238
	30.09.2019	779.182
	30.09.2018	834.768
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	54.515
	30.09.2019	60.254
	30.09.2018	69.212
Distribution I (EUR)	31.03.2020	91.203
	30.09.2019	83.378
	30.09.2018	58.151
Distribution N (EUR)	31.03.2020	672
	30.09.2019	579
	30.09.2018	673
Distribution P (EUR)	31.03.2020	22.181
	30.09.2019	22.846
	30.09.2018	23.651
Distribution R (EUR)	31.03.2020	10.601
	30.09.2019	12.984
	30.09.2018	10.300
Distribution X (M) (EUR)	31.03.2020	5.257
	30.09.2019	5.933
	30.09.2018	7.925
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	17.207
	30.09.2019	20.799
	30.09.2018	28.353
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2020	29.280
	30.09.2019	39.340
	30.09.2018	61.907

Anzahl der Anteile

Distribution Y (M) (EUR)	31.03.2020	18.633
	30.09.2019	18.843
	30.09.2018	13.032
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	1.133
	30.09.2019	4.659
	30.09.2018	7.825
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2020	2.927
	30.09.2019	9.018
	30.09.2018	7.047

Dividende

Distribution I (EUR)	16.12.2019	EUR	16,05
Distribution N (EUR)	16.12.2019	EUR	42,50
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	40,40
Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	9,35
Distribution X (M) (EUR)	03.03.2020	EUR	0,70
Distribution X (M) (EUR)	04.02.2020	EUR	0,70
Distribution X (M) (EUR)	03.01.2020	EUR	0,70
Distribution X (M) (EUR)	03.12.2019	EUR	0,70
Distribution X (M) (EUR)	04.11.2019	EUR	0,70
Distribution X (M) (EUR)	02.10.2019	EUR	0,70
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	0,67
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,67
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,67
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,67
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,67
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,67
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03.03.2020	USD	0,65

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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) (USD)	04.02.2020	USD	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03.01.2020	USD	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03.12.2019	USD	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.11.2019	USD	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.10.2019	USD	0,65
Distribution Y (M) (EUR)	03.03.2020	EUR	0,65
Distribution Y (M) (EUR)	04.02.2020	EUR	0,65
Distribution Y (M) (EUR)	03.01.2020	EUR	0,65
Distribution Y (M) (EUR)	03.12.2019	EUR	0,65
Distribution Y (M) (EUR)	04.11.2019	EUR	0,65
Distribution Y (M) (EUR)	02.10.2019	EUR	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
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,62
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03.03.2020	USD	0,64
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.02.2020	USD	0,64
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03.01.2020	USD	0,64
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03.12.2019	USD	0,64
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.11.2019	USD	0,64
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.10.2019	USD	0,64

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	0,90%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,79%
Capitalisation P Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	1,83%
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31.03.2020	1,81%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	1,07%
Capitalisation R Hedged (i) (USD)	31.03.2020	1,08%
Capitalisation U (EUR)	31.03.2020	0,69%
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	1,71%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	2,30%
Distribution I (EUR)	31.03.2020	0,81%
Distribution N (EUR)	31.03.2020	0,90%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Distribution R (EUR)	31.03.2020	1,05%
Distribution X (M) (EUR)	31.03.2020	2,30%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	2,32%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2020	2,32%
Distribution Y (M) (EUR)	31.03.2020	3,31%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	3,31%
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2020	3,31%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	284,35%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**481.254.643,39**
Aktien		481.254.643,39
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**94.448,29**
Devisentermingeschäfte		94.448,29
Bankguthaben		**7.618.162,20**
Sonstige Vermögenswerte	4	**29.436.290,18**
Vermögenswerte Gesamt		***518.403.544,06***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(28.873.497,47)**
Verbindlichkeiten Gesamt		***(28.873.497,47)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***489.530.046,59***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Deutschland			
78.028	COVESTRO AG	EUR	2.174.640,36	0,44
113.637	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	14.204.625,00	2,90
636.571	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	15.771.046,53	3,22
2.592.308	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	30.625.526,71	6,26
643.423	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	12.270.076,61	2,51
123.063	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	22.655.898,30	4,63
284.684	SAP SE	EUR	29.265.515,20	5,98
256.576	SIEMENS AG - REG	EUR	19.876.942,72	4,06
89.769	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	9.590.919,96	1,96
			156.435.191,39	**31,96**
	Frankreich			
223.756	ALSTOM SA	EUR	8.534.053,84	1,74
124.936	AMUNDI SA	EUR	6.727.803,60	1,37
66.320	AXA SA	EUR	1.047.060,16	0,21
105.240	BNP PARIBAS SA	EUR	2.895.152,40	0,59
248.403	BOUYGUES SA	EUR	6.637.328,16	1,36
149.946	CAPGEMINI SE	EUR	11.545.842,00	2,36
152.543	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	12.365.135,58	2,53
2.099.738	ENGIE SA	EUR	19.762.734,06	4,04
80.105	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	27.111.537,25	5,54
703.677	PEUGEOT SA	EUR	8.560.230,71	1,75
359.119	SANOFI	EUR	28.779.796,66	5,88
436.363	TOTAL SA	EUR	15.442.886,57	3,15
84.827	VINCI SA	EUR	6.395.955,80	1,31
			155.805.516,79	**31,83**
	Niederlande			
76.506	AIRBUS SE	EUR	4.539.866,04	0,93
262.852	ASR NEDERLAND NV	EUR	6.035.081,92	1,23
167.583	HEINEKEN NV	EUR	12.763.121,28	2,61
1.025.656	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	21.831.087,96	4,46
662.222	UNILEVER NV - CVA	EUR	29.670.856,71	6,06
			74.840.013,91	**15,29**
	Italien			
3.564.552	ENEL SPA	EUR	22.595.695,13	4,61
511.827	PRYSMIAN SPA	EUR	7.472.674,20	1,53
			30.068.369,33	**6,14**
	Belgien			
338.135	KBC GROUP NV	EUR	14.208.432,70	2,90
111.967	UCB SA	EUR	8.845.393,00	1,81
			23.053.825,70	**4,71**
	Irland			
471.493	CRH PLC	EUR	11.716.601,05	2,39
222.325	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	5.718.199,00	1,17
			17.434.800,05	**3,56**
	Luxemburg			
249.858	APERAM SA	EUR	4.817.262,24	0,98
1.200.727	AROUNDTOWN SA	EUR	5.468.110,76	1,12
			10.285.373,00	**2,10**
	Finnland			
1.691.933	NORDEA BANK ABP	EUR	8.684.692,09	1,77
			8.684.692,09	**1,77**
	Spanien			
676.399	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	4.646.861,13	0,95
			4.646.861,13	**0,95**
			481.254.643,39	**98,31**
Wertpapierbestand Gesamt			**481.254.643,39**	**98,31**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
			Devisentermingeschäfte			
24.636.815,79	USD	22.133.149,96	EUR	08/04/2020	22.133.149,96	316.405,63
1.270.152,20	EUR	2.251.643,09	AUD	08/04/2020	1.270.152,20	14.357,12
1.707.690,78	CHF	1.599.770,31	EUR	08/04/2020	1.599.770,31	8.898,84
477.123,59	EUR	505.034,43	CHF	08/04/2020	477.123,59	1.373,93
7.719.738,34	EUR	8.585.202,86	USD	08/04/2020	7.719.738,34	(103.268,93)
6.126.999,25	AUD	3.560.491,99	EUR	08/04/2020	3.560.491,99	(143.318,30)
					36.760.426,39	**94.448,29**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**94.448,29**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**481.254.643,39**	**98,31**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**94.448,29**	**0,02**
Bankguthaben	**7.618.162,20**	**1,56**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**562.792,71**	**0,11**
Nettovermögen Gesamt	**489.530.046,59**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Income

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	33.102.540,51
	30.09.2019	EUR	52.761.830,82
	30.09.2018	EUR	67.513.210,96
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	251,62
	30.09.2019	EUR	340,77
	30.09.2018	EUR	334,64
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	179,06
	30.09.2019	EUR	241,59
	30.09.2018	EUR	235,47
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	944,83
	30.09.2019	EUR	1.282,79
	30.09.2018	EUR	1.266,04
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	89,72
	30.09.2019	EUR	130,49
	30.09.2018	EUR	139,48
Distribution P (Q) (EUR)	31.03.2020	EUR	92,45
	30.09.2019	EUR	130,48
	30.09.2018	EUR	137,59
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	150,90
	30.09.2019	EUR	220,39
	30.09.2018	EUR	235,47
Distribution X (EUR)	31.03.2020	EUR	372,06
	30.09.2019	EUR	539,71
	30.09.2018	EUR	576,15
Anzahl der Anteile			
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		59.106
	30.09.2019		66.935
	30.09.2018		81.254
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		1.912
	30.09.2019		2.256
	30.09.2018		2.135
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		979
	30.09.2019		1.043
	30.09.2018		1.144
Distribution P (EUR)	31.03.2020		179.209
	30.09.2019		205.277
	30.09.2018		259.742
Distribution P (Q) (EUR)	31.03.2020		972
	30.09.2019		972
	30.09.2018		972

Anzahl der Anteile			
Distribution R (EUR)	31.03.2020		2.155
	30.09.2019		2.594
	30.09.2018		1.979
Distribution X (EUR)	31.03.2020		1.261
	30.09.2019		1.082
	30.09.2018		2.680
Dividende			
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	9,45
Distribution P (Q) (EUR)	26.03.2020	EUR	2,34
Distribution P (Q) (EUR)	24.12.2019	EUR	2,28
Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	17,70
Distribution X (EUR)	16.12.2019	EUR	36,30
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		1,80%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		1,05%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		2,31%
Distribution P (EUR)	31.03.2020		1,80%
Distribution P (Q) (EUR)	31.03.2020		1,80%
Distribution R (EUR)	31.03.2020		1,05%
Distribution X (EUR)	31.03.2020		2,30%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		184,56%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Euro Income

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**32.874.713,21**
Aktien		32.581.598,15
Organismen für gemeinsame Anlagen		293.115,06
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**100.240,00**
Futures		100.240,00
Bankguthaben		**101.759,92**
Hinterlegte Sicherheiten		**146.213,37**
Sonstige Vermögenswerte	4	**57.731,29**
Vermögenswerte Gesamt		***33.280.657,79***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(105.492,45)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(72.624,83)**
Optionen		(72.624,83)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(178.117,28)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***33.102.540,51***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Frankreich			
1.068	AIR LIQUIDE SA	EUR	124.582,20	0,38
993	ARKEMA SA	EUR	62.559,00	0,19
12.711	AXA SA	EUR	200.681,27	0,61
338	BIOMERIEUX	EUR	34.678,80	0,10
4.550	BNP PARIBAS SA	EUR	125.170,50	0,38
6.777	BOUYGUES SA	EUR	181.081,44	0,55
10.588	BUREAU VERITAS SA	EUR	183.278,28	0,55
8.606	CAPGEMINI SE	EUR	662.662,00	2,00
2.507	CARREFOUR SA	EUR	36.138,41	0,11
2.244	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	49.738,26	0,15
2.514	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	203.784,84	0,62
9.283	CNP ASSURANCES	EUR	82.804,36	0,25
34.870	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	233.280,30	0,70
8.137	DANONE SA	EUR	477.153,68	1,44
4.693	EDF SA	EUR	33.723,90	0,10
3.844	EIFFAGE SA	EUR	247.938,00	0,75
44.813	ENGIE SA	EUR	421.779,96	1,27
743	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	73.022,04	0,22
339	KERING SA	EUR	161.330,10	0,49
858	L'OREAL SA	EUR	204.976,20	0,62
4.641	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1.570.746,45	4,75
8.247	ORANGE SA	EUR	91.830,35	0,28
1.608	PERNOD RICARD SA	EUR	208.155,60	0,63
46.273	PEUGEOT SA	EUR	562.911,05	1,69
335	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	8.750,20	0,03
13.711	SANOFI	EUR	1.098.799,54	3,32
182	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	33.306,00	0,10
14.469	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.136.974,02	3,43
20.480	TOTAL SA	EUR	724.787,20	2,19
12.017	VINCI SA	EUR	906.081,80	2,74
			10.142.705,75	**30,64**
	Deutschland			
2.043	ADIDAS AG	EUR	420.653,70	1,27
5.915	ALLIANZ SE - REG	EUR	927.945,20	2,80
7.307	BASF SE	EUR	315.260,52	0,95
8.615	BAYER AG - REG	EUR	455.302,75	1,38
27.113	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	671.724,58	2,03
87.032	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	1.028.196,05	3,10
9.206	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	175.558,42	0,53
9.677	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	129.962,11	0,39
7.947	MERCK KGAA	EUR	743.998,14	2,25
4.418	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	813.353,80	2,46
16.766	SAP SE	EUR	1.723.544,80	5,21
8.455	SIEMENS AG - REG	EUR	655.008,85	1,98
1.221	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	44.010,95	0,13
6.665	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	712.088,60	2,15
			8.816.608,47	**26,63**
	Niederlande			
9.941	AIRBUS SE	EUR	589.898,94	1,78
4.341	AKZO NOBEL NV	EUR	260.503,41	0,79
36.339	ALTICE NV -A	EUR	128.313,01	0,39
6.621	ASML HOLDING NV	EUR	1.605.261,45	4,85
7.662	ASR NEDERLAND NV	EUR	175.919,52	0,53
399	HEINEKEN NV	EUR	30.387,84	0,09
45.501	ING GROEP NV	EUR	217.563,03	0,66
38.676	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	823.218,66	2,49
2.798	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	103.288,17	0,31
640	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	30.348,80	0,09
2.091	PROSUS NV	EUR	132.046,65	0,40
833	QIAGEN NV	EUR	30.496,13	0,09
28.169	UNILEVER NV - CVA	EUR	1.262.112,05	3,81
1.113	WOLTERS KLUWER NV	EUR	71.432,34	0,22
			5.460.790,00	**16,50**
	Spanien			
3.929	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	169.732,80	0,51
103.661	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	302.223,65	0,91
1.502	CELLNEX TELECOM SA	EUR	62.257,90	0,19
131.233	IBERDROLA SA	EUR	1.178.997,27	3,57
21.869	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	517.420,54	1,56
61.347	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	421.453,89	1,27
16.407	TELEFONICA SA	EUR	68.474,61	0,21
			2.720.560,66	**8,22**
	Italien			
4.568	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR	29.920,40	0,09
157.666	ENEL SPA	EUR	999.444,77	3,02
47.471	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	238.684,19	0,72
1.032	MONCLER SPA	EUR	34.355,28	0,10
2.344	PRYSMIAN SPA	EUR	34.222,40	0,10
1.158	RECORDATI SPA	EUR	44.629,32	0,13
11.552	SNAM SPA	EUR	48.564,61	0,15
297.516	TELECOM ITALIA SPA/MILANO RISP	EUR	107.254,52	0,33
34.995	UNICREDIT SPA	EUR	250.109,27	0,76
			1.787.184,76	**5,40**
	Belgien			
12.538	AGEAS	EUR	475.315,58	1,43
4.729	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	191.382,63	0,58
584	COLRUYT SA	EUR	28.773,68	0,09
6.597	KBC GROUP NV	EUR	277.205,94	0,84
6.209	UCB SA	EUR	490.511,00	1,48
954	UMICORE SA	EUR	30.384,90	0,09
			1.493.573,73	**4,51**
	Irland			
13.308	CRH PLC	EUR	330.703,80	1,00
19.022	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	489.245,84	1,48
			819.949,64	**2,48**
	Österreich			
7.240	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	122.247,40	0,37
15.649	OMV AG	EUR	393.728,84	1,19
			515.976,24	**1,56**
	Finnland			
791	KONE OYJ -B	EUR	40.831,42	0,12
12.414	NESTE OYJ	EUR	382.971,90	1,16
			423.803,32	**1,28**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Luxemburg			
7.616	APERAM SA	EUR	146.836,48	0,44
12.202	ARCELORMITTAL	EUR	105.681,52	0,32
32.483	AROUNDTOWN SA	EUR	147.927,58	0,45
			400.445,58	**1,21**
			32.581.598,15	**98,43**
	Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Offene Fonds			
	Luxemburg			
294	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	293.115,06	0,88
			293.115,06	**0,88**
			293.115,06	**0,88**
Wertpapierbestand Gesamt			**32.874.713,21**	**99,31**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Stückzahl	Bezeich-nung	Währung	Engagement in EUR	Marktwert in EUR
	Optionen			
(400)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 01/04/2020 3400.00	EUR	1.114.760,00	0,00
(200)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 08/04/2020 2922.00	EUR	557.380,00	(4.827,92)
(200)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 22/04/2020 2756.00	EUR	557.380,00	(28.780,78)
(100)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 15/04/2020 2411.00	EUR	278.690,00	(39.016,13)
			2.508.210,00	**(72.624,83)**

Stückzahl	Bezeich-nung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
	Future auf Aktienindex			
28	EURO STOXX 50 19/06/2020	EUR	769.160,00	100.240,00
			769.160,00	**100.240,00**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**27.615,17**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**32.874.713,21**	**99,31**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**27.615,17**	**0,08**
Bankguthaben	**101.759,92**	**0,31**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**98.452,21**	**0,30**
Nettovermögen Gesamt	**33.102.540,51**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Liquidity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	67.297.879,98
	30.09.2019	EUR	65.830.285,30
	30.09.2018	EUR	70.711.094,59
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	4.900,65
	30.09.2019	EUR	4.913,20
	30.09.2018	EUR	4.933,41
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	254,67
	30.09.2019	EUR	255,36
	30.09.2018	EUR	256,49
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	254,92
	30.09.2019	EUR	255,61
	30.09.2018	EUR	256,74
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	254,91
	30.09.2019	EUR	255,61
	30.09.2018	EUR	256,74
Capitalisation S (EUR)	31.03.2020	EUR	5.166,37
	30.09.2019	EUR	5.179,58
	30.09.2018	EUR	5.200,87
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	252,30
	30.09.2019	EUR	252,98
	30.09.2018	EUR	254,10
Distribution N (EUR)	31.03.2020	EUR	1.002,16
	30.09.2019	EUR	1.004,87
	30.09.2018	EUR	1.009,29
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	1.003,24
	30.09.2019	EUR	1.005,96
	30.09.2018	EUR	1.010,40
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	1.003,22
	30.09.2019	EUR	1.005,94
	30.09.2018	EUR	1.010,39
Distribution S (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	99.223,41
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		452
	30.09.2019		423
	30.09.2018		357
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		20.109
	30.09.2019		14.630
	30.09.2018		12.118

Anzahl der Anteile		
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	135.273
	30.09.2019	142.681
	30.09.2018	161.653
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	26.150
	30.09.2019	25.946
	30.09.2018	27.625
Capitalisation S (EUR)	31.03.2020	73
	30.09.2019	73
	30.09.2018	141
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	35.977
	30.09.2019	29.555
	30.09.2018	31.041
Distribution N (EUR)	31.03.2020	41
	30.09.2019	81
	30.09.2018	81
Distribution P (EUR)	31.03.2020	1.881
	30.09.2019	2.263
	30.09.2018	2.879
Distribution R (EUR)	31.03.2020	7.403
	30.09.2019	6.660
	30.09.2018	5.090
Distribution S (EUR)	31.03.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	5
Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,14%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	0,17%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	0,17%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	0,17%
Capitalisation S (EUR)	31.03.2020	0,14%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	0,17%
Distribution N (EUR)	31.03.2020	0,17%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	0,17%
Distribution R (EUR)	31.03.2020	0,17%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)

Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	(27,28%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Euro Liquidity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**65.088.272,78**
Organismen für gemeinsame Anlagen		2.980.730,91
Anleihen und andere Schuldtitel		17.610.739,31
Geldmarktinstrumente		44.496.802,56
Bankguthaben		**4.671.349,71**
Sonstige Vermögenswerte	4	**6.713.945,79**
Vermögenswerte Gesamt		***76.473.568,28***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(9.175.688,30)**
Verbindlichkeiten Gesamt		***(9.175.688,30)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***67.297.879,98***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Liquidity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
	Anleihen und andere Schuldtitel			
	Dänemark			
2.000.000	DANSKE BANK A/S 0.750% 04/05/2020 EMTN	EUR	2.000.259,50	2,97
3.000.000	NYKREDIT REALKREDIT A/S 0.375% 16/06/2020 EMTN	EUR	2.998.920,00	4,46
			4.999.179,50	**7,43**
	Vereinigte Staaten			
1.000.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.625% 19/08/2020 EMTN	EUR	1.005.839,65	1,49
2.500.000	WELLS FARGO & CO 02/06/2020 FRN EMTN	EUR	2.495.021,08	3,71
			3.500.860,73	**5,20**
	Luxemburg			
3.000.000	PURPLE PROTECTED ASSET 27/04/2020 FRN*	EUR	2.991.055,08	4,44
			2.991.055,08	**4,44**
	Italien			
2.000.000	MERCEDES-BENZ FINANCIAL SERVICES ITALIA SPA 22/06/2020 FRN	EUR	1.997.100,00	2,97
			1.997.100,00	**2,97**
	Schweden			
1.800.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 27/08/2020 EMTN	EUR	1.811.430,00	2,69
			1.811.430,00	**2,69**
	Australien			
1.300.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.000% 13/07/2020	EUR	1.311.024,00	1,95
			1.311.024,00	**1,95**
	Deutschland			
1.000.000	STATE OF BREMEN 23/04/2020 FRN	EUR	1.000.090,00	1,49
			1.000.090,00	**1,49**
			17.610.739,31	**26,17**
	Geldmarktinstrumente			
	Frankreich			
3.000.000	AGRIAL FINANCES ZCP 14/04/2020	EUR	3.000.291,45	4,46
1.000.000	AXA BANQUE 02/09/2020 FRN*	EUR	998.248,53	1,48
1.500.000	BFCM NATIXIS ZCP 10/10/2020*	EUR	1.497.918,33	2,23
2.500.000	BNP PARIBAS 05/10/2020 FRN*	EUR	2.496.325,55	3,71
1.000.000	HSBC FRANCE 16/11/2020 FRN*	EUR	998.941,31	1,48
			8.991.725,17	**13,36**
	Belgien			
3.000.000	AQUAFIN NV ZCP 18/05/2020	EUR	3.001.439,13	4,47
2.500.000	EANDIS SYSTEM ZCP 06/04/2020	EUR	2.500.089,70	3,71
2.000.000	SOCIETE WALLONNE DU CREDIT SOCIAL ZCP 20/05/2020	EUR	2.000.123,32	2,97
			7.501.652,15	**11,15**
	Vereinigtes Königreich			
1.500.000	CREDIT AGRICOLE SA 06/08/2020 FRN* (1)	EUR	1.497.136,13	2,22
1.500.000	LONDON STOCK EXCHANGE ZCP 17/04/2020	EUR	1.500.218,70	2,23
1.500.000	SUMITOMO CORP ZCP 07/04/2020	EUR	1.500.074,93	2,23
1.500.000	SUMITOMO CORP ZCP 23/04/2020	EUR	1.500.271,38	2,23
			5.997.701,14	**8,91**
	Vereinigte Staaten			
1.000.000	PROCTER & GAMBLE ZCP 08/06/2020	EUR	1.000.749,71	1,49
2.000.000	STANLEY BLACK & DECKER INC ZCP 02/04/2020	EUR	1.999.987,94	2,97
2.000.000	STANLEY BLACK & DECKER INC ZCP 09/04/2020	EUR	1.999.933,90	2,97
			5.000.671,55	**7,43**
	Deutschland			
2.500.000	DEUTSCHE BANK ZCP 29/01/2021	EUR	2.499.805,05	3,71
1.500.000	LINDE AG ZCP 15/06/2020	EUR	1.500.968,51	2,23
			4.000.773,56	**5,94**
	Italien			
1.000.000	SNAM SPA ZCP 12/05/2020	EUR	1.000.379,58	1,49
2.000.000	SNAM SPA ZCP 28/05/2020	EUR	2.000.942,30	2,97
			3.001.321,88	**4,46**
	Niederlande			
3.000.000	ECOLAB NL 11 ZCP 14/04/2020	EUR	3.000.313,11	4,46
			3.000.313,11	**4,46**
	Luxemburg			
2.500.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 02/09/2020 (1)	EUR	2.501.410,13	3,72
			2.501.410,13	**3,72**
	Jersey			
1.500.000	THE ROYAL BANK ZCP 25/05/2020	EUR	1.500.631,11	2,23
			1.500.631,11	**2,23**
			41.496.199,80	**61,66**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
	Geldmarktinstrument			
	Hongkong			
3.000.000	BANK OF CHINA ZCP 13/05/2020 (1)	EUR	3.000.602,76	4,46
			3.000.602,76	**4,46**
			3.000.602,76	**4,46**
	Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Offene Fonds			
	Luxemburg			
2.990	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	2.980.730,91	4,43
			2.980.730,91	**4,43**
			2.980.730,91	**4,43**
Wertpapierbestand Gesamt			**65.088.272,78**	**96,72**

(1) Einlagenzertifikat mit kurzer Laufzeit.

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Liquidity

(ausgedrückt in EUR)

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**65.088.272,78**	**96,72**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**0,00**	**0,00**
Bankguthaben	**4.671.349,71**	**6,94**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**(2.461.742,51)**	**(3,66)**
Nettovermögen Gesamt	**67.297.879,98**	**100,00**

(1) Einlagenzertifikat mit kurzer Laufzeit.

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	770.747.760,98
	30.09.2019	EUR	918.068.468,70
	30.09.2018	EUR	730.917.472,89
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	9.511,50
	30.09.2019	EUR	10.108,41
	30.09.2018	EUR	8.137,16
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	538,69
	30.09.2019	EUR	572,23
	30.09.2018	EUR	460,22
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	524,30
	30.09.2019	EUR	558,14
	30.09.2018	EUR	450,88
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	245,96
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	515,66
	30.09.2019	EUR	549,29
	30.09.2018	EUR	444,22
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		27.484
	30.09.2019		28.750
	30.09.2018		23.970
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		917.669
	30.09.2019		1.087.740
	30.09.2018		1.163.287
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		21.783
	30.09.2019		5.733
	30.09.2018		351
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		4.665
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		4.700
	30.09.2019		3.295
	30.09.2018		767
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		0,49%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		0,40%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		0,85%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		0,56%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		0,95%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		(6,14%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**758.266.621,94**
Organismen für gemeinsame Anlagen		32.675.073,13
Anleihen und andere Schuldtitel		725.591.548,81
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**4.322.210,99**
Credit Default Swaps		515.693,58
Zinsswaps		1.169.669,07
Futures		2.636.848,34
Bankguthaben		**101.256,92**
Hinterlegte Sicherheiten		**4.919.750,10**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**24.811.700,63**
Vermögenswerte Gesamt		***792.421.540,58***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(21.673.779,60)**
Verbindlichkeiten Gesamt		***(21.673.779,60)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***770.747.760,98***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Frankreich			
200.000	APRR SA 1.625% 13/01/2032 EMTN	EUR	202.431,28	0,03
1.300.000	APRR SA 1.875% 06/01/2031 EMTN	EUR	1.359.485,43	0,18
250.000	AXA SA 28/05/2049 FRN EMTN	EUR	246.856,83	0,03
400.000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	340.710,76	0,04
300.000	BPCE SFH SA 0.625% 29/05/2031	EUR	308.708,99	0,04
400.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 11/05/2032 EMTN	EUR	444.787,20	0,06
500.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.250% 22/01/2035 EMTN	EUR	558.301,35	0,07
325.000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	649.631,00	0,08
500.000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 1.750% 03/09/2030	EUR	486.685,02	0,06
200.000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 27/09/2048 FRN	EUR	214.360,62	0,03
300.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.875% 06/05/2034 EMTN	EUR	318.125,02	0,04
300.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.250% 24/03/2031 EMTN	EUR	331.906,69	0,04
200.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.375% 03/02/2032 EMTN	EUR	224.881,53	0,03
300.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 03/02/2037 EMTN	EUR	350.295,77	0,05
800.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.500% 28/09/2038 EMTN	EUR	938.510,98	0,12
400.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.875% 14/01/2032 EMTN	EUR	342.513,27	0,04
300.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 3.500% 09/02/2029 EMTN	EUR	296.161,86	0,04
2.450.000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.625% 26/04/2030 EMTN	EUR	3.163.711,71	0,41
700.000	ENGIE SA 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	674.868,15	0,09
430.433	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	488.046,07	0,06
3.493.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2034	EUR	3.962.529,16	0,51
8.145.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2036	EUR	9.246.826,03	1,20
18.004.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2031	EUR	20.862.570,52	2,71
8.788.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.500% 25/05/2050	EUR	10.480.685,68	1,36
10.979.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	14.625.570,99	1,90
5.598.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	6.890.071,08	0,89
40.047.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	52.752.387,31	6,85
7.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	11.164.050,31	1,45
422.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	830.117,09	0,11
588.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2060	EUR	1.213.408,98	0,16
8.398.265	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	13.694.262,98	1,78
9.295.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	16.622.620,76	2,16
7.660.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	12.701.862,71	1,65
7.493.858	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	12.719.541,31	1,65
200.000	GECINA SA 2.000% 30/06/2032 EMTN	EUR	206.201,80	0,03
200.000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	157.912,75	0,02
1.200.000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	1.193.853,79	0,15
200.000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 1.875% 23/10/2037 EMTN	EUR	213.105,84	0,03
800.000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SADIR 2.000% 18/04/2036 EMTN	EUR	872.531,43	0,11
500.000	SANOFI 1.375% 21/03/2030	EUR	526.273,09	0,07
100.000	SANOFI 1.875% 21/03/2038	EUR	107.540,21	0,01
2.000.000	SNCF RESEAU 3.300% 18/12/2042 EMTN	EUR	2.949.562,18	0,38
5.480.000	SNCF RESEAU 5.000% 10/10/2033 EMTN	EUR	8.654.304,91	1,12
200.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	145.325,15	0,02
600.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.250% 14/05/2038 EMTN	EUR	561.648,26	0,07
			215.295.743,85	**27,93**
	Italien			
200.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.000% 30/09/2031	EUR	208.499,23	0,03
300.000	CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 1.750% 15/01/2038 EMTN	EUR	346.161,81	0,04
320.000	ITALGAS SPA 1.000% 11/12/2031 EMTN	EUR	293.204,32	0,04
7.792.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.650% 01/03/2032	EUR	7.794.712,40	1,01
3.194.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250% 01/09/2036	EUR	3.321.693,88	0,43
3.096.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2033	EUR	3.339.176,16	0,43
3.470.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.450% 01/09/2050	EUR	3.499.669,99	0,45
2.958.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.700% 01/03/2047	EUR	3.149.665,33	0,41
3.660.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.800% 01/03/2067	EUR	3.854.690,11	0,50
3.839.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.950% 01/09/2038	EUR	4.304.539,10	0,56
3.093.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.250% 01/09/2046	EUR	3.616.216,02	0,47
5.318.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.450% 01/03/2048	EUR	6.425.425,80	0,83
26.326.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	34.145.368,26	4,44
8.438.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 01/02/2037	EUR	10.721.031,86	1,39
3.969.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	5.725.293,85	0,74
11.224.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	15.572.856,54	2,02
7.122.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2039	EUR	10.258.759,05	1,33
5.786.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	8.367.220,12	1,09
6.148.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	8.941.612,84	1,16
10.050.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.000% 01/05/2031	EUR	14.472.235,87	1,88
			148.358.032,54	**19,25**
	Spanien			
700.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	666.023,96	0,09
400.000	BANCO SANTANDER SA 0.875% 09/05/2031 EMTN	EUR	422.643,93	0,05
200.000	BANCO SANTANDER SA 2.000% 27/11/2034	EUR	243.210,56	0,03
1.000.000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	1.531.279,44	0,20
300.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.621% 29/11/2029	EUR	313.595,77	0,04
100.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	89.521,85	0,01
300.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.375% 18/09/2029 EMTN	EUR	303.046,90	0,04
1.200.000	PROGRAMA CEDULAS TDA FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1.699.122,07	0,22
1.649.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.000% 31/10/2050	EUR	1.429.416,74	0,19
6.758.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.850% 30/07/2035	EUR	7.547.921,60	0,98
2.205.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.950% 30/07/2030	EUR	2.480.704,73	0,32
5.371.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.350% 30/07/2033	EUR	6.345.881,78	0,82
3.416.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.700% 31/10/2048	EUR	4.346.419,81	0,56
4.647.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.900% 31/10/2046	EUR	6.096.303,76	0,79
3.235.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.450% 30/07/2066	EUR	4.958.633,39	0,64
6.537.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.200% 31/01/2037	EUR	9.688.552,42	1,26
5.497.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	8.992.871,68	1,17
4.826.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.900% 30/07/2040	EUR	7.994.796,19	1,04
4.688.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	8.325.137,45	1,08
11.728.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	18.552.154,82	2,41

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.400.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.957% 01/07/2039	EUR	1.291.528,77	0,17
			93.318.767,62	**12,11**
	Luxemburg			
200.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	174.449,63	0,02
1.300.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	1.041.333,18	0,14
8.315.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.450% 05/09/2040 EMTN	EUR	9.946.587,34	1,29
5.000.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.700% 13/02/2043 EMTN	EUR	6.294.138,50	0,82
5.595.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.000% 28/02/2056 EMTN	EUR	8.200.592,17	1,06
11.400.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.350% 29/07/2044 EMTN	EUR	16.597.752,71	2,16
5.000.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.375% 03/04/2037 EMTN	EUR	7.490.488,65	0,97
1.894.000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 3.875% 30/03/2032 EMTN	EUR	2.737.977,76	0,36
106.000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	106.634,37	0,01
450.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.000% 02/07/2031	EUR	419.381,74	0,05
600.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500% 02/07/2039	EUR	548.253,72	0,07
			53.557.589,77	**6,95**
	Belgien			
1.700.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	1.647.502,73	0,21
3.543.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	3.884.988,89	0,50
2.284.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	2.586.502,00	0,34
1.184.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.450% 22/06/2037	EUR	1.372.425,71	0,18
2.605.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.600% 22/06/2047	EUR	3.149.399,46	0,41
1.720.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.700% 22/06/2050	EUR	2.127.613,72	0,28
2.382.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.900% 22/06/2038	EUR	2.948.232,75	0,38
1.355.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	1.964.540,73	0,25
1.601.699	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2057	EUR	2.288.597,75	0,30
1.091.882	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	1.500.396,03	0,19
3.246.379	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	5.540.063,28	0,72
2.099.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	3.054.512,11	0,40
5.271.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	9.013.489,64	1,17
5.504.947	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	9.228.763,77	1,20
			50.307.028,57	**6,53**
	Niederlande			
1.000.000	ABN AMRO BANK NV 1.000% 13/04/2031 EMTN	EUR	1.078.274,45	0,14
400.000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 12/01/2032	EUR	437.350,95	0,06
700.000	ABN AMRO BANK NV 1.125% 23/04/2039	EUR	775.580,17	0,10
300.000	ABN AMRO BANK NV 1.250% 10/01/2033 EMTN	EUR	333.067,92	0,04
1.100.000	ABN AMRO BANK NV 1.375% 12/01/2037	EUR	1.251.312,66	0,16
200.000	ABN AMRO BANK NV 1.450% 12/04/2038	EUR	232.809,48	0,03
1.000.000	ABN AMRO BANK NV 1.500% 30/09/2030	EUR	1.132.038,70	0,15
200.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	203.753,98	0,03
115.000	BMW FINANCE NV 0.875% 14/01/2032 EMTN	EUR	99.718,31	0,01
306.000	BMW FINANCE NV 1.500% 06/02/2029 EMTN	EUR	290.479,76	0,04
500.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.750% 21/06/2039	EUR	524.619,03	0,07
200.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.250% 31/05/2032 EMTN	EUR	222.050,79	0,03
400.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.500% 26/04/2038 EMTN	EUR	472.571,38	0,06
750.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.500% 24/01/2033 EMTN	EUR	1.212.877,28	0,16
700.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	762.972,63	0,10
125.000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	121.521,55	0,02
200.000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	202.528,29	0,03
300.000	INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	303.964,49	0,04
1.100.000	INNOGY FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1.631.391,38	0,21
461.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	397.457,55	0,05
500.000	NATURGY FINANCE BV 1.875% 05/10/2029 EMTN	EUR	527.371,71	0,07
3.146.483	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	4.225.729,31	0,55
4.215.904	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	7.085.924,87	0,92
4.917.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	8.811.365,14	1,13
5.219.572	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	8.753.173,44	1,13
347.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	297.374,67	0,04
385.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.250% 28/02/2031	EUR	380.435,88	0,05
370.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	373.640,16	0,05
1.000.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	966.232,03	0,13
1.270.000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	1.347.595,84	0,17
1.000.000	UNILEVER NV 1.375% 31/07/2029 EMTN	EUR	1.036.059,00	0,13
300.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.300% 22/03/2033 EMTN	EUR	296.164,10	0,04
1.100.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	1.146.116,16	0,15
400.000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	332.203,98	0,04
300.000	VONOVIA FINANCE BV 1.625% 07/10/2039 EMTN	EUR	241.708,25	0,03
			47.507.435,29	**6,16**
	Deutschland			
2.898.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 15/08/2050	EUR	2.872.047,19	0,37
5.923.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.000% 04/01/2037	EUR	10.221.024,54	1,33
3.692.568	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.250% 04/07/2039	EUR	6.901.188,07	0,90
2.760.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 4.750% 04/07/2034	EUR	4.815.296,40	0,62
300.000	ING-DIBA AG 1.250% 09/10/2033 EMTN	EUR	339.635,42	0,04
300.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	318.350,58	0,04
6.380.000	STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA GERMANY 1.000% 16/10/2046 EMTN	EUR	7.315.391,90	0,95
145.000	UNICREDIT BANK AG 0.250% 15/01/2032	EUR	145.421,64	0,02
			32.928.355,74	**4,27**
	Österreich			
760.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 02/11/2086	EUR	1.011.120,74	0,13
2.166.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.500% 20/02/2047	EUR	2.706.237,18	0,35
1.415.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.100% 20/09/2117	EUR	2.427.014,55	0,31
1.504.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	1.955.786,65	0,25
2.355.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	3.840.979,61	0,50
1.400.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	3.026.873,63	0,39
3.120.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	5.125.480,65	0,68
			20.093.493,01	**2,61**
	Supranational-Multinational			
4.150.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.750% 15/09/2045 EMTN	EUR	5.473.252,90	0,71
1.710.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000% 14/10/2033 EMTN	EUR	2.348.333,00	0,30

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
5.033.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037	EUR	8.257.020,77	1,07
			16.078.606,67	**2,08**
	Irland			
500.000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 6.025% 01/03/2038 EMTN	EUR	557.413,30	0,07
2.044.464	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.300% 15/05/2033	EUR	2.304.547,58	0,30
1.367.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/05/2050	EUR	1.606.064,32	0,21
1.241.612	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.700% 15/05/2037	EUR	1.479.157,42	0,19
3.163.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	4.101.877,97	0,54
2.651.550	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	3.261.143,33	0,42
			13.310.203,92	**1,73**
	Vereinigte Staaten			
500.000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	515.427,89	0,07
2.000.000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	2.044.882,40	0,27
350.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	337.142,86	0,04
2.500.000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2.484.593,40	0,31
400.000	ELI LILLY & CO 2.125% 03/06/2030	EUR	429.735,80	0,06
520.000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	548.817,37	0,07
800.000	ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.125% 22/05/2030	EUR	861.659,58	0,11
190.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.500% 23/05/2029	EUR	193.069,76	0,03
1.773.000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	1.589.710,68	0,21
100.000	JPMORGAN CHASE & CO 25/07/2031 FRN EMTN	EUR	89.960,44	0,01
400.000	MCDONALD'S CORP 2.625% 11/06/2029	EUR	427.747,27	0,06
600.000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.875% 30/10/2038	EUR	639.687,99	0,08
300.000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.500% 10/09/2049	EUR	218.594,72	0,03
500.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.500% 01/10/2039 EMTN	EUR	416.968,33	0,05
253.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	265.253,48	0,03
300.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.875% 15/01/2038	EUR	305.254,11	0,04
500.000	WALMART INC 4.875% 21/09/2029	EUR	661.438,08	0,09
			12.029.944,16	**1,56**
	Finnland			
1.360.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.750% 15/04/2031	EUR	1.476.140,16	0,19
848.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/04/2034	EUR	960.657,10	0,12
1.142.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.375% 15/04/2047	EUR	1.430.091,57	0,19
1.532.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	2.293.936,26	0,30
210.000	SAMPO OYJ 2.250% 27/09/2030 EMTN	EUR	213.983,69	0,03
			6.374.808,78	**0,83**
	Slowakei			
1.482.000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1.875% 09/03/2037	EUR	1.745.473,43	0,22
840.000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 2.000% 17/10/2047	EUR	1.067.913,38	0,14
698.000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 16/01/2029	EUR	893.675,21	0,12
			3.707.062,02	**0,48**
	Vereinigtes Königreich			
1.000.000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.231% 08/05/2031 EMTN	EUR	901.354,34	0,12
1.000.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.875% 18/03/2030	EUR	1.008.660,87	0,12
180.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.375% 29/06/2032 EMTN	EUR	199.535,81	0,03
500.000	TESCO PLC 5.125% 10/04/2047 EMTN	EUR	573.866,49	0,07
200.000	VODAFONE GROUP PLC 1.600% 29/07/2031 EMTN	EUR	192.871,64	0,03
500.000	VODAFONE GROUP PLC 1.875% 20/11/2029 EMTN	EUR	513.278,77	0,07
			3.389.567,92	**0,44**
	Slowenien			
1.087.000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.500% 25/03/2035	EUR	1.201.384,56	0,16
1.770.000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 1.750% 03/11/2040	EUR	1.996.347,97	0,25
			3.197.732,53	**0,41**
	Norwegen			
2.000.000	EQUINOR ASA 1.625% 17/02/2035 EMTN	EUR	1.947.242,60	0,25
			1.947.242,60	**0,25**
	Australien			
800.000	BHP BILLITON FINANCE LTD 1.500% 29/04/2030	EUR	779.783,14	0,10
450.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.125% 20/05/2031	EUR	429.391,27	0,06
			1.209.174,41	**0,16**
	Kanada			
1.000.000	TOTAL CAPITAL CANADA LTD 2.125% 18/09/2029 EMTN	EUR	1.059.887,99	0,14
			1.059.887,99	**0,14**
	Japan			
1.000.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	1.045.250,79	0,14
			1.045.250,79	**0,14**
	Jersey			
1.000.000	HEATHROW FUNDING LTD 1.500% 11/02/2030 EMTN	EUR	875.620,63	0,11
			875.620,63	**0,11**
			725.591.548,81	**94,14**

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

	Luxemburg			
3.548	NN (L) EUROPEAN ABS - Z CAP EUR	EUR	17.920.593,20	2,33
14.799	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	14.754.479,93	1,91
			32.675.073,13	**4,24**
			32.675.073,13	**4,24**
Wertpapierbestand Gesamt			**758.266.621,94**	**98,38**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2024	EUR	87.610.000,00	181.605,89
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2024	EUR	67.680.000,00	140.293,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Long Duration Bond

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2024	EUR	65.920.000,00	136.644,91
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2024	EUR	17.500.000,00	36.275,58
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2024	EUR	10.070.000,00	20.874,00
						515.693,58

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Zinsswaps					
1,212	Floating	10/11/2032	EUR	6.500.000,00	945.634,04
1,184	Floating	03/08/2031	EUR	3.210.000,00	428.830,71
(0.275)	Floating	22/08/2029	EUR	9.854.000,00	(204.795,68)
					1.169.669,07

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
5	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	676.050,00	(5.250,00)
(457)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2020	EUR	64.624.370,00	1.893.422,22
1.472	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	253.934.720,00	(2.864.538,43)
(142)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	29.805.800,00	952.252,25
(583)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2020	EUR	97.483.430,00	2.660.287,30
(3)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	336.570,00	675,00
			446.860.940,00	**2.636.848,34**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**4.322.210,99**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**758.266.621,94**	**98,38**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**4.322.210,99**	**0,56**
Bankguthaben	**101.256,92**	**0,01**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**8.057.671,13**	**1,05**
Nettovermögen Gesamt	**770.747.760,98**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	350.693.738,55
	30.09.2019	EUR	234.576.142,06
	30.09.2018	EUR	222.284.302,29
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	5.329,97
	30.09.2019	EUR	5.396,63
	30.09.2018	EUR	5.341,04
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	430,62
	30.09.2019	EUR	436,67
	30.09.2018	EUR	433,52
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	432,85
	30.09.2019	EUR	438,41
	30.09.2018	EUR	434,20
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	EUR	4.980,66
	30.09.2019	EUR	5.033,86
	30.09.2018	EUR	4.964,19
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	1.211,63
	30.09.2019	EUR	1.228,64
	30.09.2018	EUR	1.219,75
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	1.217,91
	30.09.2019	EUR	1.233,54
	30.09.2018	EUR	1.221,66
Distribution Z (EUR)	31.03.2020	EUR	248.917,17
	30.09.2019	EUR	251.572,96
	30.09.2018	EUR	248.087,07
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		28.772
	30.09.2019		9.154
	30.09.2018		10.185
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		19.895
	30.09.2019		17.968
	30.09.2018		18.533
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		407
	30.09.2019		407
	30.09.2018		407
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020		12.816
	30.09.2019		4.856
	30.09.2018		1.690
Distribution P (EUR)	31.03.2020		576
	30.09.2019		733
	30.09.2018		867

Anzahl der Anteile		
Distribution R (EUR)	31.03.2020	78
	30.09.2019	78
	30.09.2018	103
Distribution Z (EUR)	31.03.2020	498
	30.09.2019	603
	30.09.2018	605
Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,49%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	0,80%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	0,56%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	0,13%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	0,80%
Distribution R (EUR)	31.03.2020	0,56%
Distribution Z (EUR)	31.03.2020	0,13%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	141,73%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**348.017.854,61**
Anleihen und andere Schuldtitel		327.015.265,42
Geldmarktinstrumente		21.002.589,19
Bankguthaben		**2.655.440,24**
Hinterlegte Sicherheiten		**169.146,84**
Sonstige Vermögenswerte	4	**3.954.795,87**
Vermögenswerte Gesamt		***354.797.237,56***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(4.080.619,01)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(22.880,00)**
Futures		(22.880,00)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(4.103.499,01)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***350.693.738,55***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
5.000.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/05/2023	EUR	5.594.639,50	1,60
3.900.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.500% 01/11/2022	EUR	4.392.881,42	1,25
11.000.000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 27/11/2020	EUR	10.990.678,60	3,13
6.000.000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 29/06/2021	EUR	5.979.661,74	1,71
90.000.000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO ZERO COUPON 29/11/2021	EUR	89.355.257,10	25,48
			116.313.118,36	**33,17**
	Spanien			
352.145	DRIVER ESPANA FIVE FDT -5 A 21/12/2028 FRN	EUR	351.771,69	0,10
9.200.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	10.850.990,05	3,09
19.500.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.400% 31/01/2023	EUR	22.472.874,26	6,41
21.600.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/04/2021	EUR	22.934.739,38	6,54
			56.610.375,38	**16,14**
	Finnland			
6.200.000	FINLAND GOVERNMENT BOND ZCP 15/04/2022	EUR	6.282.232,58	1,79
7.000.000	FINLAND GOVERNMENT BOND ZCP 15/09/2023	EUR	7.118.532,96	2,03
14.000.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.625% 15/09/2022	EUR	14.767.253,20	4,21
3.000.000	NORDEA BANK ABP 0.300% 30/06/2022 EMTN	EUR	2.964.923,28	0,85
			31.132.942,02	**8,88**
	Deutschland			
3.000.000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 10/09/2021	EUR	3.029.160,81	0,86
2.000.000	FMS WERTMANAGEMENT 0.050% 06/07/2021 EMTN	EUR	2.009.501,78	0,57
8.100.000	FMS WERTMANAGEMENT 3.000% 08/09/2021 EMTN	EUR	8.492.794,84	2,42
2.000.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.250% 05/10/2020 EMTN	EUR	1.989.714,08	0,57
6.515.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.250% 16/02/2021 EMTN	EUR	6.446.990,05	1,84
			21.968.161,56	**6,26**
	Niederlande			
9.324.000	BMW FINANCE NV 0.125% 29/11/2021 EMTN	EUR	9.107.923,48	2,59
729.836	BUMPER 9 NL FINANCE BV -9 A 22/07/2031 FRN	EUR	729.496,48	0,21
2.500.000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 0.200% 13/09/2021	EUR	2.453.346,05	0,70
2.216.000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 09/08/2021 EMTN	EUR	2.182.517,35	0,62
2.500.000	ELM BV FOR RELX FINANCE BV 2.500% 24/09/2020 EMTN	EUR	2.525.947,08	0,72
1.000.000	ING BANK NV 0.750% 22/02/2021 EMTN	EUR	1.000.649,64	0,29
1.200.000	ING GROEP NV 0.750% 09/03/2022 EMTN	EUR	1.176.787,80	0,34
1.500.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 2.000% 26/03/2021 EMTN	EUR	1.507.792,32	0,43
			20.684.460,20	**5,90**
	Irland			
2.500.000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 2.250% 20/07/2020 EMTN	EUR	2.505.000,00	0,71
8.100.000	GERMAN POSTAL PENSIONS SECURITISATION PLC 3.750% 18/01/2021	EUR	8.354.249,44	2,39
8.000.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.900% 20/03/2023	EUR	9.017.292,80	2,57
			19.876.542,24	**5,67**
	Dänemark			
6.000.000	DANSKE BANK A/S 0.250% 28/11/2022 EMTN	EUR	5.881.564,20	1,68
2.500.000	DANSKE BANK A/S 0.500% 06/05/2021 EMTN	EUR	2.490.595,98	0,71
3.000.000	NYKREDIT REALKREDIT A/S 0.500% 19/01/2022 EMTN	EUR	2.926.700,07	0,83
			11.298.860,25	**3,22**
	Vereinigtes Königreich			
2.360.000	BARCLAYS PLC 1.875% 23/03/2021 EMTN	EUR	2.359.168,74	0,67
8.500.000	SANTANDER UK PLC 0.875% 25/11/2020 EMTN	EUR	8.518.447,21	2,43
			10.877.615,95	**3,10**
	Australien			
2.832.000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.500% 23/10/2020 EMTN	EUR	2.852.815,20	0,81
5.000.000	WESTPAC BANKING CORP 0.250% 17/01/2022 EMTN	EUR	4.903.582,70	1,40
2.500.000	WESTPAC BANKING CORP 0.875% 16/02/2021 EMTN	EUR	2.499.725,00	0,71
			10.256.122,90	**2,92**
	Österreich			
4.500.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.400% 22/11/2022	EUR	4.976.221,73	1,43
2.500.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	2.717.865,15	0,77
			7.694.086,88	**2,20**
	Vereinigte Staaten			
2.500.000	GENERAL ELECTRIC CO 28/05/2020 FRN	EUR	2.497.200,00	0,71
4.502.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.000% 09/03/2021 EMTN	EUR	4.513.360,08	1,29
			7.010.560,08	**2,00**
	Frankreich			
2.500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.125% 30/08/2021 EMTN	EUR	2.475.380,60	0,71
2.191.706	BUMPER 10 FCT 10 A 27/02/2028 FRN	EUR	2.179.274,01	0,62
1.500.000	SOCIETE GENERALE SA 14/01/2021 FRN EMTN	EUR	1.488.930,00	0,42
			6.143.584,61	**1,75**
	Belgien			
3.250.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	3.655.193,10	1,04
			3.655.193,10	**1,04**
	Schweden			
2.000.000	SWEDBANK 0.625% 04/01/2021	EUR	2.000.300,00	0,57
			2.000.300,00	**0,57**
	Japan			
1.500.000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 1.000% 19/01/2022	EUR	1.493.341,89	0,43
			1.493.341,89	**0,43**
			327.015.265,42	**93,25**
	Geldmarktinstrumente			
	Frankreich			
2.000.000	AGRIAL FINANCES ZCP 14/04/2020	EUR	2.000.194,30	0,57
2.000.000	AGRIAL FINANCES ZCP 20/04/2020	EUR	2.000.250,20	0,57
2.000.000	AGRIAL FINANCES ZCP 20/05/2020	EUR	2.000.477,30	0,57
4.000.000	AGRIAL FINANCES ZCP 25/05/2020	EUR	4.001.082,56	1,14
			10.002.004,36	**2,85**

(1) Einlagenzertifikat mit kurzer Laufzeit.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Luxemburg			
7.000.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 04/12/2020 (1)	EUR	7.001.278,97	1,99
			7.001.278,97	**1,99**
	Italien			
3.000.000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT ZCP 31/08/2020	EUR	2.999.535,33	0,86
			2.999.535,33	**0,86**
	Deutschland			
1.000.000	DEUTSCHE BANK AG ZCP 09/02/2021	EUR	999.770,53	0,29
			999.770,53	**0,29**
			21.002.589,19	**5,99**
Wertpapierbestand Gesamt			**348.017.854,61**	**99,24**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Stückzahl	Bezeich-nung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
	Zins-Future			
286	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	32.086.340,00	(22.880,00)
			32.086.340,00	**(22.880,00)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**(22.880,00)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**348.017.854,61**	**99,24**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(22.880,00)**	**(0,01)**
Bankguthaben	**2.655.440,24**	**0,76**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**43.323,70**	**0,01**
Nettovermögen Gesamt	**350.693.738,55**	**100,00**

(1) Einlagenzertifikat mit kurzer Laufzeit.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	916.775.500,63
	30.09.2019	EUR	968.143.375,05
	30.09.2018	EUR	866.356.729,52
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	5.293,48
	30.09.2019	EUR	5.692,02
	30.09.2018	EUR	5.361,93
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	24,65
	30.09.2019	EUR	26,50
	30.09.2018	EUR	24,95
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	233,04
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation T (EUR)	31.03.2020	EUR	5.308,06
	30.09.2019	EUR	5.702,84
	30.09.2018	EUR	5.363,01
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	248,89
	30.09.2019	EUR	268,12
	30.09.2018	EUR	253,50
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	244,30
	30.09.2019	EUR	263,24
	30.09.2018	EUR	248,49
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		142.622
	30.09.2019		138.237
	30.09.2018		128.835
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		2.179.349
	30.09.2019		2.258.507
	30.09.2018		2.540.778
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		647
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Capitalisation T (EUR)	31.03.2020		19.217
	30.09.2019		20.485
	30.09.2018		20.601
Distribution P (EUR)	31.03.2020		18.475
	30.09.2019		13.622
	30.09.2018		6.012
Distribution R (EUR)	31.03.2020		5.417
	30.09.2019		3.668
	30.09.2018		611

Dividende

Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	0,45

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,49%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	0,43%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	0,85%
Capitalisation T (EUR)	31.03.2020	0,32%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	0,85%
Distribution R (EUR)	31.03.2020	0,56%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	98,87%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**893.779.028,06**
Anleihen und andere Schuldtitel		893.779.028,06
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**1.596.912,22**
Credit Default Swaps		1.469.770,18
Zinsswaps		127.142,04
Bankguthaben		**35.423.882,79**
Hinterlegte Sicherheiten		**1.633.972,15**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**18.294.117,86**
Vermögenswerte Gesamt		***950.727.913,08***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(32.995.024,55)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(957.387,90)**
Devisentermingeschäfte		(290.432,80)
Futures		(666.955,10)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(33.952.412,45)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***916.775.500,63***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
	Anleihen und andere Schuldtitel			
	Niederlande			
1.166.000	ABN AMRO BANK NV 0.250% 03/12/2021 EMTN	EUR	1.151.876,79	0,13
1.485.000	ABN AMRO BANK NV 0.500% 17/07/2023 EMTN	EUR	1.456.110,99	0,16
500.000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 15/01/2024 EMTN	EUR	495.746,11	0,05
800.000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	713.079,97	0,08
1.200.000	ABN AMRO BANK NV 30/06/2025 FRN EMTN	EUR	1.194.417,22	0,13
2.400.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	2.306.007,77	0,25
1.200.000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	1.228.537,73	0,13
1.600.000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1.763.893,55	0,19
2.700.000	ALLIANZ FINANCE II BV 0.500% 14/01/2031 EMTN	EUR	2.464.247,48	0,27
500.000	ALLIANZ FINANCE II BV 0.875% 06/12/2027 EMTN	EUR	492.235,72	0,05
2.300.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	2.316.154,17	0,25
6.230.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	5.692.025,52	0,63
1.355.000	ASML HOLDING NV 0.250% 25/02/2030	EUR	1.237.766,36	0,14
2.340.000	ASR NEDERLAND NV 02/05/2049 FRN	EUR	2.261.256,17	0,25
5.070.000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	5.152.742,35	0,56
4.925.000	BMW FINANCE NV 0.375% 14/01/2027 EMTN	EUR	4.412.642,74	0,48
1.200.000	BMW FINANCE NV 1.125% 10/01/2028 EMTN	EUR	1.117.183,02	0,12
4.250.000	BMW FINANCE NV 1.500% 06/02/2029 EMTN	EUR	4.034.441,11	0,44
350.000	BRENNTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	350.049,34	0,04
400.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	EUR	382.821,43	0,04
2.000.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	EUR	1.908.146,50	0,21
2.000.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 26/05/2026 FRN	EUR	1.976.670,40	0,22
180.000	CRH FUNDING BV 1.875% 09/01/2024 EMTN	EUR	181.994,32	0,02
1.200.000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	1.140.260,83	0,12
1.850.000	DE VOLKSBANK NV 05/11/2025 FRN EMTN	EUR	1.850.665,45	0,20
1.400.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	1.400.691,17	0,15
3.900.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.125% 22/05/2026 EMTN	EUR	3.898.907,14	0,43
4.000.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.375% 30/01/2027 EMTN	EUR	4.030.606,64	0,44
355.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	309.496,55	0,03
6.765.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	6.940.369,30	0,77
2.348.000	EDP FINANCE BV 4.125% 20/01/2021 EMTN	EUR	2.416.804,03	0,26
1.740.000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	1.692.402,49	0,18
2.500.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	2.468.419,35	0,27
1.500.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 17/10/2034 EMTN	EUR	1.349.759,97	0,15
2.000.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 14/09/2025	USD	1.946.323,10	0,21
1.610.000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	1.565.197,50	0,17
4.900.000	ENEXIS HOLDING NV 0.875% 28/04/2026 EMTN	EUR	4.968.360,29	0,54
3.000.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 27/01/2023 EMTN	EUR	3.028.639,74	0,33
2.800.000	ING BANK NV 25/02/2026 FRN	EUR	2.795.321,17	0,30
1.400.000	ING GROEP NV 15/02/2029 FRN EMTN	EUR	1.375.216,49	0,15
4.200.000	INNOGY FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	6.228.948,89	0,68
2.890.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	2.735.372,95	0,30
1.000.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	1.016.590,19	0,11
5.500.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	5.331.811,93	0,59
1.000.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.750% 02/05/2024	EUR	1.000.802,21	0,11
1.900.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	1.943.051,89	0,21
904.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030	EUR	944.100,48	0,10
3.037.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	2.771.692,81	0,30
1.405.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	1.211.340,27	0,13
5.100.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	5.096.284,14	0,56
400.000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	406.561,68	0,04
600.000	NIBC BANK NV 0.875% 08/07/2025 EMTN	EUR	567.520,18	0,06
800.000	NIBC BANK NV 1.125% 19/04/2023 EMTN	EUR	788.525,02	0,09
1.200.000	NIBC BANK NV 1.500% 31/01/2022 EMTN	EUR	1.202.651,93	0,13
3.000.000	RELX FINANCE BV 0.875% 10/03/2032	EUR	2.735.977,17	0,30
1.100.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 25/03/2075 FRN	EUR	1.069.230,29	0,12
600.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	555.460,31	0,06
680.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.300% 28/02/2024	EUR	672.145,37	0,07
2.487.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	2.131.327,96	0,23
1.000.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 20/02/2032 EMTN	EUR	904.474,15	0,10
1.125.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.900% 28/02/2028	EUR	1.116.818,75	0,12
947.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	956.316,85	0,10
6.765.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	6.528.225,00	0,72
400.000	TENNET HOLDING BV 0.875% 04/06/2021 EMTN	EUR	401.859,31	0,04
4.718.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	4.558.682,72	0,50
3.840.000	UNILEVER NV 0.500% 29/04/2024 EMTN	EUR	3.848.721,22	0,42
1.300.000	UNILEVER NV 1.000% 14/02/2027 EMTN	EUR	1.319.388,43	0,14
115.000	UNILEVER NV 1.125% 29/04/2028 EMTN	EUR	117.429,45	0,01
2.500.000	UNILEVER NV 1.375% 31/07/2029 EMTN	EUR	2.590.147,50	0,28
4.500.000	UNILEVER NV 1.750% 25/03/2030	EUR	4.828.436,69	0,53
800.000	VONOVIA FINANCE BV 0.625% 07/10/2027 EMTN	EUR	727.958,14	0,08
1.300.000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 25/01/2022 EMTN	EUR	1.294.219,23	0,14
800.000	VONOVIA FINANCE BV 1.125% 14/09/2034 EMTN	EUR	664.407,97	0,07
1.100.000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 10/06/2026 EMTN	EUR	1.077.577,73	0,12
1.000.000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 14/01/2028	EUR	968.939,43	0,11
2.800.000	VONOVIA FINANCE BV 1.500% 22/03/2026 EMTN	EUR	2.745.073,07	0,30
1.400.000	VONOVIA FINANCE BV 1.750% 25/01/2027 EMTN	EUR	1.386.159,28	0,15
200.000	VONOVIA FINANCE BV 1.800% 29/06/2025	EUR	202.622,72	0,02
100.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	102.997,66	0,01
1.600.000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	1.708.522,75	0,19
1.000.000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023	EUR	1.065.454,42	0,12
1.200.000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	959.505,91	0,10
			165.950.822,02	**18,10**
	Vereinigte Staaten			
800.000	AT&T INC 1.950% 15/09/2023	EUR	820.441,97	0,09
1.500.000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	1.546.283,67	0,17
2.400.000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	2.453.858,88	0,27
13.710.000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	13.193.293,82	1,44
4.200.000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	4.150.981,34	0,45
10.505.000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2025 FRN EMTN	EUR	10.300.823,66	1,12
600.000	BANK OF AMERICA CORP 0.750% 26/07/2023 EMTN	EUR	581.705,86	0,06
3.065.000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	2.907.900,45	0,32
700.000	BANK OF AMERICA CORP 2.375% 19/06/2024 EMTN	EUR	718.159,94	0,08
100.000	BERKSHIRE HATHAWAY INC ZCP 12/03/2025	EUR	94.886,01	0,01
1.000.000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.750% 16/03/2023	EUR	991.255,90	0,11
650.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	638.802,42	0,07
3.880.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	3.779.471,02	0,41
924.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.875% 15/06/2027	EUR	853.577,89	0,09
4.993.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.875% 15/12/2029	EUR	4.383.342,07	0,48
1.714.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.550% 15/03/2028	EUR	1.647.267,14	0,18
803.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 2.500% 15/03/2038	EUR	773.502,05	0,08
3.100.000	CITIGROUP INC 24/07/2026 FRN EMTN	EUR	3.020.603,70	0,33
5.613.000	COCA-COLA CO/THE 0.750% 22/09/2026	EUR	5.518.537,64	0,60

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
3.835.000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	3.810.871,22	0,42
1.800.000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	1.888.874,12	0,21
2.956.000	EMERSON ELECTRIC CO 1.250% 15/10/2025 EMTN	EUR	2.956.840,86	0,32
7.336.000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	7.742.546,59	0,84
1.870.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2023	EUR	1.561.255,65	0,17
2.430.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.744% 19/07/2024 EMTN	EUR	1.910.551,88	0,21
2.180.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.021% 06/03/2024 EMTN	EUR	1.777.968,17	0,19
1.800.000	GENERAL ELECTRIC CO 0.375% 17/05/2022	EUR	1.724.246,41	0,19
4.600.000	GENERAL ELECTRIC CO 0.875% 17/05/2025	EUR	4.174.102,97	0,46
500.000	GENERAL ELECTRIC CO 1.250% 26/05/2023	EUR	480.427,62	0,05
2.695.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	2.510.076,57	0,27
750.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	750.659,75	0,08
4.605.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	4.647.005,01	0,51
947.000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	893.334,37	0,10
3.134.000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	2.810.013,13	0,31
10.500.000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	10.065.670,86	1,10
2.275.000	JPMORGAN CHASE & CO 24/02/2028 FRN EMTN	EUR	2.033.753,95	0,22
831.000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09/04/2024	EUR	790.295,52	0,09
467.000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	463.316,11	0,05
350.000	MORGAN STANLEY 1.750% 11/03/2024	EUR	348.771,65	0,04
3.700.000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025	EUR	3.661.335,63	0,40
1.900.000	MORGAN STANLEY 1.875% 30/03/2023	EUR	1.900.670,76	0,21
5.698.000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	5.437.494,05	0,59
715.000	MORGAN STANLEY 26/07/2024 FRN EMTN	EUR	684.153,20	0,07
630.000	NASDAQ INC 0.875% 13/02/2030	EUR	575.939,70	0,06
2.300.000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 0.750% 11/02/2022 EMTN	EUR	2.299.384,41	0,25
100.000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 1.000% 12/07/2024 EMTN	EUR	100.163,90	0,01
2.820.000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027	EUR	2.645.414,82	0,29
6.240.000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	6.235.954,73	0,68
1.660.000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	1.407.739,48	0,15
1.710.000	PRAXAIR INC 1.625% 01/12/2025	EUR	1.790.754,10	0,20
170.000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.125% 02/11/2023	EUR	173.651,19	0,02
4.130.000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	5.290.666,66	0,58
1.245.000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06/02/2028	EUR	1.127.032,95	0,12
1.218.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	1.227.813,82	0,13
3.215.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.250% 16/07/2026 EMTN	EUR	2.954.863,64	0,32
1.694.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	1.626.275,34	0,18
1.353.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	1.281.510,93	0,14
1.210.000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	1.128.422,27	0,12
2.350.000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 4.750% 29/04/2025	USD	1.794.984,62	0,20
			155.059.504,04	**16,91**
	Frankreich			
500.000	AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.375% 02/04/2030 EMTN	EUR	522.601,64	0,06
2.300.000	APRR SA 1.250% 18/01/2028 EMTN	EUR	2.301.424,21	0,25
100.000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	108.907,91	0,01
500.000	AXA SA 1.125% 15/05/2028 EMTN	EUR	502.121,38	0,05
2.300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.500% 16/11/2022 EMTN	EUR	2.264.857,86	0,25
5.700.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 08/06/2026 EMTN	EUR	5.513.484,89	0,61
600.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/01/2030	EUR	524.471,99	0,06
6.100.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	5.943.175,10	0,66
3.000.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.875% 18/06/2029 EMTN	EUR	2.747.213,40	0,30
500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	485.313,28	0,05
100.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.625% 18/03/2024 EMTN	EUR	105.479,81	0,01
2.300.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.625% 24/02/2021 EMTN	EUR	2.341.669,31	0,26
3.900.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 21/05/2024 EMTN	EUR	3.929.510,29	0,43
500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 3.000% 28/11/2023 EMTN	EUR	532.880,70	0,06
2.000.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	1.859.888,50	0,20
2.000.000	BNP PARIBAS SA 14/10/2027 FRN EMTN	EUR	1.967.144,34	0,21
2.200.000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	1.871.227,56	0,20
1.200.000	BNP PARIBAS SA 15/07/2025 FRN EMTN	EUR	1.126.623,07	0,12
3.900.000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	3.484.094,17	0,38
5.100.000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	5.077.757,22	0,56
800.000	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	EUR	760.747,98	0,08
500.000	BPCE SA 0.250% 15/01/2026	EUR	470.031,56	0,05
400.000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023 EMTN	EUR	390.089,48	0,04
5.900.000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	5.412.074,07	0,60
600.000	BPCE SA 0.625% 26/09/2023 EMTN	EUR	589.931,63	0,06
1.600.000	BPCE SA 0.625% 26/09/2024 EMTN	EUR	1.510.476,46	0,16
4.200.000	BPCE SA 08/07/2026 FRN	EUR	4.168.665,56	0,45
2.600.000	BPCE SA 30/11/2027 FRN EMTN	EUR	2.565.328,09	0,28
700.000	CAPGEMINI SE 0.500% 09/11/2021	EUR	695.671,80	0,08
3.600.000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	3.760.390,66	0,41
400.000	CARREFOUR SA 1.000% 17/05/2027 EMTN	EUR	374.837,80	0,04
1.100.000	CARREFOUR SA 1.750% 04/05/2026 EMTN	EUR	1.094.242,12	0,12
8.000.000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	8.264.436,64	0,91
1.300.000	CARREFOUR SA 3.875% 25/04/2021 EMTN	EUR	1.347.154,19	0,15
2.200.000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	2.180.618,00	0,24
4.600.000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 0.875% 03/09/2025	EUR	4.417.437,96	0,48
1.800.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	1.653.707,56	0,18
1.600.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 01/12/2022 EMTN	EUR	1.587.627,31	0,17
500.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.750% 05/12/2023 EMTN	EUR	494.200,48	0,05
4.500.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	4.506.073,52	0,49
2.600.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 03/05/2027 EMTN	EUR	2.619.978,74	0,29
1.000.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.875% 20/12/2026 EMTN	EUR	988.237,21	0,11
400.000	CREDIT MUTUEL ARKEA SA 25/10/2029 FRN EMTN	EUR	365.435,95	0,04
200.000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	199.266,28	0,02
1.000.000	DANONE SA 1.208% 03/11/2028 EMTN	EUR	1.010.128,04	0,11
2.400.000	ESSILORLUXOTTICA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	2.302.034,47	0,25
1.900.000	KERING SA 1.375% 01/10/2021 EMTN	EUR	1.925.025,00	0,21
1.800.000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	1.676.136,60	0,18
400.000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	437.808,47	0,05
1.000.000	ORANGE SA 04/09/2026 EMTN	EUR	929.425,48	0,10
1.900.000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	1.907.492,27	0,21
1.100.000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	868.520,14	0,09
3.500.000	ORANGE SA 1.375% 16/01/2030 EMTN	EUR	3.482.073,56	0,38
2.400.000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	2.420.531,18	0,26
2.600.000	ORANGE SA 1.875% 12/09/2030 EMTN	EUR	2.697.685,04	0,29
1.200.000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	1.133.572,72	0,12
1.380.000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.500% 12/04/2022 EMTN	EUR	1.342.677,43	0,15
4.760.000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 10/10/2022 EMTN	EUR	4.590.444,09	0,50
2.250.000	PSA TRESORERIE GIE 6.000% 19/09/2033	EUR	2.444.832,43	0,27
3.700.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.250% 11/03/2029 EMTN	EUR	3.413.428,71	0,37
400.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	410.756,45	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.000.000	SOCIETE GENERALE SA 1.125% 23/01/2025 EMTN	EUR	955.505,11	0,10
3.400.000	SOCIETE GENERALE SA 1.250% 15/02/2024 EMTN	EUR	3.305.767,61	0,36
500.000	SOCIETE GENERALE SA 16/09/2026 FRN	EUR	488.693,50	0,05
1.400.000	TEREGA SASU 0.625% 27/02/2028	EUR	1.293.123,22	0,14
200.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	197.348,55	0,02
840.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	850.965,12	0,09
3.100.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	2.909.546,66	0,32
5.600.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	5.345.464,15	0,59
1.600.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	1.371.395,58	0,15
400.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.750% 01/07/2049 EMTN	EUR	290.650,31	0,03
1.100.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.875% 15/01/2031 EMTN	EUR	1.077.877,50	0,12
200.000	VALEO SA 0.625% 11/01/2023 EMTN	EUR	182.468,96	0,02
			144.887.886,03	**15,80**
	Deutschland			
3.600.000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	3.185.002,12	0,35
1.100.000	ALLIANZ SE 17/10/2042 FRN	EUR	1.198.166,65	0,13
267.000	COMMERZBANK AG 0.500% 04/12/2026 EMTN	EUR	247.333,10	0,03
700.000	COMMERZBANK AG 0.500% 06/12/2021 EMTN	EUR	692.626,13	0,08
1.400.000	COMMERZBANK AG 0.875% 22/01/2027 EMTN	EUR	1.212.848,84	0,13
1.400.000	COMMERZBANK AG 1.000% 04/03/2026 EMTN	EUR	1.356.385,79	0,15
1.007.000	COMMERZBANK AG 1.500% 28/08/2028 EMTN	EUR	983.733,80	0,11
2.975.000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	2.767.125,89	0,30
150.000	CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.750% 16/07/2021 EMTN	EUR	151.393,48	0,02
900.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	855.909,94	0,09
3.000.000	DEUTSCHE BOERSE AG 05/02/2041 FRN	EUR	2.960.745,72	0,32
5.833.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 0.500% 05/07/2027 EMTN	EUR	5.519.052,54	0,59
1.000.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 09/12/2049 EMTN	EUR	869.078,91	0,09
1.935.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 2.250% 29/03/2039 EMTN	EUR	1.987.093,43	0,22
800.000	E.ON SE 0.750% 18/12/2030 EMTN	EUR	739.693,98	0,08
5.000.000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	5.127.579,25	0,56
700.000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/2023 EMTN	EUR	723.269,42	0,08
4.100.000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	4.313.798,31	0,47
900.000	HANNOVER RUECK SE FRN PERP	EUR	917.470,82	0,10
900.000	HANNOVER RUECK SE 1.125% 18/04/2028	EUR	893.152,67	0,10
2.400.000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 18/02/2027 EMTN	EUR	2.151.986,52	0,23
2.550.000	LANXESS AG 1.125% 16/05/2025 EMTN	EUR	2.537.692,48	0,28
1.000.000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.500% 16/07/2028 EMTN	EUR	948.555,46	0,10
4.600.000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	4.382.224,22	0,48
200.000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 1.375% 01/09/2022 EMTN	EUR	202.353,89	0,02
800.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	801.468,00	0,09
2.000.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	2.003.670,00	0,22
7.720.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	7.518.790,32	0,81
2.400.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	2.621.098,70	0,29
5.700.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	6.939.866,15	0,76
3.000.000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	3.071.499,90	0,34
1.300.000	SANTANDER CONSUMER BANK AG 0.750% 17/10/2022 EMTN	EUR	1.280.118,68	0,14
2.925.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	2.923.494,06	0,32
1.600.000	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021 EMTN	EUR	1.536.014,00	0,17
			75.620.293,17	**8,25**
	Spanien			
1.000.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.750% 11/09/2022	EUR	972.040,29	0,11
3.000.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 16/01/2030 FRN	EUR	2.541.245,55	0,28
1.700.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 22/02/2029 FRN	EUR	1.605.144,68	0,18
1.000.000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	967.307,17	0,11
1.200.000	BANCO DE SABADELL SA 1.750% 10/05/2024 EMTN	EUR	1.113.555,73	0,12
1.900.000	BANCO SANTANDER SA 0.250% 19/06/2024 EMTN	EUR	1.811.687,98	0,20
900.000	BANCO SANTANDER SA 2.500% 18/03/2025 EMTN	EUR	871.337,28	0,10
1.400.000	BANKIA SA 0.750% 09/07/2026	EUR	1.301.138,62	0,14
3.400.000	CAIXABANK SA 0.750% 18/04/2023 EMTN	EUR	3.312.037,38	0,36
4.900.000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/2024 EMTN	EUR	4.786.878,94	0,52
1.000.000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	957.941,76	0,10
800.000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	751.130,22	0,08
100.000	CAIXABANK SA 15/02/2027 FRN EMTN	EUR	97.462,48	0,01
3.300.000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	2.900.048,25	0,32
2.700.000	CAIXABANK SA 1.750% 24/10/2023 EMTN	EUR	2.609.221,82	0,28
3.000.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	3.016.566,00	0,33
500.000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.000% 17/04/2026 EMTN	EUR	497.824,07	0,05
300.000	MAPFRE SA 1.625% 19/05/2026	EUR	301.099,34	0,03
900.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.750% 26/05/2025 EMTN	EUR	905.093,23	0,10
600.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 1.875% 04/12/2034	EUR	537.131,07	0,06
1.700.000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 2.375% 23/05/2022 EMTN	EUR	1.740.768,47	0,19
1.900.000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	1.819.573,76	0,20
1.300.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 27/06/2024 EMTN	EUR	1.237.719,44	0,14
2.600.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	2.397.991,13	0,26
300.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	294.524,23	0,03
4.800.000	TELEFONICA EMISIONES SA 0.664% 03/02/2030 EMTN	EUR	4.311.046,85	0,47
6.600.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	6.622.765,05	0,71
1.000.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.528% 17/01/2025 EMTN	EUR	1.018.164,46	0,11
700.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.957% 01/07/2039	EUR	645.764,39	0,07
2.100.000	TELEFONICA EMISIONES SA 2.242% 27/05/2022 EMTN	EUR	2.156.212,65	0,24
			54.100.422,29	**5,90**
	Luxemburg			
200.000	AROUNDTOWN SA 1.450% 09/07/2028	EUR	182.774,91	0,02
700.000	AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	EUR	661.581,96	0,07
600.000	AROUNDTOWN SA 2.000% 02/11/2026 EMTN	EUR	598.248,40	0,07
700.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	625.755,97	0,07
7.790.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	7.205.688,07	0,78
3.594.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	3.134.859,85	0,34
4.081.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	3.268.985,15	0,36
500.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026 EMTN	EUR	484.946,63	0,05
1.200.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.500% 22/02/2027 EMTN	EUR	1.164.741,97	0,13
5.800.000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	5.895.272,89	0,64
1.400.000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	1.534.557,42	0,17
4.030.000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.125% 01/12/2027 EMTN	EUR	3.694.250,83	0,40
3.845.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	EUR	3.313.937,83	0,36
2.765.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	2.471.247,45	0,27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.509.000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	1.518.030,75	0,17
2.634.000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027 EMTN	EUR	2.441.945,29	0,27
1.000.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500% 02/07/2039	EUR	913.756,20	0,10
1.000.000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	1.063.839,72	0,12
1.220.000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	1.297.884,46	0,14
880.000	SELP FINANCE SARL 1.500% 20/12/2026	EUR	840.413,57	0,09
			42.312.719,32	**4,62**
	Vereinigtes Königreich			
800.000	BARCLAYS PLC 07/02/2028 FRN EMTN	EUR	732.335,85	0,08
3.761.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 0.700% 12/09/2031	EUR	3.295.376,32	0,36
600.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	633.377,87	0,07
1.900.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.750% 06/05/2026	EUR	2.071.028,18	0,23
2.226.000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	2.202.567,90	0,24
650.000	FCE BANK PLC 1.615% 11/05/2023 EMTN	EUR	543.394,76	0,06
100.000	FCE BANK PLC 1.875% 24/06/2021 EMTN	EUR	92.310,89	0,01
1.028.000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0.375% 28/01/2025 EMTN	EUR	956.585,93	0,10
200.000	LLOYDS BANK PLC 1.000% 19/11/2021 EMTN	EUR	199.533,03	0,02
2.149.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 FRN EMTN	EUR	2.228.238,29	0,24
2.000.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	1.869.269,00	0,20
500.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 12/11/2025 FRN EMTN	EUR	454.215,87	0,05
1.500.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/01/2024 FRN EMTN	EUR	1.426.798,38	0,16
150.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 19/04/2023 EMTN	EUR	148.036,86	0,02
500.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 25/07/2029 FRN EMTN	EUR	455.486,92	0,05
700.000	NATWEST MARKETS PLC 2.750% 02/04/2025 EMTN	EUR	698.158,74	0,08
400.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 02/03/2026 FRN EMTN	EUR	377.737,92	0,04
2.159.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	2.087.384,80	0,23
500.000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	482.138,43	0,05
100.000	SANTANDER UK PLC 1.125% 10/03/2025 EMTN	EUR	99.554,26	0,01
3.000.000	SANTANDER UK PLC 1.125% 14/01/2022 EMTN	EUR	3.004.724,67	0,33
2.175.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	2.019.489,22	0,22
2.433.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 02/05/2025 EMTN	GBP	2.711.932,45	0,30
6.120.000	VODAFONE GROUP PLC 1.250% 25/08/2021 EMTN	EUR	6.184.071,99	0,66
			34.973.748,53	**3,81**
	Belgien			
5.405.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	5.235.647,13	0,57
3.756.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.500% 17/03/2025 EMTN	EUR	3.773.962,39	0,41
1.800.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.000% 17/03/2028 EMTN	EUR	1.811.917,28	0,20
4.423.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032	EUR	4.367.245,74	0,48
700.000	BELFIUS BANK SA ZCP 28/08/2026 EMTN	EUR	639.216,98	0,07
800.000	BELFIUS BANK SA 0.375% 13/02/2026	EUR	716.003,18	0,08
1.400.000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	1.306.454,73	0,14
700.000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	679.512,90	0,07
1.900.000	KBC GROUP NV 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	1.856.696,17	0,20
1.400.000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	1.390.126,04	0,15
3.300.000	SOLVAY SA 1.625% 02/12/2022	EUR	3.367.870,04	0,37
			25.144.652,58	**2,74**
	Italien			
2.680.000	AMPLIFON SPA 1.125% 13/02/2027	EUR	2.405.179,67	0,26
4.699.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	4.434.501,61	0,47
3.175.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 13/09/2024 EMTN	EUR	2.895.862,89	0,32
457.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	421.054,68	0,05
1.920.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 04/07/2029 EMTN	EUR	1.691.427,76	0,18
2.600.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	2.357.214,08	0,26
1.900.000	INTESA SANPAOLO SPA 2.000% 18/06/2021 EMTN	EUR	1.903.048,61	0,21
500.000	INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 30/08/2023 EMTN	EUR	494.914,16	0,05
850.000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	716.186,03	0,08
1.275.000	ITALGAS SPA 1.000% 11/12/2031 EMTN	EUR	1.168.235,96	0,13
900.000	SNAM SPA 1.375% 25/10/2027 EMTN	EUR	906.719,95	0,10
1.000.000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 1.375% 26/07/2027 EMTN	EUR	1.006.088,15	0,11
250.000	UNICREDIT SPA 1.000% 18/01/2023 EMTN	EUR	234.999,97	0,03
500.000	UNICREDIT SPA 20/01/2026 FRN EMTN	EUR	449.727,80	0,05
1.000.000	UNICREDIT SPA 20/02/2029 FRN EMTN	EUR	930.161,54	0,10
1.934.000	UNICREDIT SPA 25/06/2025 FRN EMTN	EUR	1.819.511,69	0,20
			23.834.834,55	**2,60**
	Kanada			
770.000	BANK OF MONTREAL 0.250% 17/11/2021 EMTN	EUR	763.038,50	0,08
1.300.000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.375% 06/04/2022 EMTN	EUR	1.284.852,82	0,14
1.693.000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.750% 22/03/2023	EUR	1.670.410,94	0,18
4.917.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	4.753.558,23	0,52
800.000	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 0.250% 27/09/2021 EMTN	EUR	793.993,90	0,09
1.000.000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.500% 25/09/2027	EUR	958.790,82	0,10
9.660.000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.900% 24/11/2023	EUR	9.806.588,57	1,08
1.925.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.625% 20/07/2023 EMTN	EUR	1.869.420,40	0,20
			21.900.654,18	**2,39**
	Österreich			
2.500.000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	2.109.028,40	0,23
8.000.000	ERSTE GROUP BANK AG FRN PERP EMTN	EUR	7.923.172,08	0,87
2.000.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	1.934.511,98	0,21
2.300.000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	1.983.733,53	0,22
400.000	ERSTE GROUP BANK AG 26/05/2025 FRN EMTN	USD	364.352,44	0,04
400.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 0.375% 25/09/2026 EMTN	EUR	366.402,08	0,04
1.200.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 1.000% 04/12/2023 EMTN	EUR	1.188.117,83	0,13
1.400.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 12/03/2030 FRN EMTN	EUR	1.203.931,34	0,13
1.100.000	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.000% 16/10/2023 EMTN	EUR	1.176.838,94	0,13
1.250.000	VOESTALPINE AG 2.250% 14/10/2021 EMTN	EUR	1.239.874,26	0,14
			19.489.962,88	**2,14**
	Jersey			
13.310.000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	12.549.543,93	1,37
3.712.000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	2.712.267,31	0,30
			15.261.811,24	**1,67**
	Finnland			
4.600.000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	5.098.930,90	0,56
2.500.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	2.454.245,75	0,27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.928.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.625% 12/11/2029 EMTN	EUR	2.507.915,01	0,27
1.000.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.750% 03/03/2022 EMTN	EUR	998.132,54	0,11
1.069.000	SAMPO OYJ 1.250% 30/05/2025 EMTN	EUR	1.053.644,57	0,11
1.009.000	SAMPO OYJ 2.250% 27/09/2030 EMTN	EUR	1.028.140,70	0,11
			13.141.009,47	**1,43**
	Island			
2.300.000	ARION BANKI HF 1.625% 01/12/2021 EMTN	EUR	2.295.317,22	0,25
3.920.000	ISLANDSBANKI HF 19/01/2024 FRN	EUR	3.781.682,45	0,41
4.000.000	LANDSBANKINN HF 0.500% 20/05/2024 EMTN	EUR	3.776.869,72	0,41
2.560.000	LANDSBANKINN HF 1.000% 30/05/2023 EMTN	EUR	2.482.109,16	0,27
527.000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	531.486,02	0,06
			12.867.464,57	**1,40**
	Norwegen			
2.500.000	DNB BANK ASA 0.050% 14/11/2023 EMTN	EUR	2.413.399,35	0,26
5.700.000	DNB BANK ASA 01/03/2027 FRN EMTN	EUR	5.581.094,01	0,61
1.600.000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	1.550.248,59	0,17
3.100.000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	3.126.817,79	0,34
			12.671.559,74	**1,38**
	Japan			
9.020.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	9.466.703,14	1,03
2.000.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	2.090.501,58	0,23
			11.557.204,72	**1,26**
	Irland			
1.600.000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	1.488.825,01	0,16
1.740.000	ALLIED IRISH BANKS PLC 26/11/2025 FRN EMTN	EUR	1.670.689,59	0,18
654.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 08/07/2024 FRN EMTN	EUR	606.195,88	0,07
637.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 1.375% 29/08/2023 EMTN	EUR	605.096,42	0,07
1.220.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	1.099.771,75	0,12
695.000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/06/2046 FRN EMTN	USD	663.401,08	0,07
500.000	CRH FINANCE DAC 3.125% 03/04/2023	EUR	526.947,01	0,06
317.000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC ZCP 04/12/2020	EUR	315.963,75	0,03
1.850.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	1.697.502,32	0,19
1.658.000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.250% 15/09/2026	EUR	1.599.407,49	0,17
1.327.000	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED ACTIVITY CO 1.625% 17/06/2039 EMTN	EUR	1.191.618,08	0,13
			11.465.418,38	**1,25**
	Australien			
500.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0.625% 21/02/2023 EMTN	EUR	492.265,26	0,05
230.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022 EMTN	EUR	225.623,97	0,02
2.048.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 EMTN	EUR	2.013.959,99	0,22
1.000.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	943.107,31	0,10
5.645.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	5.620.659,10	0,62
100.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	102.052,67	0,01
800.000	WESTPAC BANKING CORP 0.375% 05/03/2023 EMTN	EUR	781.014,82	0,09
			10.178.683,12	**1,11**
	Portugal			
2.900.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	2.962.743,79	0,32
5.900.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	6.046.675,30	0,67
200.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN	EUR	205.746,24	0,02
			9.215.165,33	**1,01**
	Schweden			
1.305.000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	1.285.003,20	0,14
200.000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	201.141,57	0,02
1.000.000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	1.007.680,13	0,11
475.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29/01/2027 EMTN	EUR	442.331,32	0,05
100.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	100.811,87	0,01
257.000	MOLNLYCKE HOLDING AB 1.500% 28/02/2022	EUR	259.077,70	0,03
500.000	MOLNLYCKE HOLDING AB 1.750% 28/02/2024	EUR	510.962,28	0,06
500.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0.375% 11/02/2027 EMTN	EUR	444.295,92	0,05
1.000.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 28/05/2026 FRN EMTN	EUR	999.971,52	0,11
2.600.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	2.516.822,78	0,27
			7.768.098,29	**0,85**
	Neuseeland			
824.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 0.375% 17/09/2029 EMTN	EUR	737.902,81	0,08
1.500.000	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1.485.402,03	0,16
1.805.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.375% 14/09/2024	EUR	1.727.805,89	0,19
2.075.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.500% 13/05/2023	EUR	2.026.131,22	0,22
525.000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD/LONDON 0.625% 23/04/2022 EMTN	EUR	519.400,04	0,06
			6.496.641,99	**0,71**
	Schweiz			
1.600.000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	1.570.962,18	0,17
1.000.000	UBS GROUP AG 1.500% 30/11/2024	EUR	978.571,48	0,11
600.000	UBS GROUP AG 17/04/2025 FRN	EUR	578.356,97	0,06
2.345.000	UBS GROUP AG 29/01/2026 FRN EMTN	EUR	2.129.024,23	0,23
			5.256.914,86	**0,57**
	Bermuda			
3.800.000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3.860.900,78	0,42
			3.860.900,78	**0,42**
	Singapur			
3.830.000	DBS GROUP HOLDINGS LTD 11/04/2028 FRN	EUR	3.691.672,35	0,40
			3.691.672,35	**0,40**
	Mexiko			
660.000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.750% 28/06/2022	EUR	715.079,06	0,08
2.500.000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	2.521.502,85	0,27
			3.236.581,91	**0,35**
	Kaimaninseln			
2.490.000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	2.465.416,53	0,27
			2.465.416,53	**0,27**
	Dänemark			
1.490.000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	1.368.985,19	0,15
			1.368.985,19	**0,15**
			893.779.028,06	**97,49**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt			**893.779.028,06**	**97,49**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Credit Default Swaps

Bezeich-nung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits-datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Kauf	5,000	20/12/2024	USD	1.850.000,00	254.774,98
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Kauf	5,000	20/06/2024	USD	2.000.000,00	245.758,29
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Kauf	5,000	20/06/2025	USD	1.300.000,00	213.615,86
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Kauf	5,000	20/12/2024	USD	1.500.000,00	206.574,30
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Kauf	5,000	20/12/2024	USD	1.500.000,00	206.574,30
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 33 VERSION 1	Kauf	5,000	20/06/2025	EUR	5.700.000,00	170.944,77
CDS VALEO SA 1.000% 20/06/2025	Kauf	1,000	20/06/2025	EUR	1.500.000,00	159.968,16
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/06/2019	Verkauf	1,000	20/12/2023	EUR	1.360.000,00	11.559,52
						1.469.770,18

Zinsswaps

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits-datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
0,789	Floating	20/12/2027	EUR	1.000.000,00	72.209,44
0,201	Floating	13/03/2022	EUR	5.000.000,00	54.932,60
					127.142,04

Devisentermingeschäfte

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
530.989,42	USD	480.769,52	EUR	30/06/2020	480.769,52	1.509,70
10.048.018,49	EUR	9.003.325,00	GBP	30/06/2020	10.048.018,49	(106.962,61)
16.912.842,60	EUR	18.824.702,56	USD	30/06/2020	16.912.842,60	(184.979,89)
					27.441.630,61	**(290.432,80)**

Zins-Futures

Stückzahl	Bezeich-nung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
(46)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	6.219.660,00	47.764,44
(57)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	9.833.070,00	(22.860,10)
(11)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	2.308.900,00	24.280,35
70	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	7.853.300,00	(17.500,00)
(25)	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	3.847.545,64	(77.691,10)
(9)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	1.468.728,64	(101.439,68)
(97)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	12.260.366,80	(502.100,42)
(5)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	571.243,45	(17.408,59)
			44.362.814,53	**(666.955,10)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**639.524,32**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**893.779.028,06**	**97,49**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**639.524,32**	**0,07**
Bankguthaben	**35.423.882,79**	**3,86**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**(13.066.934,54)**	**(1,42)**
Nettovermögen Gesamt	**916.775.500,63**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	440.652.531,14
	30.09.2019	EUR	543.888.725,40
	30.09.2018	EUR	656.301.020,37
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	7.825,24
	30.09.2019	EUR	8.388,65
	30.09.2018	EUR	7.893,57
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	5.047,94
	30.09.2018	EUR	5.007,16
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	381,65
	30.09.2019	EUR	409,01
	30.09.2018	EUR	384,64
Capitalisation O (EUR)	31.03.2020	EUR	381,60
	30.09.2019	EUR	408,88
	30.09.2018	EUR	384,41
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	372,72
	30.09.2019	EUR	400,27
	30.09.2018	EUR	378,02
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	375,09
	30.09.2019	EUR	402,00
	30.09.2018	EUR	378,56
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	295,85
	30.09.2019	EUR	317,89
	30.09.2018	EUR	300,52
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	1.159,48
	30.09.2019	EUR	1.245,17
	30.09.2018	EUR	1.175,93
Distribution P Duration Hedged (EUR)	31.03.2020	EUR	233,67
	30.09.2019	EUR	249,07
	30.09.2018	EUR	248,30
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	1.162,65
	30.09.2019	EUR	1.248,52
	30.09.2018	EUR	1.178,16
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		43.463
	30.09.2019		42.520
	30.09.2018		47.384
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31.03.2020		-
	30.09.2019		6.099
	30.09.2018		30.350

Anzahl der Anteile			
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		9.577
	30.09.2019		9.737
	30.09.2018		10.078
Capitalisation O (EUR)	31.03.2020		218.673
	30.09.2019		275.624
	30.09.2018		277.805
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		4.417
	30.09.2019		4.218
	30.09.2018		1.816
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		2.881
	30.09.2019		56.154
	30.09.2018		10.357
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		15.382
	30.09.2019		10.844
	30.09.2018		4.193
Distribution P (EUR)	31.03.2020		3.976
	30.09.2019		3.906
	30.09.2018		3.335
Distribution P Duration Hedged (EUR)	31.03.2020		5.689
	30.09.2019		28.141
	30.09.2018		39.604
Distribution R (EUR)	31.03.2020		195
	30.09.2019		125
	30.09.2018		15
Dividende			
Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	1,70
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		0,49%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		0,43%
Capitalisation O (EUR)	31.03.2020		0,40%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		0,85%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		0,55%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		0,95%
Distribution P (EUR)	31.03.2020		0,85%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Distribution P Duration Hedged (EUR)	31.03.2020	0,85%
Distribution R (EUR)	31.03.2020	0,56%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	62,97%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**424.886.230,17**
Anleihen und andere Schuldtitel		424.886.230,17
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**849.099,92**
Credit Default Swaps		849.099,92
Bankguthaben		**15.195.846,91**
Hinterlegte Sicherheiten		**1.193.012,38**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**9.534.399,80**
Vermögenswerte Gesamt		***451.658.589,18***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(10.464.570,63)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(541.487,41)**
Zinsswaps		(5.909,85)
Devisentermingeschäfte		(119.007,28)
Futures		(416.570,28)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(11.006.058,04)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***440.652.531,14***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
	Niederlande			
1.665.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	1.599.792,89	0,36
2.100.000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	2.149.941,02	0,49
400.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 2.000% 17/09/2030	EUR	407.507,96	0,09
1.419.000	ASML HOLDING NV 0.250% 25/02/2030	EUR	1.296.229,13	0,29
2.870.000	BMW FINANCE NV 0.375% 14/01/2027 EMTN	EUR	2.571.428,36	0,58
130.000	BMW FINANCE NV 0.875% 14/01/2032 EMTN	EUR	112.725,05	0,03
7.570.000	BMW FINANCE NV 1.500% 06/02/2029 EMTN	EUR	7.186.051,57	1,63
2.275.000	BRENNTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	EUR	2.275.320,68	0,52
13.000.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	13.006.417,97	2,95
2.500.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.375% 30/01/2027 EMTN	EUR	2.519.129,15	0,57
1.250.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.500% 03/04/2028 EMTN	EUR	1.260.512,90	0,29
4.964.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	5.092.681,92	1,16
2.000.000	EDP FINANCE BV 2.625% 18/01/2022 EMTN	EUR	2.064.678,08	0,47
4.300.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	4.245.681,28	0,96
1.000.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 17/10/2034 EMTN	EUR	899.839,98	0,20
3.600.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 14/09/2025	USD	3.503.381,58	0,80
4.890.000	ENEXIS HOLDING NV 0.750% 02/07/2031 EMTN	EUR	4.753.922,84	1,08
2.000.000	HEINEKEN NV 3.500% 19/03/2024 EMTN	EUR	2.183.869,28	0,50
4.100.000	INNOGY FINANCE BV 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	6.080.640,59	1,38
5.700.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.250% 26/06/2025	EUR	5.395.026,23	1,22
670.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	681.115,43	0,15
3.000.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	2.908.261,05	0,66
1.000.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.750% 02/05/2024	EUR	1.000.802,21	0,23
4.955.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	EUR	5.067.274,80	1,15
190.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030	EUR	198.428,20	0,05
244.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 0.875% 17/09/2026	EUR	222.684,57	0,05
1.340.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	1.155.299,61	0,26
7.700.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	7.694.389,78	1,75
1.100.000	NATURGY FINANCE BV 1.375% 19/01/2027 EMTN	EUR	1.118.044,62	0,25
2.000.000	RELX FINANCE BV 0.875% 10/03/2032	EUR	1.823.984,78	0,41
800.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 25/03/2075 FRN	EUR	777.622,03	0,18
300.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	277.730,16	0,06
1.608.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 05/09/2034 EMTN	EUR	1.378.035,93	0,31
500.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.500% 20/02/2032 EMTN	EUR	452.237,08	0,10
738.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.375% 06/09/2030 EMTN	EUR	745.260,65	0,17
3.505.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3.382.325,00	0,77
1.855.000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	1.924.235,80	0,44
3.819.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	3.690.040,12	0,84
2.500.000	UNILEVER NV 0.375% 14/02/2023 EMTN	EUR	2.494.581,40	0,57
2.000.000	UNILEVER NV 0.500% 06/01/2025	EUR	1.998.082,26	0,45
1.000.000	UNILEVER NV 0.500% 29/04/2024 EMTN	EUR	1.002.271,15	0,23
2.000.000	UNILEVER NV 1.000% 14/02/2027 EMTN	EUR	2.029.828,36	0,46
2.000.000	UNILEVER NV 1.375% 31/07/2029 EMTN	EUR	2.072.118,00	0,47
2.745.000	UNILEVER NV 1.750% 25/03/2030	EUR	2.945.346,38	0,67
1.500.000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	1.601.740,08	0,36
500.000	ZF EUROPE FINANCE BV 2.000% 23/02/2026	EUR	399.794,13	0,09
			117.646.312,04	**26,70**
	Vereinigte Staaten			
700.000	AT&T INC 1.950% 15/09/2023	EUR	717.886,72	0,16
500.000	AT&T INC 2.350% 05/09/2029	EUR	515.427,89	0,12
500.000	AT&T INC 2.450% 15/03/2035	EUR	476.842,14	0,11
1.200.000	AT&T INC 3.150% 04/09/2036	EUR	1.226.929,44	0,28
2.000.000	AT&T INC 4.250% 01/03/2027	USD	1.935.929,53	0,44
8.065.000	AUTOLIV INC 0.750% 26/06/2023	EUR	7.761.044,10	1,75
1.025.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	1.007.342,28	0,23
3.456.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	3.366.456,66	0,76
3.368.000	COCA-COLA CO/THE 0.750% 22/09/2026	EUR	3.311.319,22	0,75
3.680.000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	3.656.846,43	0,83
2.045.000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	2.032.397,40	0,46
4.171.000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	4.402.148,56	1,00
4.050.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2023	EUR	3.381.329,08	0,77
380.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.744% 19/07/2024 EMTN	EUR	298.769,43	0,07
1.255.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.021% 06/03/2024 EMTN	EUR	1.023.555,07	0,23
834.000	GENERAL ELECTRIC CO 1.250% 26/05/2023	EUR	801.353,26	0,18
1.000.000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 19/09/2035 EMTN	EUR	963.464,51	0,22
1.350.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.300% 11/02/2028	EUR	1.257.366,74	0,29
4.000.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.950% 23/05/2025	EUR	4.003.518,64	0,91
3.720.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	3.753.932,39	0,85
1.095.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.500% 23/05/2029	EUR	1.112.691,49	0,25
693.000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.800% 25/09/2026	EUR	653.728,32	0,15
3.345.000	PARKER-HANNIFIN CORP 1.125% 01/03/2025	EUR	3.342.831,50	0,76
1.100.000	PEPSICO INC 0.875% 16/10/2039	EUR	932.839,41	0,21
6.255.000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.125% 02/11/2023	EUR	6.389.342,45	1,45
3.500.000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	4.483.615,82	1,02
6.975.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.250% 16/07/2026 EMTN	EUR	6.410.629,52	1,45
1.500.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 02/04/2025	EUR	1.479.424,40	0,34
712.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.875% 08/04/2027	EUR	683.534,85	0,16
2.529.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	2.395.374,09	0,54
710.000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	662.132,08	0,15
2.350.000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 4.750% 29/04/2025	USD	1.794.984,62	0,41
			76.234.988,04	**17,30**
	Frankreich			
300.000	AIR LIQUIDE FINANCE SA 1.375% 02/04/2030 EMTN	EUR	313.560,98	0,07
2.000.000	APRR SA 1.250% 18/01/2028 EMTN	EUR	2.001.238,44	0,45
500.000	APRR SA 1.625% 13/01/2032 EMTN	EUR	506.078,20	0,11
1.000.000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	1.089.079,13	0,25
2.000.000	CAPGEMINI SE 2.500% 01/07/2023	EUR	2.089.105,92	0,47
200.000	CARREFOUR SA 1.000% 17/05/2027 EMTN	EUR	187.418,90	0,04
600.000	CARREFOUR SA 1.750% 04/05/2026 EMTN	EUR	596.859,34	0,14
3.500.000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	3.615.691,03	0,82
1.000.000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	991.190,00	0,22
1.200.000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA 1.750% 03/09/2030	EUR	1.168.044,05	0,27
6.200.000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	6.177.254,62	1,41
2.200.000	ESSILORLUXOTTICA 0.125% 27/05/2025 EMTN	EUR	2.110.198,27	0,48
2.400.000	KERING SA 1.250% 10/05/2026 EMTN	EUR	2.428.608,38	0,55
1.200.000	KERING SA 1.500% 05/04/2027 EMTN	EUR	1.222.838,66	0,28
3.400.000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	3.166.035,80	0,72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.100.000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	1.203.973,30	0,27
1.000.000	ORANGE SA 04/09/2026 EMTN	EUR	929.425,48	0,21
4.900.000	ORANGE SA 1.125% 15/07/2024 EMTN	EUR	4.919.322,17	1,13
800.000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	631.651,01	0,14
4.000.000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	4.034.218,64	0,92
2.200.000	ORANGE SA 1.875% 12/09/2030 EMTN	EUR	2.282.656,57	0,52
700.000	PERNOD RICARD SA 0.500% 24/10/2027	EUR	661.250,75	0,15
1.300.000	PERNOD RICARD SA 2.125% 27/09/2024	EUR	1.366.622,05	0,31
735.000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.500% 12/04/2022 EMTN	EUR	715.121,68	0,16
1.556.000	PSA TRESORERIE GIE 6.000% 19/09/2033	EUR	1.690.737,45	0,38
2.300.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.250% 11/03/2029 EMTN	EUR	2.121.861,09	0,48
700.000	SOLVAY FINANCE SA FRN PERP	EUR	710.739,83	0,16
800.000	TEREGA SASU 0.625% 27/02/2028	EUR	738.927,55	0,17
700.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	709.137,60	0,16
1.000.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	986.742,75	0,22
2.345.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	2.200.931,27	0,50
2.374.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	2.266.094,98	0,51
			55.832.615,89	**12,67**
	Deutschland			
1.980.000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	1.751.751,16	0,40
4.485.000	CONTINENTAL AG ZCP 12/09/2023	EUR	4.171.616,68	0,94
2.650.000	CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.750% 16/07/2021 EMTN	EUR	2.674.618,08	0,61
500.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	475.505,52	0,11
1.500.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN PERP	EUR	1.418.094,08	0,32
1.000.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.750% 09/12/2049 EMTN	EUR	869.078,91	0,20
800.000	E.ON SE 0.750% 18/12/2030 EMTN	EUR	739.693,98	0,17
2.800.000	EUROGRID GMBH 1.500% 18/04/2028 EMTN	EUR	2.871.444,38	0,65
2.000.000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025 EMTN	EUR	2.104.291,86	0,48
640.000	HEIDELBERGCEMENT AG 1.500% 07/02/2025 EMTN	EUR	623.211,84	0,14
1.300.000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN	EUR	1.311.894,52	0,30
2.900.000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031 EMTN	EUR	2.762.706,58	0,63
1.940.000	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH 1.375% 01/09/2022 EMTN	EUR	1.962.832,69	0,45
500.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	500.917,50	0,11
500.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	500.917,50	0,11
4.300.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	4.187.927,25	0,94
2.000.000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	2.047.666,60	0,46
428.000	SCHAEFFLER AG 1.875% 26/03/2024 EMTN	EUR	380.019,09	0,09
1.685.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	1.684.132,48	0,38
1.220.000	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021 EMTN	EUR	1.171.210,68	0,27
			34.209.531,38	**7,76**
	Vereinigtes Königreich			
2.423.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 0.700% 12/09/2031	EUR	2.123.024,94	0,48
1.164.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 1.125% 12/04/2029	EUR	1.109.180,08	0,25
3.900.000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	4.116.956,18	0,93
3.000.000	DIAGEO FINANCE PLC 0.125% 12/10/2023 EMTN	EUR	2.911.469,88	0,66
1.199.000	DIAGEO FINANCE PLC 1.000% 22/04/2025 EMTN	EUR	1.186.378,67	0,27
1.635.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	1.518.098,79	0,34
2.338.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 02/05/2025 EMTN	GBP	2.606.041,12	0,59
400.000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	398.775,13	0,09
4.090.000	VODAFONE GROUP PLC 1.250% 25/08/2021 EMTN	EUR	4.132.819,36	0,95
1.000.000	VODAFONE GROUP PLC 1.500% 24/07/2027 EMTN	EUR	1.007.297,78	0,23
1.000.000	VODAFONE GROUP PLC 1.625% 24/11/2030	EUR	973.641,47	0,22
			22.083.683,40	**5,01**
	Luxemburg			
5.415.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	5.008.831,95	1,14
2.716.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	2.369.025,98	0,54
2.152.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	1.723.806,92	0,39
1.985.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERP	EUR	1.710.836,56	0,39
1.855.000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0.500% 29/11/2026 EMTN	EUR	1.657.925,50	0,38
722.000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	726.320,87	0,16
1.600.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.500% 02/07/2039	EUR	1.462.009,92	0,33
542.000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	576.601,13	0,13
1.000.000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	1.063.839,72	0,24
			16.299.198,55	**3,70**
	Spanien			
1.500.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	1.520.662,70	0,35
1.000.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.621% 29/11/2029	EUR	1.045.319,22	0,24
1.200.000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	1.149.204,48	0,26
4.100.000	TELEFONICA EMISIONES SA 0.664% 03/02/2030 EMTN	EUR	3.682.352,52	0,83
3.500.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	3.512.072,38	0,80
3.200.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.460% 13/04/2026 EMTN	EUR	3.228.933,22	0,73
1.300.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.528% 17/01/2025 EMTN	EUR	1.323.613,80	0,30
			15.462.158,32	**3,51**
	Belgien			
7.205.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.150% 22/01/2027 EMTN	EUR	6.979.248,40	1,59
3.130.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.500% 17/03/2025 EMTN	EUR	3.144.968,66	0,71
450.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.700% 31/03/2026 EMTN	EUR	478.749,29	0,11
800.000	SOLVAY SA FRN PERP	EUR	794.357,74	0,18
3.000.000	SOLVAY SA 1.625% 02/12/2022	EUR	3.061.700,04	0,69
			14.459.024,13	**3,28**
	Italien			
2.410.000	AMPLIFON SPA 1.125% 13/02/2027	EUR	2.162.866,79	0,49
4.440.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.500% 13/09/2024 EMTN	EUR	4.049.647,63	0,92
1.630.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022 EMTN	EUR	1.567.629,32	0,36
1.500.000	SNAM SPA 1.375% 25/10/2027 EMTN	EUR	1.511.199,92	0,34
1.800.000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 1.375% 26/07/2027 EMTN	EUR	1.810.958,67	0,41
			11.102.302,33	**2,52**
	Australien			
2.200.000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	2.338.264,06	0,53
1.000.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.450% 16/05/2029 EMTN	EUR	943.107,31	0,21
4.955.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.750% 29/03/2028 EMTN	EUR	4.933.634,34	1,13
2.000.000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	2.041.053,32	0,46
			10.256.059,03	**2,33**
	Japan			
6.315.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	6.627.741,72	1,50

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.500.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	1.567.876,19	0,36
			8.195.617,91	**1,86**
	Jersey			
7.308.000	APTIV PLC 1.500% 10/03/2025	EUR	6.890.463,34	1,57
1.762.000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	1.287.450,16	0,29
			8.177.913,50	**1,86**
	Kanada			
600.000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.500% 25/09/2027	EUR	575.274,49	0,13
5.720.000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.900% 24/11/2023	EUR	5.806.799,86	1,32
			6.382.074,35	**1,45**
	Mexiko			
500.000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	535.209,22	0,12
1.000.000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.750% 28/06/2022	EUR	1.083.453,12	0,25
4.000.000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 1.750% 20/03/2023	EUR	4.034.404,56	0,91
			5.653.066,90	**1,28**
	Portugal			
1.000.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.000% 22/03/2023 EMTN	EUR	1.021.635,79	0,23
2.900.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	2.972.094,64	0,67
800.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN	EUR	822.984,96	0,19
			4.816.715,39	**1,09**
	Irland			
1.900.000	CRH FINANCE DAC 3.125% 03/04/2023	EUR	2.002.398,64	0,46
1.551.000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 2.342% 15/11/2020	USD	1.387.784,58	0,31
1.155.000	KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES UNLTD CO 0.625% 20/09/2029	EUR	1.059.791,99	0,24
			4.449.975,21	**1,01**
	Schweden			
635.000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	625.269,76	0,14
1.900.000	ESSITY AB 1.125% 05/03/2025 EMTN	EUR	1.910.844,90	0,44
500.000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024 EMTN	EUR	503.840,07	0,11
609.000	MOLNLYCKE HOLDING AB 1.500% 28/02/2022	EUR	613.923,42	0,14
500.000	TELIA CO AB 3.500% 05/09/2033 EMTN	EUR	593.791,76	0,13
			4.247.669,91	**0,96**
	Bermuda			
3.300.000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	3.352.887,52	0,76
			3.352.887,52	**0,76**
	Norwegen			
3.000.000	STATNETT SF 0.875% 08/03/2025 EMTN	EUR	3.025.952,70	0,69
			3.025.952,70	**0,69**
	Finnland			
2.100.000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	2.327.772,80	0,53
			2.327.772,80	**0,53**
	Dänemark			
730.000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	670.710,87	0,15
			670.710,87	**0,15**
			424.886.230,17	**96,42**

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt			**424.886.230,17**	**96,42**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Credit Default Swaps

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Kauf	5,000	20/06/2025	USD	3.150.000,00	517.607,65
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Kauf	5,000	20/12/2024	USD	950.000,00	130.830,39
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 32 VERSION 1	Kauf	5,000	20/06/2024	USD	1.000.000,00	122.879,15
CDS FORD MOTOR CO 5.000% 20/06/2024	Kauf	5,000	20/12/2024	USD	500.000,00	68.858,10
CDS MICHELIN LUXEMBOURG SCS 2.7500% 20/06/2019	Verkauf	1,000	20/12/2023	EUR	1.050.000,00	8.924,63
						849.099,92

Zinsswaps

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
0,201	Floating	13/03/2022	EUR	20.000.000,00	219.730,40
Floating	2,747	06/12/2022	USD	4.000.000,00	(225.640,25)
					(5.909,85)

Devisentermingeschäfte

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
211.271,30	USD	191.209,55	EUR	30/06/2020	191.209,55	680,82
2.686.076,64	EUR	2.399.768,00	GBP	30/06/2020	2.686.076,64	(20.656,56)
10.879.331,76	EUR	12.087.178,00	USD	30/06/2020	10.879.331,76	(99.031,54)
					13.756.617,95	**(119.007,28)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
	Zins-Futures			
(83)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	11.222.430,00	49.020,00
(91)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	15.698.410,00	(41.617,06)
6	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	1.259.400,00	(103.980,00)
32	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	3.590.080,00	(8.000,00)
(12)	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	1.846.821,91	(37.156,12)
1	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	163.192,07	261,16
(56)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	7.078.149,90	(289.872,40)
(5)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	711.010,48	(37.344,78)
15	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	1.713.730,35	52.118,92
			43.283.224,71	**(416.570,28)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**307.612,51**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**424.886.230,17**	**96,42**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**307.612,51**	**0,07**
Bankguthaben	**15.195.846,91**	**3,45**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**262.841,55**	**0,06**
Nettovermögen Gesamt	**440.652.531,14**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euromix Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	408.611.513,85
	30.09.2019	EUR	473.967.911,50
	30.09.2018	EUR	412.637.532,79
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	3.667,55
	30.09.2019	EUR	3.720,49
	30.09.2018	EUR	3.607,43
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	177,86
	30.09.2019	EUR	180,36
	30.09.2018	EUR	174,81
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	173,35
	30.09.2019	EUR	176,16
	30.09.2018	EUR	171,42
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	174,43
	30.09.2019	EUR	177,00
	30.09.2018	EUR	171,74
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	EUR	113,12
	30.09.2019	EUR	114,93
	30.09.2018	EUR	111,76
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	169,93
	30.09.2019	EUR	172,76
	30.09.2018	EUR	168,28
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	56,57
	30.09.2019	EUR	57,49
	30.09.2018	EUR	55,94
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	56,92
	30.09.2019	EUR	57,77
	30.09.2018	EUR	56,05
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		61.426
	30.09.2019		64.887
	30.09.2018		57.722
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		10.616
	30.09.2019		65.751
	30.09.2018		70.090
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		57.453
	30.09.2019		63.973
	30.09.2018		89.481
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		488
	30.09.2019		488
	30.09.2018		430

Anzahl der Anteile		
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	1.447.701
	30.09.2019	1.727.381
	30.09.2018	1.482.094
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	20.511
	30.09.2019	35.716
	30.09.2018	33.945
Distribution P (EUR)	31.03.2020	49.371
	30.09.2019	56.799
	30.09.2018	72.454
Distribution R (EUR)	31.03.2020	23.644
	30.09.2019	23.986
	30.09.2018	23.986
Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,49%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	0,45%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	0,85%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	0,56%
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	0,78%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	0,95%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	0,85%
Distribution R (EUR)	31.03.2020	0,56%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	(35,13%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Euromix Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**404.779.920,89**
Organismen für gemeinsame Anlagen		29.083.467,47
Anleihen und andere Schuldtitel		375.696.453,42
Bankguthaben		**100.003,61**
Hinterlegte Sicherheiten		**2.052.247,57**
Sonstige Vermögenswerte	4	**7.520.616,47**
Vermögenswerte Gesamt		***414.452.788,54***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(5.366.630,14)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(474.644,55)**
Futures		(474.644,55)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(5.841.274,69)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***408.611.513,85***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Euromix Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
	Anleihen und andere Schuldtitel			
	Deutschland			
12.665.000	BUNDESOBLIGATION ZCP 05/04/2024	EUR	13.017.052,93	3,19
6.049.000	BUNDESOBLIGATION ZCP 07/10/2022	EUR	6.157.141,36	1,51
4.442.000	BUNDESOBLIGATION ZCP 08/04/2022	EUR	4.504.390,78	1,10
10.673.000	BUNDESOBLIGATION ZCP 08/10/2021	EUR	10.785.149,86	2,64
7.300.000	BUNDESOBLIGATION ZCP 13/10/2023	EUR	7.487.905,29	1,83
7.710.000	BUNDESOBLIGATION ZCP 14/04/2023	EUR	7.879.621,77	1,93
10.600.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE ZCP 15/08/2026	EUR	11.031.555,68	2,70
10.420.411	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2027	EUR	11.054.768,73	2,71
3.535.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/02/2029	EUR	3.784.997,92	0,93
3.850.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.250% 15/08/2028	EUR	4.116.049,28	1,01
18.927.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2025	EUR	20.034.919,39	4,90
15.882.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2026	EUR	16.969.728,80	4,15
22.796.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/02/2028	EUR	24.776.597,86	6,05
2.758.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.500% 15/08/2027	EUR	2.987.135,94	0,73
4.730.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2024	EUR	5.085.157,11	1,24
8.200.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.000% 15/08/2025	EUR	8.945.893,07	2,19
7.251.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 04/09/2022	EUR	7.644.441,36	1,87
20.013.071	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/02/2023	EUR	21.303.584,86	5,21
7.773.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2023	EUR	8.317.563,40	2,04
5.840.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.500% 15/05/2024	EUR	6.375.827,94	1,56
11.650.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 04/07/2022	EUR	12.299.437,41	3,01
5.583.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.750% 15/02/2024	EUR	6.122.149,86	1,50
6.680.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 04/01/2022	EUR	7.002.287,69	1,71
7.200.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.000% 15/08/2023	EUR	7.871.934,89	1,93
8.912.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 3.250% 04/07/2021	EUR	9.351.202,97	2,29
4.239.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.250% 04/01/2024	EUR	5.360.091,25	1,31
5.650.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 6.500% 04/07/2027	EUR	8.624.828,79	2,11
9.600.000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 11/06/2021	EUR	9.676.265,38	2,37
11.000.000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ZCP 12/03/2021	EUR	11.072.734,97	2,71
12.768.612	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	14.710.691,24	3,60
			294.351.107,78	**72,03**
	Niederlande			
10.854.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2022	EUR	10.982.184,11	2,69
8.994.830	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND ZCP 15/01/2024	EUR	9.206.253,84	2,25
5.000.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2025	EUR	5.207.563,30	1,27
9.292.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/07/2029	EUR	9.757.066,74	2,39
7.766.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/07/2026	EUR	8.235.807,43	2,02
6.361.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2027	EUR	6.896.854,39	1,69
6.696.831	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.750% 15/07/2028	EUR	7.303.487,95	1,79
5.000.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	5.399.782,75	1,32
6.794.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2024	EUR	7.558.315,96	1,85
2.950.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	3.149.825,21	0,77
5.090.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	5.724.010,09	1,40
1.563.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.500% 15/01/2023	EUR	1.924.193,87	0,47
			81.345.345,64	**19,91**
			375.696.453,42	**91,94**
	Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Offene Fonds			
	Luxemburg			
29.171	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	29.083.467,47	7,12
			29.083.467,47	**7,12**
			29.083.467,47	**7,12**
Wertpapierbestand Gesamt			**404.779.920,89**	**99,06**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Stückzahl	Bezeich-nung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
	Zins-Future			
259	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	44.680.090,00	(474.644,55)
			44.680.090,00	**(474.644,55)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**(474.644,55)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**404.779.920,89**	**99,06**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(474.644,55)**	**(0,12)**
Bankguthaben	**100.003,61**	**0,02**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**4.206.233,90**	**1,04**
Nettovermögen Gesamt	**408.611.513,85**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European ABS

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	224.586.877,03
	30.09.2019	EUR	248.716.946,33
	30.09.2018	EUR	-
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	4.901,01
	30.09.2019	EUR	5.170,59
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	24,26
	30.09.2019	EUR	25,58
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	EUR	5.050,90
	30.09.2019	EUR	5.317,29
	30.09.2018	EUR	-
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		614
	30.09.2019		735
	30.09.2018		-
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		3.411.931
	30.09.2019		3.693.627
	30.09.2018		-
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020		27.480
	30.09.2019		28.293
	30.09.2018		-
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		0,49%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		0,35%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020		0,06%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		83,45%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) European ABS

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**226.871.583,69**
Organismen für gemeinsame Anlagen		3.703.886,64
Anleihen und andere Schuldtitel		223.167.697,05
Bankguthaben		**440.421,23**
Sonstige Vermögenswerte	4	**3.467.257,54**
Vermögenswerte Gesamt		***230.779.262,46***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(5.908.741,91)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt		**(283.643,52)**
Devisentermingeschäfte		(283.643,52)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(6.192.385,43)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***224.586.877,03***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European ABS

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Irland			
4.000.000	CASTLE PARK CLO DAC -1X CR 15/01/2028 FRN	EUR	4.006.000,00	1,78
3.290.677	DILOSK RMBS NO 3 DAC SER 3 CL B 20/10/2057 FRN	EUR	3.288.919,13	1,46
1.600.589	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC SER 35X CL D 23/04/2029 FRN	EUR	1.553.289,92	0,69
1.637.283	EUROPEAN LOAN CONDUIT -31 D 26/10/2028 FRN	EUR	1.602.612,21	0,71
3.000.000	EUROPEAN RESIDENTIAL LOAN SECURITISATION 2019-PL1 A 24/03/2063 FRN	EUR	2.951.545,44	1,31
1.458.000	FASTNET SECURITIES 13 DAC - 13 C 18/04/2057 FRN	EUR	1.452.968,97	0,65
4.750.000	FASTNET SECURITIES 13 DAC -13 D 18/04/2057 FRN	EUR	4.736.608,71	2,12
3.400.000	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL B 24/06/2058 FRN	EUR	3.295.698,20	1,47
2.464.000	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL C 24/06/2058 FRN	EUR	2.365.250,27	1,05
2.000.000	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL D 24/06/2058 FRN	EUR	1.902.352,00	0,85
3.000.000	GOLDENTREE LOAN MANAGEMENT EUR CLO 1 DAC -2X B1A 20/01/2032 FRN	EUR	2.591.277,00	1,15
2.027.377	GRAND CANAL SECURITIES -2 A 24/12/2058 FRN	EUR	1.852.738,45	0,82
650.000	HARVEST CLO IX DAC -9X CR 15/02/2030 FRN	EUR	526.066,45	0,23
3.258.780	KANTOOR FINANCE 2018 DAC 2018-1 D 22/05/2028 FRN	EUR	3.164.047,35	1,41
2.480.000	MULCAIR SECURITIES DAC SER 1 CL B 24/04/2071 FRN	EUR	2.458.956,73	1,09
2.480.000	MULCAIR SECURITIES DAC SER 1 CL C 24/04/2071 FRN	EUR	2.381.980,83	1,06
4.000.000	OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTNERS V DESIGNATED ACTIVITY CO 2016-5X C 21/02/2030 FRN	EUR	3.260.524,00	1,46
1.850.000	OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTNERS V DESIGNATED ACTIVITY CO 2016-5X D 21/02/2030 FRN	EUR	1.864.800,00	0,83
3.000.000	OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTNERS VII DAC 2018 -7X B1 20/10/2031 FRN	EUR	2.597.106,00	1,16
2.985.614	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC - 32 A 22/11/2028 FRN	EUR	2.914.508,36	1,30
5.186.006	ORANJE EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 32 DAC - 32 C 22/11/2028 FRN	EUR	5.058.118,70	2,26
2.000.000	ORWELL PARK CLO DAC -1X CR 18/07/2029 FRN	EUR	1.559.666,00	0,69
2.345.470	PEMBROKE PROPERTY FINANCE DAC -1 A 01/06/2037 FRN	EUR	2.278.100,22	1,01
1.500.000	PEPPER IBERIA UNSECURED 2019 DAC 2019-1 C 07/04/2028 FRN	EUR	1.457.196,90	0,65
4.169.000	SORRENTO PARK CLO DAC -1X CR 16/11/2027 FRN	EUR	3.318.632,39	1,49
1.958.857	TAURUS 2019-1 FR DAC SER 2019-1FR CL C 02/02/2031 FRN	EUR	1.893.460,10	0,84
2.700.000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 B 18/11/2031 FRN	EUR	2.633.949,90	1,17
2.438.000	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	2.438.000,00	1,09
3.500.000	TORO EUROPEAN CLO 3 DAC -3X D 15/04/2030 FRN	EUR	2.635.034,50	1,17
3.100.000	TORO EUROPEAN CLO 4 DAC -1X CRE 15/07/2030 FRN	EUR	3.104.650,06	1,38
			77.144.058,79	**34,35**
	Vereinigtes Königreich			
2.340.351	ALBA 2006-1 PLC 2006-1 D 21/11/2037 FRN	GBP	2.109.612,71	0,94
8.600.000	EUROSAIL 2006-3NC PLC 2006-3X B1A 10/09/2044 FRN	EUR	8.291.428,65	3,70
1.000.000	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2016-FL1 C 15/08/2048 FRN	GBP	1.132.620,03	0,50
1.739.830	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2018-FL1 C 15/05/2050 FRN	GBP	1.801.139,07	0,80
621.368	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC 2018-FL1 D 15/05/2050 FRN	GBP	632.946,85	0,28
4.500.000	ONCILLA MORTGAGE FUNDING 2016-1 PLC 2016-1 D 12/12/2043 FRN	GBP	4.985.261,27	2,22
2.834.143	PARAGON MORTGAGES NO 10 PLC -10X A2A 15/06/2041 FRN	GBP	2.964.992,95	1,32
3.202.877	PARAGON MORTGAGES NO 11 PLC -11X A2B 15/10/2041 FRN	EUR	2.966.452,16	1,32
1.500.000	PCL FUNDING III PLC 2017-2 B 15/06/2023 FRN	GBP	1.653.069,87	0,74
1.380.000	PRECISE MORTGAGE FUNDING 2018-1B PLC 2018-1B C 12/12/2054 FRN	GBP	1.526.010,57	0,68
1.240.807	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS1X B1C 12/06/2044 FRN	EUR	1.166.810,62	0,52
2.338.444	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS1X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	2.083.487,50	0,93
3.916.983	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS2X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	3.508.340,23	1,56
4.500.000	THRONES 2015-1 PLC 2015-1 D 18/03/2050 FRN	GBP	5.090.791,86	2,27
3.122.017	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING 2019-VANTAG 2019-V2X CL A 20/02/2054 FRN	GBP	3.436.376,14	1,53
1.499.981	TOWER BRIDGE FUNDING NO 4 PLC SER 4 CL C 20/12/2062 FRN	GBP	1.601.427,25	0,71
1.134.986	TOWER BRIDGE FUNDING NO 4 PLC SER 4 CL D 20/12/2062 FRN	GBP	1.196.264,43	0,53
1.400.000	TOWER BRIDGE FUNDING NO.1 PLC -1 D 20/03/2056 FRN	GBP	1.572.689,30	0,70
2.700.000	TRINITY SQUARE 2015-1 PLC 2015-1X C 15/07/2051 FRN	GBP	3.023.624,13	1,35
2.400.000	TWIN BRIDGES 2017-1 PLC 2017-1 C 12/09/2044 FRN	GBP	2.671.763,57	1,19
2.500.000	TWIN BRIDGES 2019-2 PLC 2019-2 D 12/09/2044 FRN	GBP	2.716.299,43	1,21
			56.131.408,59	**25,00**
	Niederlande			
4.000.000	CAIRN CLO V BV 2015-5X CR 20/07/2030 FRN	EUR	3.262.268,00	1,45
3.400.000	CHAPEL 2007 BV -2007 C 17/07/2066 FRN	EUR	3.165.891,30	1,41
5.000.000	CONTEGO CLO II BV -2X DR 15/11/2026 FRN	EUR	3.846.300,00	1,71
5.000.000	DRYDEN 51 EURO CLO 2017 BV 2017-51X C 15/07/2031 FRN	EUR	5.012.500,00	2,23
2.375.000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	1.936.812,26	0,86
1.700.000	E-MAC DE 2006-II BV DE06-II B 25/02/2058 FRN	EUR	1.601.017,84	0,71
1.300.000	JUBILEE CLO 2013-X BV 2013-10X C1RE 15/04/2031 FRN	EUR	1.303.250,00	0,58
3.600.000	JUBILEE CLO 2013-X BV 2013-10X DR 15/04/2031 FRN	EUR	2.786.252,40	1,24
2.680.000	JUBILEE CLO 2015-XV BV 2015-15X DR 12/07/2028 FRN	EUR	2.059.395,08	0,92
7.000.000	JUBILEE CLO 2015-XVI BV 2015-16X CR 15/12/2029 FRN	EUR	5.759.026,00	2,57
700.000	MAGOI 2019 BV 2019-1 D 27/07/2039 FRN	EUR	693.592,20	0,31
700.000	MAGOI 2019 BV 2019-1 E 27/07/2039 FRN	EUR	693.686,00	0,31
2.250.000	OZLME BV S-1X CR 18/01/2030 FRN	EUR	1.824.610,50	0,81
2.000.000	TIKEHAU CLO BV 2015-1X DR 04/08/2028	EUR	1.502.426,00	0,67
1.150.000	TIKEHAU CLO II BV 2X DR 07/12/2029	EUR	1.164.950,00	0,52
			36.611.977,58	**16,30**
	Frankreich			
3.800.000	CFHL-1 2014 2014-1 D 28/04/2054 FRN	EUR	3.767.166,48	1,68
1.500.000	CFHL-1 2014 2014-1 E 28/04/2054 FRN	EUR	1.498.539,00	0,67
2.500.000	E-CARAT SA SER 10FR CL D 20/12/2028 FRN	EUR	2.432.257,50	1,08
6.000.000	FCT AUTONORIA 2019 SER 2019-1 CL D 25/09/2035 FRN	EUR	5.872.698,60	2,61
			13.570.661,58	**6,04**
	Luxemburg			
3.500.000	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA SER 4 CL C 25/11/2054 FRN	EUR	3.421.391,37	1,52
1.750.000	CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 4 SA SER 4 CL D 25/11/2054 FRN	EUR	1.710.700,97	0,76
2.379.071	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	2.302.207,59	1,03
4.200.000	MIRAVET SARL 2019-1 B 26/05/2065 FRN	EUR	3.801.315,00	1,69
			11.235.614,93	**5,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European ABS

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Deutschland			
2.200.000	RED & BLACK AUTO GERMANY 6 UG 6 C 15/10/2028 FRN	EUR	2.228.457,59	0,99
8.200.000	SC GERMANY CONSUMER 2016-1 UG HAFTUNGSBESCH 2016-1 D 13/09/2023 FRN	EUR	8.236.550,68	3,67
			10.465.008,27	**4,66**
	Spanien			
4.700.000	AUTONORIA SPAIN 2019 2019-SP D 25/12/2035 FRN	EUR	4.433.860,62	1,97
4.932.013	SABADELL CONSUMO 1 FDT SER 1 CL B 24/03/2031 FRN	EUR	4.815.198,47	2,15
			9.249.059,09	**4,12**
	Italien			
2.000.000	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT 17 C 15/04/2032 FRN	EUR	1.928.403,60	0,86
2.900.000	AUTOFLORENCE 1 SRL SER 1 CL C 25/12/2042 FRN	EUR	2.797.884,62	1,24
2.100.000	BRIGNOLE CO 2019-1 SRL SER 2019-1 CL B 24/07/2034 FRN	EUR	2.041.008,06	0,91
			6.767.296,28	**3,01**
	Schweden			
23.000.000	SCANDINAVIAN CONSUMER LOANS VI -6 D 15/12/2040 FRN	NOK	1.992.611,94	0,89
			1.992.611,94	**0,89**
			223.167.697,05	**99,37**
	Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Offene Fonds			
	Luxemburg			
3.715	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	3.703.886,64	1,65
			3.703.886,64	**1,65**
			3.703.886,64	**1,65**
Wertpapierbestand Gesamt			**226.871.583,69**	**101,02**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
		Devisentermingeschäfte				
1.985.257,31	EUR	22.974.172,00	NOK	30/04/2020	1.985.257,31	(6.730,58)
38.421.295,38	EUR	34.262.194,00	GBP	30/04/2020	38.421.295,38	(276.912,94)
					40.406.552,69	**(283.643,52)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**(283.643,52)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**226.871.583,69**	**101,02**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(283.643,52)**	**(0,13)**
Bankguthaben	**440.421,23**	**0,20**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**(2.441.484,37)**	**(1,09)**
Nettovermögen Gesamt	**224.586.877,03**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	20.942.487,93
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	4.178,28
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	208,55
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	208,80
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Distribution Z (EUR)	31.03.2020	EUR	4.179,96
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		7
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		29
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		29
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Distribution Z (EUR)	31.03.2020		5.000
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		0,19%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		0,55%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		0,30%
Distribution Z (EUR)	31.03.2020		0,11%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		60,48%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**20.812.956,38**
Aktien		20.812.956,38
Bankguthaben		**72.430,08**
Sonstige Vermögenswerte	4	**59.387,77**
Vermögenswerte Gesamt		***20.944.774,23***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(2.286,30)**
Verbindlichkeiten Gesamt		***(2.286,30)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***20.942.487,93***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Vereinigtes Königreich

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
17.397	ANTOFAGASTA PLC	GBP	151.968,09	0,73
2.789	ASHTEAD GROUP PLC	GBP	55.643,55	0,27
4.783	ASTRAZENECA PLC	GBP	390.027,71	1,86
1.597	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	7.924,41	0,04
453	AVEVA GROUP PLC	GBP	17.886,26	0,09
18.519	AVIVA PLC	GBP	56.190,18	0,27
4.836	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	24.100,35	0,12
654	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	26.716,81	0,13
5.867	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	22.290,11	0,11
32.337	BT GROUP PLC	GBP	43.083,61	0,21
1.486	BUNZL PLC	GBP	27.363,51	0,13
1.775	BURBERRY GROUP PLC	GBP	26.567,39	0,13
1.427	CARNIVAL PLC	GBP	15.825,91	0,08
1.896	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	64.850,20	0,31
6.790	COMPASS GROUP PLC	GBP	96.987,42	0,46
1.536	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	74.151,68	0,35
10.415	DIAGEO PLC	GBP	304.417,99	1,45
11.986	EVRAZ PLC	GBP	31.369,78	0,15
19.668	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	336.633,02	1,61
1.907	HALMA PLC	GBP	41.397,74	0,20
476	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	7.455,36	0,04
74.990	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	384.943,38	1,83
4.507	INFORMA PLC	GBP	22.542,26	0,11
1.369	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	54.386,25	0,26
719	INTERTEK GROUP PLC	GBP	38.399,11	0,18
10.134	ITV PLC	GBP	7.560,58	0,04
18.509	J SAINSBURY PLC	GBP	44.007,56	0,21
2.757	JD SPORTS FASHION PLC	GBP	14.259,89	0,07
2.495	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	50.694,26	0,24
15.674	KINGFISHER PLC	GBP	25.488,21	0,12
4.437	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	27.918,19	0,13
24.038	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	52.657,79	0,25
278.844	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	100.834,66	0,47
1.050	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	86.381,20	0,41
12.009	MARKS & SPENCER GROUP PLC	GBP	13.467,66	0,06
2.559	MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	GBP	11.567,22	0,06
5.184	MONDI PLC	GBP	80.901,62	0,39
30.322	NATIONAL GRID PLC	GBP	324.356,72	1,55
560	NEXT PLC	GBP	25.768,81	0,12
662	NMC HEALTH PLC	GBP	7.020,12	0,03
3.079	PEARSON PLC	GBP	19.227,33	0,09
1.396	PERSIMMON PLC	GBP	30.233,80	0,14
9.665	PRUDENTIAL PLC	GBP	113.096,86	0,54
2.503	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	173.954,04	0,83
7.357	RELX PLC	GBP	143.994,93	0,69
26.814	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GBP	34.210,09	0,16
4.434	SAGE GROUP PLC/THE	GBP	29.653,04	0,14
347	SCHRODERS PLC	GBP	9.740,46	0,05
4.985	SEGRO PLC	GBP	43.038,49	0,21
4.178	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	67.727,89	0,32
367	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	33.862,64	0,16
2.328	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	19.983,27	0,10
12.821	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	64.589,29	0,31
9.549	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	24.160,76	0,12
16.936	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	22.487,82	0,11
46.153	TESCO PLC	GBP	119.331,33	0,56
4.199	UNILEVER PLC	GBP	193.386,14	0,92
10.627	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	108.417,85	0,52
97.646	VODAFONE GROUP PLC	GBP	124.689,95	0,59
2.501	WEIR GROUP PLC/THE	GBP	20.377,34	0,10
676	WHITBREAD PLC	GBP	23.146,64	0,11
21.216	WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	GBP	42.675,84	0,20
3.416	3I GROUP PLC	GBP	30.580,97	0,15
			4.688.573,34	**22,39**

Frankreich

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.211	ACCOR SA	EUR	30.275,00	0,14
142	AEROPORTS DE PARIS	EUR	12.417,90	0,06
2.468	AIR LIQUIDE SA	EUR	287.892,20	1,37
983	ALSTOM SA	EUR	37.491,62	0,18
323	ATOS SE	EUR	19.942,02	0,10
5.178	AXA SA	EUR	81.750,26	0,39
219	BIOMERIEUX	EUR	22.469,40	0,11
4.054	BNP PARIBAS SA	EUR	111.525,54	0,53
957	BUREAU VERITAS SA	EUR	16.565,67	0,08
572	CAPGEMINI SE	EUR	44.044,00	0,21
2.190	CARREFOUR SA	EUR	31.568,85	0,15
254	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	8.917,94	0,04
2.219	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	49.184,14	0,23
1.171	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	94.921,26	0,45
2.966	DANONE SA	EUR	173.926,24	0,83
691	EDENRED	EUR	26.320,19	0,13
287	EIFFAGE SA	EUR	18.511,50	0,09
117	GECINA SA	EUR	14.121,90	0,07
1.237	GROUPE EUROTUNNEL SA	EUR	13.594,63	0,06
135	HERMES INTERNATIONAL	EUR	84.888,00	0,41
35	ICADE	EUR	2.525,25	0,01
22	ILIAD SA	EUR	2.720,30	0,01
255	INGENICO GROUP SA	EUR	24.719,70	0,12
241	IPSEN SA	EUR	11.370,38	0,05
278	KERING SA	EUR	132.300,20	0,63
941	KLEPIERRE SA	EUR	16.533,37	0,08
791	LEGRAND SA	EUR	46.257,68	0,22
874	L'OREAL SA	EUR	208.798,60	1,00
1.009	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	341.496,05	1,63
3.891	NATIXIS SA	EUR	11.544,60	0,06
5.596	ORANGE SA	EUR	62.311,46	0,30
927	PERNOD RICARD SA	EUR	120.000,15	0,57
5.974	PEUGEOT SA	EUR	72.673,71	0,35
359	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	9.377,08	0,04
184	REMY COINTREAU SA	EUR	18.335,60	0,09
4.393	SANOFI	EUR	352.055,02	1,68
2.145	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	168.554,10	0,80
148	SEB SA	EUR	16.798,00	0,08
3.204	SOCIETE GENERALE SA	EUR	49.174,99	0,23
416	SODEXO SA	EUR	25.642,24	0,12
8.399	SUEZ	EUR	77.909,12	0,38
194	TELEPERFORMANCE	EUR	36.821,20	0,18
26.849	TOTAL SA	EUR	950.186,11	4,55
202	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	13.570,36	0,06
2.006	VINCI SA	EUR	151.252,40	0,72
1.947	VIVENDI SA	EUR	38.015,18	0,18
			4.141.271,11	**19,77**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Schweiz			
8.876	ABB LTD - REG	CHF	142.172,27	0,68
983	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	35.314,67	0,17
35	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	63.957,39	0,31
2.465	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	123.198,42	0,59
4.013	CLARIANT AG	CHF	61.481,47	0,29
1.864	COCA-COLA HBC AG -DI	GBP	36.588,47	0,17
163	GEBERIT AG - REG	CHF	65.406,09	0,31
72	GIVAUDAN SA - REG	CHF	203.118,88	0,97
1.105	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	34.378,89	0,16
283	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	35.413,51	0,17
377	LONZA GROUP AG -REG	CHF	142.825,05	0,68
11.061	NESTLE SA - REG	CHF	1.036.144,08	4,96
28	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	17.660,15	0,08
2.649	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	783.613,17	3,74
68	SCHINDLER HOLDING AG	CHF	13.092,14	0,06
246	SCHINDLER HOLDING AG	CHF	49.216,48	0,24
267	SONOVA HOLDING AG	CHF	43.861,02	0,21
68	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	46.206,81	0,22
82	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	25.442,42	0,12
949	SWISS RE AG	CHF	66.648,91	0,32
70	SWISSCOM AG - REG	CHF	34.299,62	0,16
302	TEMENOS AG - REG	CHF	36.098,53	0,17
19.473	UBS GROUP AG - REG	CHF	165.924,46	0,80
368	VIFOR PHARMA AG	CHF	46.362,04	0,22
543	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	175.639,06	0,84
			3.484.064,00	**16,64**
	Deutschland			
713	ADIDAS AG	EUR	146.806,70	0,70
1.768	ALLIANZ SE - REG	EUR	277.363,84	1,32
570	BEIERSDORF AG	EUR	52.759,20	0,25
1.556	BRENNTAG AG	EUR	52.639,48	0,25
7.597	COMMERZBANK AG	EUR	25.134,67	0,13
672	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	84.000,00	0,40
3.227	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	27.629,57	0,13
5.682	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	140.771,55	0,67
15.316	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	180.943,22	0,87
4.473	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	85.300,11	0,41
653	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WORLDWIDE	EUR	24.095,70	0,12
1.374	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	82.714,80	0,39
2.425	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	82.280,25	0,39
1.304	FUCHS PETROLUB SE	EUR	42.145,28	0,20
1.267	GEA GROUP AG	EUR	23.724,58	0,11
193	HANNOVER RUECK SE	EUR	25.283,00	0,12
589	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	39.669,15	0,19
953	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	69.759,60	0,33
629	KION GROUP AG	EUR	24.807,76	0,12
627	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	115.430,70	0,55
3.714	SAP SE	EUR	381.799,20	1,82
268	SARTORIUS AG	EUR	59.549,60	0,28
3.526	SIEMENS AG - REG	EUR	273.159,22	1,30
1.730	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	62.357,85	0,30
6.420	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	14.502,78	0,08
3.150	TUI AG - DI	GBP	12.914,46	0,06
752	UNITED INTERNET AG - REG	EUR	20.206,24	0,10
2.487	VONOVIA SE	EUR	111.566,82	0,53
479	WIRECARD AG	EUR	50.127,35	0,24
890	ZALANDO SE	EUR	31.141,10	0,15
			2.620.583,78	**12,51**
	Niederlande			
1.899	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	14.212,12	0,07
50	ADYEN NV	EUR	38.530,00	0,18
13.701	AEGON NV	EUR	31.704,11	0,14
978	AERCAP HOLDINGS NV	USD	20.313,16	0,10
1.639	AKZO NOBEL NV	EUR	98.356,39	0,47
1.728	ASML HOLDING NV	EUR	418.953,60	2,00
7.553	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	39.396,45	0,19
629	EXOR NV	EUR	29.563,00	0,14
7.820	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	51.393,04	0,25
493	JUST EAT TAKEAWAY	EUR	33.869,10	0,16
3.942	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	83.905,47	0,40
8.523	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	18.546,05	0,09
4.300	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	158.734,50	0,76
6.060	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	287.365,20	1,37
1.238	NN GROUP NV	EUR	30.454,80	0,15
1.636	QIAGEN NV	EUR	59.893,96	0,29
632	RANDSTAD NV	EUR	20.331,44	0,10
5.101	UNILEVER NV - CVA	EUR	228.550,31	1,09
895	WOLTERS KLUWER NV	EUR	57.441,10	0,27
			1.721.513,80	**8,22**
	Schweden			
2.261	ALFA LAVAL AB	SEK	35.824,60	0,17
4.989	ASSA ABLOY AB - B	SEK	86.138,90	0,41
5.573	BOLIDEN AB	SEK	92.941,22	0,44
2.274	ELECTROLUX AB - B	SEK	25.896,00	0,12
5.646	EPIROC AB - B	SEK	51.114,69	0,24
3.652	HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	42.999,39	0,21
4.794	HUSQVARNA AB - B	SEK	22.022,57	0,11
810	ICA GRUPPEN AB	SEK	31.137,15	0,15
2.689	INVESTOR AB - B	SEK	113.063,79	0,54
1.240	KINNEVIK AB - B	SEK	18.831,73	0,09
7.498	SANDVIK AB - B	SEK	97.421,64	0,47
2.482	SECURITAS AB - B	SEK	24.531,82	0,12
3.037	SKANSKA AB - B	SEK	42.309,28	0,20
13.795	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	102.860,78	0,49
14.652	TELIA CO AB	SEK	48.115,68	0,23
			835.209,24	**3,99**
	Spanien			
1.802	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	77.846,40	0,37
28.842	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	84.088,85	0,40
29.386	BANCO DE SABADELL SA	EUR	13.782,03	0,07
68.379	BANCO SANTANDER SA	EUR	151.664,62	0,72
15.668	CAIXABANK SA	EUR	26.635,60	0,13
2.574	ENAGAS SA	EUR	46.576,53	0,22
7.285	GAS NATURAL SDG SA	EUR	117.397,78	0,56
4.883	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	115.531,78	0,55
1.635	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	22.448,55	0,11
19.093	TELEFONICA SA	EUR	79.684,64	0,38
			735.656,78	**3,51**
	Dänemark			
74	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	DKK	55.880,47	0,27
660	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	45.001,34	0,21
570	COLOPLAST A/S - B	DKK	75.361,64	0,36
615	DEMANT A/S	DKK	12.411,79	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
289	GENMAB A/S	DKK	53.329,34	0,25
728	H LUNDBECK A/S	DKK	19.687,34	0,09
819	ISS A/S	DKK	10.259,76	0,05
6.571	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	360.286,86	1,73
448	PANDORA A/S	DKK	13.261,97	0,06
701	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	51.911,47	0,25
			697.391,98	**3,33**
	Italien			
1.711	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	21.233,51	0,10
5.046	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR	33.051,30	0,16
510	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	4.227,90	0,02
64.639	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	96.208,69	0,47
751	MONCLER SPA	EUR	25.000,79	0,12
725	POSTE ITALIANE SPA	EUR	5.597,00	0,03
1.206	PRYSMIAN SPA	EUR	17.607,60	0,08
776	RECORDATI SPA	EUR	29.907,04	0,14
37.410	SNAM SPA	EUR	157.271,64	0,75
7.563	TELECOM ITALIA SPA/MILANO	EUR	2.816,46	0,01
72.614	TELECOM ITALIA SPA/MILANO RISP	EUR	26.177,35	0,13
31.377	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	181.045,29	0,86
10.340	UNICREDIT SPA	EUR	73.899,98	0,35
			674.044,55	**3,22**
	Finnland			
448	ELISA OYJ	EUR	25.303,04	0,12
1.536	METSO OYJ	EUR	33.361,92	0,16
26.841	NOKIA OYJ	EUR	77.006,83	0,36
14.198	NORDEA BANK ABP	SEK	73.241,41	0,35
762	ORION OYJ	EUR	28.407,36	0,14
1.944	SAMPO OYJ -A	EUR	51.749,28	0,25
3.919	WARTSILA OYJ	EUR	26.218,11	0,13
			315.287,95	**1,51**
	Norwegen			
5.163	AKER BP ASA	NOK	59.416,81	0,28
3.957	DNB ASA	NOK	40.094,67	0,19
2.430	MOWI ASA	NOK	33.458,78	0,16
31.222	NORSK HYDRO ASA	NOK	61.293,87	0,30
4.270	ORKLA ASA	NOK	32.989,76	0,16
			227.253,89	**1,09**
	Belgien			
893	AGEAS	EUR	33.853,63	0,16
187	PROXIMUS SADP	EUR	3.902,69	0,02
223	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	6.119,12	0,03
1.106	UCB SA	EUR	87.374,00	0,42
1.951	UMICORE SA	EUR	62.139,35	0,29
			193.388,79	**0,92**
	Jersey			
3.679	EXPERIAN PLC	GBP	93.584,48	0,45
997	FERGUSON PLC	GBP	56.964,04	0,27
5.241	WPP PLC	GBP	32.657,24	0,15
			183.205,76	**0,87**
	Irland			
4.660	AIB GROUP PLC	EUR	4.762,52	0,03
4.535	BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	7.818,34	0,04
415	DCC PLC	GBP	23.917,56	0,11
654	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	31.849,80	0,15
2.200	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	56.584,00	0,27
			124.932,22	**0,60**
	Österreich			
540	ANDRITZ AG	EUR	15.433,20	0,07
1.817	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	30.680,05	0,15
1.561	VERBUND AG	EUR	51.544,22	0,25
			97.657,47	**0,47**
	Luxemburg			
59	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	26.609,00	0,13
654	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA SDR	SEK	16.820,40	0,08
			43.429,40	**0,21**
	Supranational-Multinational			
572	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	29.492,32	0,13
			29.492,32	**0,13**
			20.812.956,38	**99,38**
Wertpapierbestand Gesamt			**20.812.956,38**	**99,38**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**20.812.956,38**	**99,38**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**0,00**	**0,00**
Bankguthaben	**72.430,08**	**0,35**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**57.101,47**	**0,27**
Nettovermögen Gesamt	**20.942.487,93**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	126.526.792,91
	30.09.2019	EUR	178.286.335,61
	30.09.2018	EUR	189.158.608,69
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	60,23
	30.09.2019	EUR	74,76
	30.09.2018	EUR	69,85
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	56,00
	30.09.2019	EUR	69,60
	30.09.2018	EUR	65,19
Capitalisation O (EUR)	31.03.2020	EUR	54,75
	30.09.2019	EUR	67,96
	30.09.2018	EUR	63,49
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	53,69
	30.09.2019	EUR	66,94
	30.09.2018	EUR	63,11
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	48,61
	30.09.2019	EUR	60,77
	30.09.2018	EUR	57,57
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	11.549,08
	30.09.2019	CZK	14.484,07
	30.09.2018	CZK	13.543,86
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	34,57
	30.09.2019	EUR	44,10
	30.09.2018	EUR	42,51
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	198,19
	30.09.2019	EUR	253,44
	30.09.2018	EUR	244,53
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		721.712
	30.09.2019		919.980
	30.09.2018		1.002.001
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		12.248
	30.09.2019		7.624
	30.09.2018		12.748
Capitalisation O (EUR)	31.03.2020		14.814
	30.09.2019		14.996
	30.09.2018		15.511
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		1.267.115
	30.09.2019		1.324.490
	30.09.2018		1.490.780

Anzahl der Anteile			
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		57.754
	30.09.2019		67.126
	30.09.2018		94.536
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020		13.353
	30.09.2019		14.692
	30.09.2018		19.580
Distribution P (EUR)	31.03.2020		144.022
	30.09.2019		154.003
	30.09.2018		172.533
Distribution R (EUR)	31.03.2020		613
	30.09.2019		692
	30.09.2018		854
Dividende			
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	1,05
Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	7,55
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		0,69%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		0,95%
Capitalisation O (EUR)	31.03.2020		0,69%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		1,60%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		2,10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020		2,12%
Distribution P (EUR)	31.03.2020		1,60%
Distribution R (EUR)	31.03.2020		0,95%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		153,93%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) European Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**125.657.350,62**
Aktien		125.657.350,62
Bankguthaben		**225.321,08**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**5.695.759,16**
Vermögenswerte Gesamt		***131.578.430,86***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(4.668.678,03)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(382.959,92)**
Devisentermingeschäfte		(382.959,92)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(5.051.637,95)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***126.526.792,91***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Vereinigtes Königreich			
20.161	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	322.698,19	0,26
12.603	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	258.350,78	0,20
17.145	ASTRAZENECA PLC	GBP	1.398.081,75	1,10
833.988	BARCLAYS PLC	GBP	886.939,77	0,70
72.621	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	361.908,99	0,29
42.265	BHP GROUP PLC	GBP	597.976,00	0,47
194.936	BP PLC	GBP	758.230,88	0,60
7.602	BUNZL PLC	GBP	139.984,77	0,11
79.795	COMPASS GROUP PLC	GBP	1.139.780,72	0,90
58.314	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	998.089,16	0,79
418.439	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	2.147.957,31	1,70
123.953	INFORMA PLC	GBP	619.964,76	0,49
72.703	JD SPORTS FASHION PLC	GBP	376.038,05	0,30
85.580	KINGFISHER PLC	GBP	139.165,51	0,11
463.543	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	1.015.440,28	0,80
917.750	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	331.873,77	0,26
7.578	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	623.425,46	0,49
36.081	PERSIMMON PLC	GBP	781.422,56	0,62
20.150	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1.400.389,09	1,11
74.816	RELX PLC	EUR	1.465.645,44	1,16
89.036	RIO TINTO PLC	GBP	3.741.381,38	2,96
46.762	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	GBP	749.849,36	0,59
89.280	ROYAL DUTCH SHELL PLC - A	EUR	1.455.085,44	1,15
60.210	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	303.324,33	0,24
175.549	TATE & LYLE PLC	GBP	1.301.369,89	1,03
485.230	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	644.293,97	0,51
1.057.198	TESCO PLC	GBP	2.733.448,56	2,16
183.267	VODAFONE GROUP PLC	GBP	234.024,47	0,18
131.475	3I GROUP PLC	GBP	1.177.000,29	0,93
			28.103.140,93	**22,21**
	Schweiz			
5.037	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	180.956,26	0,14
9.576	LAFARGEHOLCIM LTD - REG	CHF	318.946,15	0,25
39.480	NESTLE SA - REG	CHF	3.698.306,52	2,92
76.694	NOVARTIS AG - REG	CHF	5.768.425,41	4,57
24.465	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	7.237.106,93	5,72
3.841	SWISS LIFE HOLDING AG - REG	CHF	1.191.760,19	0,94
44.464	UBS GROUP AG - REG	CHF	378.866,39	0,30
6.564	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	2.123.194,77	1,68
			20.897.562,62	**16,52**
	Deutschland			
776	ADIDAS AG	EUR	159.778,40	0,13
2.298	BAYER AG - REG	EUR	121.449,30	0,10
86.160	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	2.134.614,00	1,68
239.409	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	2.828.377,93	2,23
13.305	E.ON SE	EUR	125.612,51	0,10
45.489	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	867.475,23	0,69
11.299	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	441.677,91	0,35
47.364	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	636.098,52	0,50
9.080	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	1.671.628,00	1,32
40.659	SAP SE	EUR	4.179.745,20	3,30
18.147	SIEMENS AG - REG	EUR	1.405.848,09	1,11
21.508	STROEER SE & CO KGAA	EUR	1.020.339,52	0,81
11.935	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	1.275.135,40	1,01
			16.867.780,01	**13,33**
	Frankreich			
3.591	ARKEMA SA	EUR	226.233,00	0,18
39.726	AXA SA	EUR	627.194,09	0,50
47.655	BOUYGUES SA	EUR	1.273.341,60	1,01
22.097	BUREAU VERITAS SA	EUR	382.499,07	0,30
9.299	CAPGEMINI SE	EUR	716.023,00	0,57
33.649	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	745.830,09	0,59
17.024	CNP ASSURANCES	EUR	151.854,08	0,12
109.200	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	730.548,00	0,58
18.510	DANONE SA	EUR	1.085.426,40	0,86
15.160	EDF SA	EUR	108.939,76	0,09
159.209	ENGIE SA	EUR	1.498.475,11	1,17
13.029	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	4.409.665,05	3,49
44.295	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3.480.701,10	2,75
20.189	TOTAL SA	EUR	714.488,71	0,56
			16.151.219,06	**12,77**
	Niederlande			
29.898	AIRBUS SE	EUR	1.774.147,32	1,40
15.774	ASML HOLDING NV	EUR	3.824.406,30	3,02
284.745	ING GROEP NV	EUR	1.361.508,22	1,08
145.616	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	3.099.436,56	2,45
93.778	UNILEVER NV - CVA	EUR	4.201.723,29	3,32
			14.261.221,69	**11,27**
	Dänemark			
21.824	CARLSBERG A/S - B	DKK	2.251.368,88	1,78
69.743	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	3.823.997,32	3,02
			6.075.366,20	**4,80**
	Spanien			
357.864	IBERDROLA SA	EUR	3.215.050,18	2,54
57.286	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	1.355.386,76	1,07
99.195	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	681.469,65	0,54
			5.251.906,59	**4,15**
	Belgien			
34.179	AGEAS	EUR	1.295.725,89	1,02
27.969	KBC GROUP NV	EUR	1.175.257,38	0,93
25.120	UCB SA	EUR	1.984.480,00	1,57
			4.455.463,27	**3,52**
	Schweden			
84.491	EPIROC AB - B	SEK	764.918,81	0,60
11.028	HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	129.845,90	0,10
96.111	SANDVIK AB - B	SEK	1.248.771,80	1,00
38.111	SKF AB - B	SEK	479.226,02	0,38
26.834	VOLVO AB - B	SEK	294.967,96	0,23
			2.917.730,49	**2,31**
	Italien			
289.969	ENEL SPA	EUR	1.838.113,49	1,45
42.005	SNAM SPA	EUR	176.589,02	0,14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.239.643	TELECOM ITALIA SPA/MILANO RISP	EUR	446.891,30	0,36
			2.461.593,81	**1,95**
	Österreich			
13.752	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	232.202,52	0,18
76.212	OMV AG	EUR	1.917.493,92	1,51
			2.149.696,44	**1,69**
	Irland			
52.596	CRH PLC	EUR	1.307.010,60	1,03
16.288	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	418.927,36	0,33
			1.725.937,96	**1,36**
	Norwegen			
106.491	DNB ASA	NOK	1.079.029,96	0,86
22.296	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	637.209,73	0,50
			1.716.239,69	**1,36**
	Finnland			
20.231	NESTE OYJ	EUR	624.126,35	0,49
190.725	NORDEA BANK ABP	SEK	983.868,73	0,78
			1.607.995,08	**1,27**
	Luxemburg			
28.568	APERAM SA	EUR	550.791,04	0,44
24.938	ARCELORMITTAL	EUR	215.988,02	0,17
			766.779,06	**0,61**
	Jersey			
39.755	WPP PLC	GBP	247.717,72	0,19
			247.717,72	**0,19**
			125.657.350,62	**99,31**
Wertpapierbestand Gesamt			**125.657.350,62**	**99,31**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte						
2.656.074,70	EUR	69.557.547,31	CZK	08/04/2020	2.656.074,70	117.613,07
224.720.099,93	CZK	8.701.600,40	EUR	08/04/2020	8.701.600,40	(500.572,99)
					11.357.675,10	**(382.959,92)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**(382.959,92)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**125.657.350,62**	**99,31**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(382.959,92)**	**(0,30)**
Bankguthaben	**225.321,08**	**0,18**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**1.027.081,13**	**0,81**
Nettovermögen Gesamt	**126.526.792,91**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	203.244.435,12
	30.09.2019	EUR	288.337.061,13
	30.09.2018	EUR	317.344.772,99
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	381,79
	30.09.2019	EUR	482,87
	30.09.2018	EUR	470,07
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	PLN	34.155,64
	30.09.2019	PLN	42.999,24
	30.09.2018	PLN	41.082,12
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	348,47
	30.09.2019	EUR	440,92
	30.09.2018	EUR	429,62
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	328,85
	30.09.2019	EUR	417,98
	30.09.2018	EUR	410,94
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31.03.2020	USD	253,24
	30.09.2019	USD	319,20
	30.09.2018	USD	306,91
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	200,74
	30.09.2019	EUR	254,20
	30.09.2018	EUR	248,05
Capitalisation S (EUR)	31.03.2020	EUR	379,78
	30.09.2019	EUR	480,42
	30.09.2018	EUR	467,86
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	EUR	121,43
	30.09.2019	EUR	154,28
	30.09.2018	EUR	151,54
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	304,71
	30.09.2019	EUR	388,27
	30.09.2018	EUR	383,64
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	31.03.2020	USD	-
	30.09.2019	USD	302,15
	30.09.2018	USD	291,97
Distribution I (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	286,08
Distribution N (EUR)	31.03.2020	EUR	208,79
	30.09.2019	EUR	272,90
	30.09.2018	EUR	275,82
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	196,89
	30.09.2019	EUR	258,55
	30.09.2018	EUR	263,68
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	190,53
	30.09.2019	EUR	249,21
	30.09.2018	EUR	252,26

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	287.028
	30.09.2019	331.170
	30.09.2018	362.501
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	2.198
	30.09.2019	2.725
	30.09.2018	4.190
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	109.747
	30.09.2019	105.639
	30.09.2018	90.385
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	62.172
	30.09.2019	65.738
	30.09.2018	76.792
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31.03.2020	12.487
	30.09.2019	12.487
	30.09.2018	12.487
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	9.412
	30.09.2019	9.722
	30.09.2018	9.995
Capitalisation S (EUR)	31.03.2020	97
	30.09.2019	97
	30.09.2018	97
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	30.948
	30.09.2019	45.744
	30.09.2018	78.367
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	16.666
	30.09.2019	19.207
	30.09.2018	25.935
Capitalisation X Hedged (ii) (USD)	31.03.2020	-
	30.09.2019	185
	30.09.2018	185
Distribution I (EUR)	31.03.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	1.527
Distribution N (EUR)	31.03.2020	2.993
	30.09.2019	2.597
	30.09.2018	2.621
Distribution P (EUR)	31.03.2020	18.856
	30.09.2019	21.030
	30.09.2018	25.519

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)	31.03.2020	2.702
	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)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	0,83%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	0,90%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31.03.2020	1,83%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation S (EUR)	31.03.2020	0,85%
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	1,71%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	2,30%
Distribution N (EUR)	31.03.2020	0,90%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Distribution R (EUR)	31.03.2020	1,05%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	262,30%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) European High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**199.388.572,71**
Aktien		199.388.572,71
Bankguthaben		**3.757.792,04**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**3.903.307,52**
Vermögenswerte Gesamt		***207.049.672,27***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(3.015.287,63)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(789.949,52)**
Devisentermingeschäfte		(789.949,52)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(3.805.237,15)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***203.244.435,12***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Frankreich			
38.030	AMUNDI SA	EUR	2.047.915,50	1,01
124.710	AXA SA	EUR	1.968.921,48	0,97
99.191	BNP PARIBAS SA	EUR	2.728.744,41	1,34
140.228	BOUYGUES SA	EUR	3.746.892,16	1,84
32.231	CAPGEMINI SE	EUR	2.481.787,00	1,22
135.292	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	2.998.747,18	1,48
665.839	ENGIE SA	EUR	6.266.876,67	3,08
5.761	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1.949.810,45	0,96
296.861	PEUGEOT SA	EUR	3.611.314,07	1,78
95.390	SANOFI	EUR	7.644.554,60	3,76
248.093	TOTAL SA	EUR	8.780.011,27	4,32
42.016	VINCI SA	EUR	3.168.006,40	1,56
			47.393.581,19	**23,32**
	Schweiz			
108.428	NESTLE SA - REG	CHF	10.157.041,02	5,00
161.810	NOVARTIS AG - REG	CHF	12.170.299,06	5,99
39.671	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	11.735.265,44	5,77
341.181	UBS GROUP AG - REG	CHF	2.907.116,21	1,43
17.893	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	5.787.678,85	2,85
			42.757.400,58	**21,04**
	Deutschland			
20.771	CONTINENTAL AG	EUR	1.362.785,31	0,67
73.708	COVESTRO AG	EUR	2.054.241,96	1,01
162.878	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	4.035.302,45	1,99
589.798	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	6.967.873,57	3,43
219.388	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	4.183.729,16	2,06
24.628	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	4.534.014,80	2,23
72.746	SAP SE	EUR	7.478.288,80	3,68
59.607	SIEMENS AG - REG	EUR	4.617.754,29	2,27
23.042	VOLKSWAGEN AG - PREF	EUR	2.461.807,28	1,21
			37.695.797,62	**18,55**
	Vereinigtes Königreich			
1.239.717	BP PLC	GBP	4.822.052,96	2,37
167.555	PERSIMMON PLC	GBP	3.628.814,52	1,79
62.657	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	4.354.549,85	2,14
1.683.284	TESCO PLC	GBP	4.352.231,31	2,14
265.128	UNILEVER PLC	GBP	12.210.544,96	6,01
4.941.510	VODAFONE GROUP PLC	GBP	6.310.106,31	3,10
			35.678.299,91	**17,55**
	Niederlande			
21.760	AIRBUS SE	EUR	1.291.238,40	0,64
155.333	ASR NEDERLAND NV	EUR	3.566.445,68	1,74
27.626	HEINEKEN NV	EUR	2.103.996,16	1,04
150.587	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	3.205.244,30	1,58
			10.166.924,54	**5,00**
	Belgien			
91.419	KBC GROUP NV	EUR	3.841.426,38	1,89
27.059	UCB SA	EUR	2.137.661,00	1,05
			5.979.087,38	**2,94**
	Irland			
150.543	CRH PLC	GBP	3.739.269,85	1,84
			3.739.269,85	**1,84**
	Luxemburg			
45.959	APERAM SA	EUR	886.089,52	0,44
575.055	AROUNDTOWN SA	EUR	2.618.800,47	1,28
			3.504.889,99	**1,72**
	Spanien			
1.100.063	CAIXABANK SA	EUR	1.870.107,10	0,92
210.278	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	1.444.609,86	0,71
			3.314.716,96	**1,63**
	Finnland			
602.175	NORDEA BANK ABP	SEK	3.106.363,36	1,53
			3.106.363,36	**1,53**
	Italien			
208.363	PRYSMIAN SPA	EUR	3.042.099,80	1,50
			3.042.099,80	**1,50**
	Schweden			
180.496	BOLIDEN AB	SEK	3.010.141,53	1,48
			3.010.141,53	**1,48**
			199.388.572,71	**98,10**
Wertpapierbestand Gesamt			**199.388.572,71**	**98,10**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Devisentermingeschäfte

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
10.431.039,35	EUR	45.584.055,42	PLN	08/04/2020	10.431.039,35	431.351,84
2.372.489,02	USD	2.132.481,02	EUR	08/04/2020	2.132.481,02	29.378,07
908.773,58	USD	712.942,49	GBP	08/04/2020	817.312,84	22.501,42
777.219,63	USD	740.993,15	CHF	08/04/2020	698.392,25	10.191,80
168.970,89	USD	1.616.085,00	SEK	08/04/2020	151.966,79	5.317,02
327,03	USD	2.190,30	DKK	08/04/2020	293,68	4,47
30,23	DKK	4,64	USD	08/04/2020	4,05	(0,18)
704.118,63	SEK	73.324,59	USD	08/04/2020	65.483,28	(2.047,76)
131.182,59	CHF	140.349,29	USD	08/04/2020	123.812,23	(4.313,17)
243.402,92	GBP	308.979,74	USD	08/04/2020	276.648,78	(6.514,75)
546.691,67	EUR	611.117,65	USD	08/04/2020	546.691,67	(10.170,86)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits-datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
119.419.314,90 PLN	27.462.435,28 EUR	08/04/2020	27.462.435,28	(1.265.647,42)
			42.706.561,22	**(789.949,52)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**(789.949,52)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**199.388.572,71**	**98,10**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(789.949,52)**	**(0,39)**
Bankguthaben	**3.757.792,04**	**1,85**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**888.019,89**	**0,44**
Nettovermögen Gesamt	**203.244.435,12**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	105.616.464,97
	30.09.2019	EUR	166.487.735,66
	30.09.2018	EUR	332.859.562,57
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	5.029,14
	30.09.2019	EUR	5.627,19
	30.09.2018	EUR	5.500,10
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	6.114,83
	30.09.2019	USD	6.738,98
	30.09.2018	USD	6.390,05
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	31.03.2020	CHF	5.018,55
	30.09.2019	CHF	5.624,72
	30.09.2018	CHF	5.530,59
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	8.000,29
	30.09.2019	EUR	8.960,53
	30.09.2018	EUR	8.778,80
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	379,82
	30.09.2019	EUR	424,78
	30.09.2018	EUR	414,84
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	368,00
	30.09.2019	EUR	412,63
	30.09.2018	EUR	404,99
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	31.03.2020	CHF	243,56
	30.09.2019	CHF	273,55
	30.09.2018	CHF	270,10
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31.03.2020	USD	288,06
	30.09.2019	USD	318,83
	30.09.2018	USD	304,23
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	230,42
	30.09.2019	EUR	257,84
	30.09.2018	EUR	252,06
Capitalisation S (EUR)	31.03.2020	EUR	5.205,65
	30.09.2019	EUR	5.825,85
	30.09.2018	EUR	5.696,39
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	355,81
	30.09.2019	EUR	399,96
	30.09.2018	EUR	394,53
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	EUR	7.459,81
	30.09.2019	EUR	8.317,05
	30.09.2018	EUR	8.070,91
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	EUR	233.046,65
	30.09.2019	EUR	259.632,01
	30.09.2018	EUR	251.570,29
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	4.437,62
	30.09.2019	EUR	5.043,73
	30.09.2018	EUR	5.061,04
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	1.126,47
	30.09.2019	EUR	1.285,21
	30.09.2018	EUR	1.287,83
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	1.127,01
	30.09.2019	EUR	1.288,34
	30.09.2018	EUR	1.291,19
Distribution X (EUR)	31.03.2020	EUR	214,60
	30.09.2019	EUR	244,22
	30.09.2018	EUR	244,66
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	31.03.2020	JPY	-
	30.09.2019	JPY	-
	30.09.2018	JPY	10.043,00
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		1.267
	30.09.2019		2.790
	30.09.2018		3.144
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2020		459
	30.09.2019		646
	30.09.2018		1.365
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	31.03.2020		44
	30.09.2019		44
	30.09.2018		48
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020		3.220
	30.09.2019		3.735
	30.09.2018		9.138
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		2.573
	30.09.2019		13.297
	30.09.2018		18.673
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		18.480
	30.09.2019		20.733
	30.09.2018		30.749
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	31.03.2020		616
	30.09.2019		616
	30.09.2018		712
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31.03.2020		7.087
	30.09.2019		8.783
	30.09.2018		38.533
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		224
	30.09.2019		308
	30.09.2018		356

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation S (EUR)	31.03.2020	8
	30.09.2019	8
	30.09.2018	8
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	1.681
	30.09.2019	1.857
	30.09.2018	2.451
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	5.333
	30.09.2019	6.342
	30.09.2018	6.520
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	9
	30.09.2019	12
	30.09.2018	16
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	943
	30.09.2019	4.383
	30.09.2018	14.411
Distribution P (EUR)	31.03.2020	11.173
	30.09.2019	11.546
	30.09.2018	19.964
Distribution R (EUR)	31.03.2020	1.140
	30.09.2019	1.473
	30.09.2018	4.986
Distribution X (EUR)	31.03.2020	1.429
	30.09.2019	2.459
	30.09.2018	2.777
Distribution Z (M) Hedged (ii) (JPY)	31.03.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	441.778

Dividende

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

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,88%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2020	0,90%
Capitalisation I Hedged (ii) (CHF)	31.03.2020	0,90%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	0,90%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	0,80%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,30%
Capitalisation P Hedged (ii) (CHF)	31.03.2020	1,32%
Capitalisation P Hedged (ii) (USD)	31.03.2020	1,32%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	0,90%
Capitalisation S (EUR)	31.03.2020	0,92%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	0,16%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	0,01%
Distribution I (Q) Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	0,90%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	1,30%
Distribution R (EUR)	31.03.2020	0,90%
Distribution X (EUR)	31.03.2020	1,80%

Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	67,98%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**103.157.112,32**
Aktien		177.437,23
Organismen für gemeinsame Anlagen		4.009.280,63
Anleihen und andere Schuldtitel		98.970.394,46
Bankguthaben		**1.049.411,13**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**6.241.289,57**
Vermögenswerte Gesamt		***110.447.813,02***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(4.492.977,90)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(338.370,15)**
Devisentermingeschäfte		(338.370,15)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(4.831.348,05)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***105.616.464,97***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
20.494	HEXION HOLDINGS CORP	USD	177.437,23	0,17
			177.437,23	**0,17**
			177.437,23	**0,17**
	Anleihen und andere Schuldtitel			
	Vereinigte Staaten			
500.000	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC 6.375% 15/11/2024	GBP	173.025,49	0,16
885.000	BERRY GLOBAL INC 1.000% 15/01/2025	EUR	805.689,07	0,76
1.335.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	895.319,38	0,85
2.400.000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	2.006.075,42	1,90
1.030.000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	909.504,59	0,86
1.000.000	EQUINIX INC 2.875% 15/03/2024	EUR	965.927,58	0,91
500.000	HEXION INC 7.875% 15/07/2027	USD	388.000,09	0,37
1.000.000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.250% 01/04/2025	EUR	1.076.484,34	1,02
492.000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	450.230,77	0,43
2.250.000	IQVIA INC 3.500% 15/10/2024	EUR	2.186.385,28	2,07
1.150.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	896.164,04	0,85
707.000	NETFLIX INC 3.625% 15/06/2030	EUR	691.575,51	0,65
3.847.000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	3.403.026,58	3,23
1.800.000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	1.386.032,81	1,31
1.500.000	REFINITIV US HOLDINGS INC 4.500% 15/05/2026	EUR	1.488.877,74	1,41
1.000.000	REFINITIV US HOLDINGS INC 8.250% 15/11/2026	USD	967.832,61	0,92
305.000	TENNECO INC 4.875% 15/04/2022	EUR	205.573,05	0,19
			18.895.724,35	**17,89**
	Niederlande			
1.000.000	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV 3.750% 15/01/2025	EUR	909.441,58	0,86
900.000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.750% 29/03/2024	EUR	886.297,44	0,84
1.600.000	FUGRO NV 4.000% 26/10/2021	EUR	1.269.781,14	1,20
1.200.000	HEMA BONDCO I BV 15/07/2022 FRN	EUR	482.933,92	0,46
2.250.000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	2.016.812,18	1,91
455.000	OI EUROPEAN GROUP BV 2.875% 15/02/2025	EUR	422.150,87	0,40
1.100.000	OI EUROPEAN GROUP BV 3.125% 15/11/2024	EUR	1.040.692,90	0,99
1.400.000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	1.188.082,25	1,12
600.000	Q-PARK HOLDING I BV 2.000% 01/03/2027	EUR	512.917,06	0,49
1.800.000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	1.643.693,42	1,56
1.900.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1.853.298,42	1,75
1.643.000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.125% 15/10/2024	EUR	1.363.612,98	1,29
156.000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2.200% 21/07/2021	USD	135.727,68	0,13
435.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	396.537,85	0,38
225.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 5.500% 15/08/2026	USD	204.507,20	0,19
1.855.000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	1.755.195,05	1,66
1.300.000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	1.192.536,35	1,13
330.000	ZIGGO BV 4.875% 15/01/2030	USD	295.784,68	0,28
			17.570.002,97	**16,64**
	Frankreich			
300.000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 2.125% 15/02/2025	EUR	274.527,80	0,26
714.000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	667.949,00	0,63
500.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	450.754,20	0,43
200.000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	206.610,92	0,20
1.300.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022 EMTN	EUR	1.170.000,00	1,11
200.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	157.993,90	0,15
250.000	CMA CGM SA 5.250% 15/01/2025	EUR	143.313,56	0,14
1.500.000	CMA CGM SA 7.750% 15/01/2021	EUR	1.154.002,07	1,09
800.000	CONSTELLIUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	604.310,27	0,57
250.000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA 0.750% 15/02/2023	EUR	236.063,96	0,22
1.300.000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	1.105.817,53	1,05
325.000	EUROPCAR GROUPE SA 4.125% 15/11/2024	EUR	149.593,71	0,14
775.000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	612.865,32	0,58
875.000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	725.759,11	0,69
315.000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	206.669,64	0,20
950.000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	542.837,16	0,51
1.600.000	NEXANS SA 3.750% 08/08/2023	EUR	1.451.920,48	1,37
2.500.000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023 EMTN	EUR	2.461.531,10	2,34
300.000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	306.104,74	0,29
805.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	784.788,45	0,74
1.200.000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	1.075.004,87	1,02
300.000	SPIE SA 3.125% 22/03/2024	EUR	287.062,69	0,27
300.000	VALLOUREC SA 2.250% 30/09/2024	EUR	152.146,90	0,14
1.150.000	VALLOUREC SA 6.625% 15/10/2022	EUR	649.395,01	0,61
			15.577.022,39	**14,75**
	Italien			
750.000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	611.725,61	0,58
1.355.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.125% 04/11/2021 EMTN	EUR	1.216.436,93	1,15
400.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	300.028,30	0,28
750.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.875% 26/02/2021 EMTN	EUR	714.653,39	0,68
700.000	AUTOSTRADE 1.750% 26/06/2026	EUR	549.787,19	0,52
1.500.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.625% 28/04/2025 EMTN	EUR	1.245.975,45	1,18
900.000	NEXI SPA 1.750% 31/10/2024	EUR	825.172,80	0,78
1.000.000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	622.654,71	0,59
1.000.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.125% 26/03/2022	EUR	949.615,80	0,90
1.750.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	1.552.128,08	1,47
2.750.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	2.747.237,96	2,60
400.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 17/03/2055 EMTN	EUR	395.776,38	0,37
700.000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN PERP EMTN	EUR	513.528,69	0,49
			12.244.721,29	**11,59**
	Luxemburg			
1.400.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1.248.735,78	1,18
845.000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	745.905,78	0,71
260.000	ALTICE FINANCING SA 5.000% 15/01/2028	USD	212.493,60	0,20
2.277.000	ALTICE FINCO SA 7.625% 15/02/2025	USD	1.988.705,09	1,88
400.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 4.000% 15/02/2028	EUR	332.903,90	0,32
690.000	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	532.388,33	0,50
5.500.000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	425.702,31	0,40
900.000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 8.500% 01/11/2022	GBP	709.510,45	0,67
1.900.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1.568.843,93	1,49
630.737	SUMMER BC HOLDCO A SARL 9.250% 31/10/2027	EUR	512.308,69	0,49

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.100.000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	920.405,31	0,87
			9.197.903,17	**8,71**
	Deutschland			
400.000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	307.345,79	0,29
650.000	CONSUS REAL ESTATE AG 9.625% 15/05/2024	EUR	529.599,25	0,50
2.000.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	1.562.316,90	1,48
1.250.000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	1.156.117,98	1,09
400.000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	249.615,06	0,24
2.400.000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	2.201.967,60	2,08
584.000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	514.467,31	0,49
700.000	THYSSENKRUPP AG 2.875% 22/02/2024 EMTN	EUR	619.024,91	0,59
			7.140.454,80	**6,76**
	Vereinigtes Königreich			
1.400.000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	1.038.381,60	0,98
400.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	303.904,53	0,29
650.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	517.729,45	0,49
400.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.750% 07/02/2025	USD	297.519,20	0,28
750.000	ENQUEST PLC 7.000% 15/04/2022 EMTN	USD	174.268,73	0,17
1.000.000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.500% 15/06/2026	EUR	756.558,22	0,72
1.400.000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 6.000% 15/01/2025 STEP-UP	GBP	1.679.441,21	1,59
750.000	VODAFONE GROUP PLC 03/01/2079 FRN	EUR	721.654,55	0,68
			5.489.457,49	**5,20**
	Irland			
2.000.000	VIRGIN MEDIA RECEIVABLES FINANCING NOTES I DAC 5.500% 15/09/2024	GBP	2.193.241,56	2,08
1.000.000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.750% 15/04/2023	GBP	1.091.134,79	1,03
			3.284.376,35	**3,11**
	Schweden			
1.800.000	RADISSON HOTEL HOLDINGS AB 6.875% 15/07/2023	EUR	1.575.349,07	1,49
1.700.000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	1.585.782,03	1,50
			3.161.131,10	**2,99**
	Dänemark			
2.378.000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	2.066.895,25	1,96
			2.066.895,25	**1,96**
	Bermuda			
1.250.000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	1.270.033,15	1,20
			1.270.033,15	**1,20**
	Supranational-Multinational			
1.900.000	GARRETT LX I SARL / GARRETT BORROWING LLC 5.125% 15/10/2026	EUR	1.192.035,87	1,12
			1.192.035,87	**1,12**
	Belgien			
695.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032	EUR	686.239,16	0,65
			686.239,16	**0,65**
	Kroatien			
2.500.000	FORTENOVA GRUPA DD 9.125% 01/02/2020 - DEFAULTED	EUR	487.900,00	0,46
			487.900,00	**0,46**
	Spanien			
281.000	GRIFOLS SA 2.250% 15/11/2027	EUR	271.717,51	0,26
			271.717,51	**0,26**
	Jersey			
275.000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.750% 30/01/2026	EUR	179.101,34	0,16
			179.101,34	**0,16**
	Portugal			
300.000	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA 5.625% 02/12/2024	EUR	174.894,84	0,17
			174.894,84	**0,17**
	Südafrika			
8.842.792	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	2.688,99	0,00
13.063.828	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	4.161,74	0,01
			6.850,73	**0,01**
			98.896.461,76	**93,63**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Südafrika			
109.923.295	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0,00	0,00
20.560.053	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0,00	0,00
			0,00	**0,00**
			0,00	**0,00**

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Spanien			
17.043.306	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	73.628,79	0,07
			73.628,79	**0,07**
	Südafrika			
4.376.804	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	303,91	0,00
			303,91	**0,00**
			73.932,70	**0,07**

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Luxemburg			
4.021	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	4.009.280,63	3,80
			4.009.280,63	**3,80**
			4.009.280,63	**3,80**
Wertpapierbestand Gesamt			**103.157.112,32**	**97,67**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte						
6.222.285,02	USD	5.589.988,76	EUR	08/04/2020	5.589.988,76	79.880,86
4.909.069,37	EUR	4.288.796,72	GBP	08/04/2020	4.909.069,37	62.933,05
4.736.157,39	USD	4.284.884,56	EUR	17/06/2020	4.284.884,56	18.835,08
1.426.704,13	GBP	1.602.719,24	EUR	08/04/2020	1.602.719,24	9.388,58
291.473,89	USD	228.420,69	GBP	08/04/2020	261.896,90	7.492,27
52.864,08	CHF	43.472,61	GBP	08/04/2020	49.514,43	676,74
394.427,62	CHF	371.025,33	EUR	08/04/2020	371.025,33	531,13
53.487,74	GBP	65.801,87	USD	08/04/2020	59.908,52	478,63
65.455,35	EUR	69.080,69	CHF	08/04/2020	65.455,35	380,34
10.042,16	GBP	11.838,73	CHF	08/04/2020	11.241,27	194,90
5.740,93	USD	5.536,07	CHF	08/04/2020	5.243,83	16,18
5.909,39	CHF	6.096,06	USD	08/04/2020	5.585,91	11,88
167,67	USD	17.985,00	JPY	08/04/2020	150,73	0,95
453,00	JPY	4,21	USD	08/04/2020	3,77	(0,02)
28,89	CHF	3.242,00	JPY	08/04/2020	27,07	(0,15)
43.653,00	JPY	370,30	EUR	08/04/2020	370,30	(1,77)
2.767,81	EUR	330.504,00	JPY	08/04/2020	2.767,81	(22,39)
1.531.282,26	EUR	1.683.150,20	USD	08/04/2020	1.531.282,26	(2.437,62)
6.762.553,67	GBP	7.666.178,27	EUR	17/06/2020	7.666.178,27	(36.280,74)
2.121.857,06	EUR	1.923.357,00	GBP	17/06/2020	2.121.857,06	(48.183,66)
17.005.401,09	EUR	19.189.802,11	USD	17/06/2020	17.005.401,09	(432.264,39)
					45.544.571,83	**(338.370,15)**

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR
Optionsschein			
34.318	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 22/12/2021	EUR	0,00
			0,00
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			**(338.370,15)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**103.157.112,32**	**97,67**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(338.370,15)**	**(0,32)**
Bankguthaben	**1.049.411,13**	**0,99**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**1.748.311,67**	**1,66**
Nettovermögen Gesamt	**105.616.464,97**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Participation Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	54.819.641,70
	30.09.2019	EUR	89.994.378,78
	30.09.2018	EUR	122.543.733,84
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	1.878,72
	30.09.2019	EUR	2.764,86
	30.09.2018	EUR	3.221,36
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	17,38
	30.09.2019	EUR	25,70
	30.09.2018	EUR	30,24
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	15,26
	30.09.2019	EUR	22,79
	30.09.2018	EUR	26,99
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		28.447
	30.09.2019		31.731
	30.09.2018		37.095
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		75.935
	30.09.2019		84.003
	30.09.2018		95.622
Distribution P (EUR)	31.03.2020		3.722
	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)	31.03.2020		0,81%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		1,80%
Distribution P (EUR)	31.03.2020		1,80%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		67,04%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) European Participation Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**53.441.731,58**
Aktien		53.441.731,58
Bankguthaben		**1.294.318,27**
Sonstige Vermögenswerte	4	**166.749,04**
Vermögenswerte Gesamt		***54.902.798,89***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(83.157,19)**
Verbindlichkeiten Gesamt		***(83.157,19)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***54.819.641,70***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Participation Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Vereinigtes Königreich			
1.849.193	ELEMENTIS PLC	GBP	1.023.945,58	1,87
305.786	HEADLAM GROUP PLC	GBP	1.072.945,73	1,96
133.000	IBSTOCK PLC	GBP	228.451,38	0,42
405.000	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	712.365,21	1,30
2.204.507	KIN & CARTA PLC	GBP	1.519.637,04	2,77
3.121.053	MCBRIDE PLC	GBP	2.010.363,33	3,67
261.239	PERSONAL GROUP HOLDINGS PLC	GBP	735.082,21	1,34
150.000	REDROW PLC	GBP	609.380,72	1,11
3.800.000	RENEWI PLC	GBP	1.006.989,63	1,83
344.000	RICARDO PLC	GBP	1.589.938,42	2,90
945.000	SENIOR PLC	GBP	750.199,36	1,37
1.578.694	TT ELECTRONICS PLC	GBP	2.738.450,48	5,00
180.000	VITEC GROUP PLC/THE	GBP	1.301.820,28	2,37
			15.299.569,37	**27,91**
	Niederlande			
50.000	ACCELL GROUP NV	EUR	632.000,00	1,15
116.000	AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	EUR	1.496.400,00	2,73
120.000	ARCADIS NV	EUR	1.740.000,00	3,17
159.672	KENDRION NV	EUR	1.567.979,04	2,87
80.000	LUCAS BOLS NV	EUR	616.000,00	1,12
51.195	NEDERLAND APPARATENFABRIEK	EUR	1.843.020,00	3,36
65.000	SIF HOLDING NV	EUR	618.150,00	1,13
75.000	TKH GROUP NV - DUTCH CERT	EUR	1.903.500,00	3,47
			10.417.049,04	**19,00**
	Italien			
357.157	ANIMA HOLDING SPA	EUR	874.320,34	1,59
172.000	CERVED GROUP SPA	EUR	932.240,00	1,70
61.250	EL.EN. SPA	EUR	981.837,50	1,79
72.000	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	1.582.560,00	2,89
68.848	SABAF SPA	EUR	655.432,96	1,20
			5.026.390,80	**9,17**
	Frankreich			
74.000	IPSOS	EUR	1.406.000,00	2,56
161.000	LECTRA	EUR	2.324.840,00	4,25
59.000	QUADIENT SAS	EUR	944.000,00	1,72
8.500	RUBIS SCA	EUR	323.510,00	0,59
			4.998.350,00	**9,12**
	Luxemburg			
60.000	BEFESA SA	EUR	1.596.000,00	2,91
475.000	SAF-HOLLAND SA	EUR	1.751.800,00	3,20
24.000	STABILUS SA	EUR	789.600,00	1,44
			4.137.400,00	**7,55**
	Belgien			
4.777	BARCO NV	EUR	672.601,60	1,23
71.000	BEKAERT SA	EUR	1.085.590,00	1,98
4.000	COFINIMMO SA	EUR	476.800,00	0,87
74.000	FAGRON	EUR	1.330.520,00	2,42
			3.565.511,60	**6,50**
	Österreich			
19.500	LENZING AG	EUR	982.800,00	1,79
64.532	PALFINGER AG	EUR	1.072.521,84	1,96
273.000	POLYTEC HOLDING AG	EUR	1.179.360,00	2,15
			3.234.681,84	**5,90**
	Bermuda			
83.138	HISCOX LTD	GBP	869.040,19	1,59
157.000	LANCASHIRE HOLDINGS LTD	GBP	1.100.880,03	2,00
			1.969.920,22	**3,59**
	Spanien			
29.191	CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES SA	EUR	824.645,75	1,50
170.000	TALGO SA	EUR	697.000,00	1,28
			1.521.645,75	**2,78**
	Norwegen			
147.200	BORREGAARD ASA	NOK	1.236.650,21	2,26
			1.236.650,21	**2,26**
	Deutschland			
12.000	BERTRANDT AG	EUR	377.400,00	0,69
47.000	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	339.810,00	0,62
31.000	TAKKT AG	EUR	219.480,00	0,40
			936.690,00	**1,71**
	Irland			
65.000	GLANBIA PLC	EUR	641.550,00	1,17
45.000	ORIGIN ENTERPRISES PLC	EUR	89.910,00	0,16
			731.460,00	**1,33**
	Schweiz			
2.500	DAETWYLER HOLDING AG	CHF	366.412,75	0,67
			366.412,75	**0,67**
			53.441.731,58	**97,49**
	Wertpapierbestand Gesamt		**53.441.731,58**	**97,49**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**53.441.731,58**	**97,49**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**0,00**	**0,00**
Bankguthaben	**1.294.318,27**	**2,36**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**83.591,85**	**0,15**
Nettovermögen Gesamt	**54.819.641,70**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	136.438.440,18
	30.09.2019	EUR	180.399.686,67
	30.09.2018	EUR	266.551.750,24
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	1.144,14
	30.09.2019	EUR	1.469,82
	30.09.2018	EUR	1.389,08
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	1.047,47
	30.09.2019	EUR	1.347,37
	30.09.2018	EUR	1.276,69
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	995,83
	30.09.2019	EUR	1.285,12
	30.09.2018	EUR	1.225,67
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	214,65
	30.09.2019	EUR	276,10
	30.09.2018	EUR	261,62
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	903,96
	30.09.2019	EUR	1.169,49
	30.09.2018	EUR	1.120,97
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	22.859,72
	30.09.2019	CZK	29.753,92
	30.09.2018	CZK	28.124,70
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	EUR	8.142,84
	30.09.2019	EUR	10.435,65
	30.09.2018	EUR	9.815,48
Distribution I (EUR)	31.03.2020	EUR	6.177,32
	30.09.2019	EUR	8.245,01
	30.09.2018	EUR	8.132,60
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	2.236,64
	30.09.2019	EUR	2.999,09
	30.09.2018	EUR	2.985,44
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	197,94
	30.09.2019	EUR	264,56
	30.09.2018	EUR	261,62
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		26.150
	30.09.2019		25.705
	30.09.2018		79.091
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		1.584
	30.09.2019		1.462
	30.09.2018		1.758

Anzahl der Anteile		
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	39.833
	30.09.2019	41.609
	30.09.2018	48.267
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	7.427
	30.09.2019	7.710
	30.09.2018	8.091
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	5.864
	30.09.2019	6.470
	30.09.2018	7.344
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	2.603
	30.09.2019	2.911
	30.09.2018	3.232
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	1.040
	30.09.2019	991
	30.09.2018	888
Distribution I (EUR)	31.03.2020	7.029
	30.09.2019	7.029
	30.09.2018	8.175
Distribution P (EUR)	31.03.2020	1.159
	30.09.2019	1.163
	30.09.2018	1.287
Distribution R (EUR)	31.03.2020	8.314
	30.09.2019	8.867
	30.09.2018	9.061

Dividende			
Distribution I (EUR)	16.12.2019	EUR	329,80
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	119,95
Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	10,60

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)	31.03.2020	0,69%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	0,95%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,60%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	0,95%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	2,10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	2,12%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	0,21%
Distribution I (EUR)	31.03.2020	0,69%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	1,60%
Distribution R (EUR)	31.03.2020	0,95%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	26,48%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) European Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**134.558.568,47**
Aktien		134.558.568,47
Bankguthaben		**1.077.637,46**
Sonstige Vermögenswerte	4	**11.997.387,98**
Vermögenswerte Gesamt		***147.633.593,91***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(11.020.219,25)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(174.934,48)**
Devisentermingeschäfte		(174.934,48)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(11.195.153,73)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***136.438.440,18***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Deutschland			
58.720	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	EUR	765.708,80	0,56
138.232	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	4.798.032,72	3,52
75.379	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	7.741.423,30	5,67
376.116	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	6.785.132,64	4,98
300.921	VONOVIA SE	EUR	13.499.316,06	9,89
			33.589.613,52	**24,62**
	Vereinigtes Königreich			
1.029.413	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	3.910.982,85	2,87
539.193	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	4.150.662,67	3,04
731.749	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	4.604.260,82	3,37
1.255.892	SEGRO PLC	GBP	10.842.868,89	7,95
1.002.500	TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	1.271.088,51	0,93
201.132	UNITE GROUP PLC	GBP	1.821.726,82	1,34
			26.601.590,56	**19,50**
	Schweiz			
75.099	PSP SWISS PROPERTY AG - REG	CHF	8.538.122,78	6,26
106.887	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	9.539.488,27	6,99
			18.077.611,05	**13,25**
	Frankreich			
49.806	COVIVIO	EUR	2.557.538,10	1,87
52.359	GECINA SA	EUR	6.319.731,30	4,63
37.286	ICADE	EUR	2.690.184,90	1,97
345.551	KLEPIERRE SA	EUR	6.071.331,07	4,46
			17.638.785,37	**12,93**
	Schweden			
356.317	CASTELLUM AB	SEK	5.506.394,90	4,04
131.421	FASTIGHETS AB BALDER - B	SEK	4.315.732,44	3,16
49.280	HUFVUDSTADEN AB - A	SEK	615.137,32	0,45
			10.437.264,66	**7,65**
	Luxemburg			
964.011	AROUNDTOWN SA	EUR	4.390.106,09	3,21
128.579	GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	2.463.573,64	1,81
			6.853.679,73	**5,02**
	Supranational-Multinational			
100.560	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	5.184.873,60	3,79
			5.184.873,60	**3,79**
	Niederlande			
133.373	NSI NV	EUR	4.808.096,65	3,52
			4.808.096,65	**3,52**
	Spanien			
602.796	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	4.141.208,52	3,04
			4.141.208,52	**3,04**
	Österreich			
253.308	IMMOFINANZ AG	EUR	4.118.788,08	3,02
			4.118.788,08	**3,02**
	Belgien			
22.156	COFINIMMO SA	EUR	2.640.995,20	1,94
17.809	WAREHOUSES DE PAUW CVA	EUR	466.061,53	0,34
			3.107.056,73	**2,28**
			134.558.568,47	**98,62**
	Wertpapierbestand Gesamt		**134.558.568,47**	**98,62**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte						
1.485.568,24	EUR	39.240.249,64	CZK	08/04/2020	1.485.568,24	53.518,49
99.345.027,75	CZK	3.853.991,12	EUR	08/04/2020	3.853.991,12	(228.452,97)
					5.339.559,36	**(174.934,48)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**(174.934,48)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**134.558.568,47**	**98,62**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(174.934,48)**	**(0,13)**
Bankguthaben	**1.077.637,46**	**0,79**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**977.168,73**	**0,72**
Nettovermögen Gesamt	**136.438.440,18**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	316.237.219,15
	30.09.2019	EUR	390.123.937,98
	30.09.2018	EUR	343.532.745,71
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	6.674,67
	30.09.2019	EUR	7.664,59
	30.09.2018	EUR	6.996,33
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	4.818,02
	30.09.2019	EUR	5.519,50
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	326,90
	30.09.2019	EUR	375,64
	30.09.2018	EUR	343,35
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	314,44
	30.09.2019	EUR	362,87
	30.09.2018	EUR	334,52
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	5.706,97
	30.09.2019	CZK	6.600,00
	30.09.2018	CZK	-
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	233,61
	30.09.2019	EUR	268,58
	30.09.2018	EUR	245,76
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	340,49
	30.09.2019	EUR	393,91
	30.09.2018	EUR	364,96
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	EUR	7.281,78
	30.09.2019	EUR	8.331,58
	30.09.2018	EUR	7.550,50
Distribution N (EUR)	31.03.2020	EUR	168,61
	30.09.2019	EUR	195,43
	30.09.2018	EUR	181,44
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	167,20
	30.09.2019	EUR	193,24
	30.09.2018	EUR	179,26
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	194,85
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		31.984
	30.09.2019		33.724
	30.09.2018		29.401

Anzahl der Anteile			
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020		4.161
	30.09.2019		4.161
	30.09.2018		-
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		5.140
	30.09.2019		5.753
	30.09.2018		10.387
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		54.392
	30.09.2019		44.325
	30.09.2018		48.031
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31.03.2020		203
	30.09.2019		0.27
	30.09.2018		-
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		3.860
	30.09.2019		2.156
	30.09.2018		611
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		18.360
	30.09.2019		19.919
	30.09.2018		21.174
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020		4.259
	30.09.2019		5.124
	30.09.2018		7.122
Distribution N (EUR)	31.03.2020		127.580
	30.09.2019		195.033
	30.09.2018		309.129
Distribution P (EUR)	31.03.2020		21.395
	30.09.2019		6.188
	30.09.2018		2.552
Distribution R (EUR)	31.03.2020		3.201
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Dividende			
Distribution N (EUR)	16.12.2019	EUR	1,80
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	0,30
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		0,81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020		0,83%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		0,95%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)

Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	1,82%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	2,31%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	0,09%
Distribution N (EUR)	31.03.2020	0,95%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Distribution R (EUR)	31.03.2020	1,05%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	64,75%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) European Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**314.312.650,78**
Aktien		314.312.647,79
Organismen für gemeinsame Anlagen		2,99
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**128.242,41**
Devisentermingeschäfte		128.242,41
Bankguthaben		**728.221,98**
Sonstige Vermögenswerte	4	**5.653.470,58**
Vermögenswerte Gesamt		***320.822.585,75***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(4.585.366,60)**
Verbindlichkeiten Gesamt		***(4.585.366,60)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***316.237.219,15***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
300.479	BUNZL PLC	GBP	5.533.081,21	1,75
1.305.225	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	7.979.601,48	2,52
803.424	CVS GROUP PLC	GBP	7.490.267,07	2,37
307.082	DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	8.161.880,50	2,58
774.556	HOMESERVE PLC	GBP	9.260.555,61	2,93
1.458.594	INFORMA PLC	GBP	7.295.320,66	2,31
275.653	NATIONAL GRID PLC	GBP	2.948.680,91	0,93
474.594	RELX PLC	EUR	9.297.296,46	2,94
599.810	RWS HOLDINGS PLC	GBP	3.107.789,51	0,98
1.064.866	3I GROUP PLC	GBP	9.532.972,77	3,01
			70.607.446,18	**22,32**
	Deutschland			
93.844	BEIERSDORF AG	EUR	8.686.200,64	2,75
49.519	CONTINENTAL AG	EUR	3.248.941,59	1,03
218.276	CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	8.988.605,68	2,85
77.344	SAP SE	EUR	7.950.963,20	2,51
79.934	SCOUT24 AG	EUR	4.376.386,50	1,38
77.028	STRATEC SE	EUR	5.468.988,00	1,73
92.158	TEAMVIEWER AG	EUR	3.353.629,62	1,06
210.955	ZALANDO SE	EUR	7.381.315,45	2,33
			49.455.030,68	**15,64**
	Schweiz			
73.209	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	4.592.611,15	1,45
232.987	NESTLE SA - REG	CHF	21.825.160,62	6,90
14.355	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	9.053.981,72	2,86
14.129	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	9.600.824,59	3,04
			45.072.578,08	**14,25**
	Niederlande			
11.668	ADYEN NV	EUR	8.991.360,80	2,84
123.861	EURONEXT NV	EUR	8.397.775,80	2,66
260.239	UNILEVER NV - CVA	EUR	11.660.008,40	3,68
			29.049.145,00	**9,18**
	Dänemark			
241.207	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	13.225.340,47	4,19
209.305	NOVOZYMES A/S - B	DKK	8.675.488,17	2,74
			21.900.828,64	**6,93**
	Spanien			
133.597	CELLNEX TELECOM SA	EUR	5.537.595,65	1,75
405.935	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	7.477.322,70	2,36
508.922	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	6.987.499,06	2,22
			20.002.417,41	**6,33**
	Frankreich			
145.297	AMUNDI SA	EUR	7.824.243,45	2,47
45.347	L'OREAL SA	EUR	10.833.398,30	3,43
			18.657.641,75	**5,90**
	Schweden			
325.990	ATLAS COPCO AB - A	SEK	10.012.493,01	3,17
429.200	INTRUM AB	SEK	5.225.227,31	1,65
			15.237.720,32	**4,82**
	Vereinigte Staaten			
6.804	BOOKING HOLDINGS INC	USD	8.342.271,39	2,64
87.723	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	6.546.146,49	2,07
			14.888.417,88	**4,71**
	Finnland			
325.317	NESTE OYJ	EUR	10.036.029,45	3,17
			10.036.029,45	**3,17**
	Färöer-Inseln			
194.210	BAKKAFROST P/F	NOK	8.336.608,55	2,64
			8.336.608,55	**2,64**
	Irland			
38.289	LINDE PLC	EUR	6.147.298,95	1,94
			6.147.298,95	**1,94**
	Italien			
88.357	REPLY SPA	EUR	4.921.484,90	1,56
			4.921.484,90	**1,56**
			314.312.647,79	**99,39**
	Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Offene Fonds			
	Luxemburg			
0,00	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	2,99	0,00
			2,99	**0,00**
			2,99	**0,00**
	Wertpapierbestand Gesamt		**314.312.650,78**	**99,39**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
				Devisentermingeschäfte		
812.775,60	EUR	8.654.252,96	NOK	08/04/2020	812.775,60	61.758,39
5.266.249,98	EUR	4.628.994,98	GBP	08/04/2020	5.266.249,98	35.705,81
1.248.176,53	GBP	1.381.533,89	EUR	08/04/2020	1.381.533,89	28.846,23
1.540.714,27	EUR	16.470.138,47	SEK	08/04/2020	1.540.714,27	25.738,86
639.577,21	USD	578.012,56	EUR	08/04/2020	578.012,56	4.782,89
6.398.008,37	SEK	586.386,90	EUR	08/04/2020	586.386,90	2.122,15
23.856,37	EUR	621.814,18	CZK	08/04/2020	23.856,37	1.163,63

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) European Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
1.529.520,26	DKK	204.761,84	EUR	08/04/2020	204.761,84	216,19
367,60	EUR	10.051,68	CZK	01/04/2020	367,60	0,70
0,01	EUR	0,03	ILS	08/04/2020	0,01	0,00
1.099,59	EUR	30.137,52	CZK	02/04/2020	1.099,59	(0,46)
2.730.136,35	NOK	238.066,10	EUR	08/04/2020	238.066,10	(1.144,51)
1.588.117,00	EUR	11.861.766,68	DKK	08/04/2020	1.588.117,00	(1.532,82)
699.356,30	CHF	662.066,47	EUR	08/04/2020	662.066,47	(3.262,83)
1.748.932,65	CZK	67.619,59	EUR	08/04/2020	67.619,59	(3.793,33)
3.417.645,29	EUR	3.633.959,19	CHF	08/04/2020	3.417.645,29	(5.596,27)
1.474.874,62	EUR	1.636.967,02	USD	08/04/2020	1.474.874,62	(16.762,22)
					17.844.147,68	**128.242,41**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**128.242,41**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**314.312.650,78**	**99,39**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**128.242,41**	**0,04**
Bankguthaben	**728.221,98**	**0,23**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**1.068.103,98**	**0,34**
Nettovermögen Gesamt	**316.237.219,15**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	874.513.425,61
	30.09.2019	EUR	991.135.103,18
	30.09.2018	EUR	972.405.420,22
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	6.099,87
	30.09.2019	EUR	6.416,80
	30.09.2018	EUR	6.396,40
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	134.871,82
	30.09.2019	CZK	141.108,21
	30.09.2018	CZK	138.812,55
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	31.03.2020	HUF	512.583,62
	30.09.2019	HUF	537.793,24
	30.09.2018	HUF	533.255,52
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	PLN	25.066,06
	30.09.2019	PLN	26.156,74
	30.09.2018	PLN	25.577,96
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	5.128,35
	30.09.2019	USD	5.319,30
	30.09.2018	USD	5.141,76
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	24,43
	30.09.2019	EUR	25,72
	30.09.2018	EUR	25,66
Capitalisation O (EUR)	31.03.2020	EUR	24,53
	30.09.2019	EUR	25,79
	30.09.2018	EUR	25,68
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	267,18
	30.09.2019	EUR	281,89
	30.09.2018	EUR	282,65
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	493,07
	30.09.2019	CZK	517,92
	30.09.2018	CZK	512,40
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	1.115,86
	30.09.2019	USD	1.160,44
	30.09.2018	USD	1.127,95
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	268,93
	30.09.2019	EUR	283,02
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	264,60
	30.09.2019	EUR	279,86
	30.09.2018	EUR	282,02
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31.03.2020	RON	1.013,63
	30.09.2019	RON	1.055,30
	30.09.2018	RON	1.025,62
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	257,00
	30.09.2019	USD	268,12
	30.09.2018	USD	261,79
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	EUR	4.990,28
	30.09.2019	EUR	5.232,50
	30.09.2018	EUR	5.182,06
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31.03.2020	JPY	9.654,00
	30.09.2019	JPY	10.203,00
	30.09.2018	JPY	10.280,00
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	245,53
	30.09.2019	EUR	262,47
	30.09.2018	EUR	266,75
Distribution P Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	242,43
	30.09.2019	USD	255,63
	30.09.2018	USD	251,83
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	248,21
	30.09.2019	EUR	264,64
	30.09.2018	EUR	267,61
Distribution R Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	245,07
	30.09.2019	USD	257,52
	30.09.2018	USD	252,36
Distribution X (EUR)	31.03.2020	EUR	242,14
	30.09.2019	EUR	259,48
	30.09.2018	EUR	265,08
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	AUD	201,56
	30.09.2019	AUD	217,81
	30.09.2018	AUD	227,46
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	207,26
	30.09.2019	USD	221,70
	30.09.2018	USD	229,34
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	AUD	192,13
	30.09.2019	AUD	208,64
	30.09.2018	AUD	219,90
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	197,52
	30.09.2019	USD	212,39
	30.09.2018	USD	221,96
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		78.681
	30.09.2019		75.131
	30.09.2018		59.476
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2020		2.713
	30.09.2019		2.678
	30.09.2018		2.551

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)	31.03.2020	5.132
	30.09.2019	5.017
	30.09.2018	4.367
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	4.490
	30.09.2019	6.370
	30.09.2018	9.429
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2020	9
	30.09.2019	9
	30.09.2018	9
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	17.537
	30.09.2019	18.481
	30.09.2018	23.354
Capitalisation O (EUR)	31.03.2020	86.342
	30.09.2019	470.419
	30.09.2018	586.082
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	113.212
	30.09.2019	146.300
	30.09.2018	187.687
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	1.125.282
	30.09.2019	1.268.077
	30.09.2018	1.599.552
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31.03.2020	808
	30.09.2019	808
	30.09.2018	1.701
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	318
	30.09.2019	500
	30.09.2018	-
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	33.521
	30.09.2019	49.978
	30.09.2018	70.666
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31.03.2020	3.287
	30.09.2019	5.749
	30.09.2018	7.149
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2020	4.807
	30.09.2019	5.866
	30.09.2018	11.697
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	46.439
	30.09.2019	50.163
	30.09.2018	55.886
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31.03.2020	306.224
	30.09.2019	603.145
	30.09.2018	590.367

Anzahl der Anteile

Distribution P (EUR)	31.03.2020	4.868
	30.09.2019	7.540
	30.09.2018	19.203
Distribution P Hedged (i) (USD)	31.03.2020	204
	30.09.2019	204
	30.09.2018	204
Distribution R (EUR)	31.03.2020	5.145
	30.09.2019	5.852
	30.09.2018	9.152
Distribution R Hedged (i) (USD)	31.03.2020	49
	30.09.2019	49
	30.09.2018	282
Distribution X (EUR)	31.03.2020	4.271
	30.09.2019	8.158
	30.09.2018	10.434
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	43.078
	30.09.2019	36.376
	30.09.2018	28.638
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2020	55.804
	30.09.2019	61.259
	30.09.2018	60.123
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	14.199
	30.09.2019	26.105
	30.09.2018	53.666
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2020	40.973
	30.09.2019	51.556
	30.09.2018	99.732

Dividende

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)	03.03.2020	AUD	0,92
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,92

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)	03.01.2020	AUD	0,92
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,92
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,92
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,92
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03.03.2020	USD	0,93
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.02.2020	USD	0,93
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03.01.2020	USD	0,93
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	03.12.2019	USD	0,93
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	04.11.2019	USD	0,93
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	02.10.2019	USD	0,93
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	0,88
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,88
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,88
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,88
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,88
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,88
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03.03.2020	USD	0,90
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.02.2020	USD	0,90
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03.01.2020	USD	0,90
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	03.12.2019	USD	0,90
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	04.11.2019	USD	0,90
Distribution Y (M) Hedged (i) (USD)	02.10.2019	USD	0,90

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,69%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	0,71%
Capitalisation I Hedged (i) (HUF)	31.03.2020	0,71%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	0,71%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2020	0,71%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	0,78%
Capitalisation O (EUR)	31.03.2020	0,57%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,28%
Capitalisation P Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	1,30%
Capitalisation P Hedged (i) (USD)	31.03.2020	1,30%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	0,77%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	1,78%
Capitalisation X Hedged (i) (RON)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2020	1,79%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	0,03%
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31.03.2020	0,71%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	1,27%
Distribution P Hedged (i) (USD)	31.03.2020	1,30%
Distribution R (EUR)	31.03.2020	0,77%
Distribution R Hedged (i) (USD)	31.03.2020	0,79%
Distribution X (EUR)	31.03.2020	1,78%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	1,80%
Distribution X (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2020	1,80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	2,80%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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 Y (M) Hedged (i) (USD)	31.03.2020	2,80%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	267,54%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**760.843.590,23**
Aktien		271.594.491,35
Organismen für gemeinsame Anlagen		68.023.895,86
Anleihen und andere Schuldtitel		401.238.973,42
Geldmarktinstrumente		19.986.229,60
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**6.600.112,67**
Credit Default Swaps		1.483.725,32
Devisentermingeschäfte		5.066.631,51
Optionsscheine und Bezugsrechte		49.755,84
Bankguthaben		**66.826.369,94**
Hinterlegte Sicherheiten		**35.434.754,84**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**27.438.684,10**
Vermögenswerte Gesamt		***897.143.511,78***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(19.816.893,58)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(2.813.192,59)**
Futures		(2.813.192,59)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(22.630.086,17)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***874.513.425,61***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Vereinigte Staaten

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
11.723	ABBOTT LABORATORIES	USD	843.073,07	0,10
3.432	ABIOMED INC	USD	454.034,29	0,05
5.060	ADOBE INC	USD	1.467.572,93	0,17
48.933	AFLAC INC	USD	1.526.968,26	0,17
6.769	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	1.231.405,87	0,14
3.090	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	489.866,03	0,06
8.833	ALLSTATE CORP/THE	USD	738.437,99	0,08
38.951	ALLY FINANCIAL INC	USD	512.246,92	0,06
4.318	AMAZON.COM INC	USD	7.672.719,03	0,88
18.702	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	413.327,41	0,05
1.683	AMGEN INC	USD	310.954,29	0,04
72.134	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	333.305,43	0,04
5.191	ANTHEM INC	USD	1.074.107,67	0,12
41.063	APPLE INC	USD	9.516.436,79	1,09
6.008	ATMOS ENERGY CORP	USD	543.334,55	0,06
84.021	AT&T INC	USD	2.232.136,84	0,25
356	AUTOZONE INC	USD	274.482,57	0,03
2.344	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	314.391,87	0,04
11.589	AVERY DENNISON CORP	USD	1.075.936,60	0,12
23.415	BAKER HUGHES - A	USD	224.066,99	0,03
16.692	BALL CORP	USD	983.645,22	0,11
145.358	BANK OF AMERICA CORP	USD	2.812.440,50	0,31
10.481	BEST BUY CO INC	USD	544.467,53	0,06
12.913	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	655.976,87	0,08
2.456	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	124.249,31	0,01
1.030	CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	74.383,41	0,01
3.577	CIGNA CORP	USD	577.601,15	0,07
463	CINTAS CORP	USD	73.092,60	0,01
63.426	CISCO SYSTEMS INC	USD	2.272.295,34	0,26
9.277	CLOROX COMPANY	USD	1.464.789,47	0,17
86.763	COCA-COLA CO/THE	USD	3.498.986,33	0,39
47.173	COMCAST CORP - A	USD	1.478.065,84	0,17
7.441	COPART INC	USD	464.668,33	0,05
8.722	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	2.266.487,91	0,26
12.542	CSX CORP	USD	654.961,59	0,07
12.565	CUMMINS INC	USD	1.549.597,45	0,18
7.930	DISH NETWORK CORP - A	USD	144.470,90	0,02
7.047	DOMINO'S PIZZA INC	USD	2.081.313,55	0,24
5.041	DOVER CORP	USD	385.638,22	0,04
5.128	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	881.515,94	0,10
6.517	ELECTRONIC ARTS INC	USD	594.949,09	0,07
26.558	ELI LILLY & CO	USD	3.357.599,23	0,38
4.526	EPAM SYSTEMS INC	USD	765.821,06	0,09
1.776	EQUINIX INC	USD	1.010.923,96	0,12
10.979	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	343.403,31	0,04
19.080	EVERSOURCE ENERGY	USD	1.359.987,97	0,16
11.335	EXPEDIA GROUP INC	USD	581.290,00	0,07
81.284	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1.100.084,21	0,13
3.126	F5 NETWORKS INC	USD	303.782,53	0,03
1.819	GARTNER INC	USD	165.065,24	0,02
20.778	GILEAD SCIENCES INC	USD	1.415.687,66	0,16
12.903	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	280.461,65	0,03
10.781	HERSHEY CO/THE	USD	1.301.875,14	0,15
7.519	HOLOGIC INC	USD	240.525,77	0,03
13.545	HOME DEPOT INC/THE	USD	2.304.841,15	0,26
5.804	HP INC	USD	91.827,24	0,01
4.203	HUMANA INC	USD	1.202.849,00	0,14
6.840	IDEX CORP	USD	860.945,45	0,10
1.670	IDEXX LABORATORIES INC	USD	368.686,08	0,04
6.912	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	895.268,57	0,10
13.057	INCYTE CORP	USD	871.418,65	0,10
5.436	INGREDION INC	USD	374.042,38	0,04
27.619	INTEL CORP	USD	1.362.260,45	0,16
37.585	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	554.569,29	0,06
9.602	INTUIT INC	USD	2.012.722,72	0,23
4.101	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	1.850.860,07	0,21
6.265	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	886.378,31	0,10
56.432	JPMORGAN CHASE & CO	USD	4.630.278,39	0,53
25.387	KROGER CO/THE	USD	696.884,43	0,08
20.867	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE - C	USD	517.847,72	0,06
14.505	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	600.954,48	0,07
26.007	LOEWS CORP	USD	825.540,04	0,09
5.222	MANPOWERGROUP INC	USD	252.188,45	0,03
5.614	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	382.759,94	0,04
24.018	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	1.064.037,35	0,12
28.256	MERCK & CO INC	USD	1.981.332,09	0,23
72.871	MICROSOFT CORP	USD	10.473.898,76	1,20
9.108	MOODY'S CORP	USD	1.755.609,02	0,20
22.295	NETAPP INC	USD	847.098,25	0,10
12.345	NIKE INC - B	USD	930.895,69	0,11
12.742	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	1.695.449,53	0,19
5.178	NVIDIA CORP	USD	1.243.946,96	0,14
26.955	ONEOK INC	USD	535.783,60	0,06
804	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	220.591,66	0,03
15.284	PACCAR INC	USD	851.502,32	0,10
2.542	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	300.545,60	0,03
23.531	PAYCHEX INC	USD	1.349.346,57	0,15
1.608	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	140.305,24	0,02
15.963	PEPSICO INC	USD	1.747.237,46	0,20
3.089	PFIZER INC	USD	91.888,78	0,01
4.120	PHILLIPS 66	USD	201.447,25	0,02
9.547	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	832.844,69	0,10
3.777	POLARIS INDUSTRIES INC	USD	165.743,95	0,02
29.274	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2.934.736,84	0,34
8.760	PROLOGIS INC	USD	641.641,56	0,07
11.200	PTC INC	USD	624.791,07	0,07
16.041	PULTEGROUP INC	USD	326.302,23	0,04
3.168	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	231.843,61	0,03
3.027	RALPH LAUREN CORP - A	USD	184.364,92	0,02
15.127	REALTY INCOME CORP	USD	687.384,11	0,08
3.924	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	1.746.229,17	0,20
4.135	ROSS STORES INC	USD	327.747,51	0,04
1.909	SEMPRA ENERGY	USD	196.580,46	0,02
7.527	SERVICENOW INC	USD	1.965.903,54	0,22
15.494	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	1.262.113,21	0,14
809	SNAP-ON INC	USD	80.232,75	0,01
11.613	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	376.886,70	0,04
8.125	S&P GLOBAL INC	USD	1.814.564,82	0,21
5.256	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	568.160,55	0,06
8.860	TARGET CORP	USD	750.707,86	0,09
8.391	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	764.194,70	0,09
8.826	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	2.281.206,29	0,26
20.482	TJX COS INC/THE	USD	892.453,33	0,10
2.204	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	500.919,13	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.630	VAIL RESORTS INC	USD	354.046,30	0,04
6.222	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	886.702,34	0,10
3.536	VERISIGN INC	USD	580.358,39	0,07
5.882	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	747.170,80	0,09
36.224	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	1.773.812,28	0,20
4.407	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	955.703,49	0,11
15.372	VISA INC - A	USD	2.257.221,82	0,26
2.204	VOYA FINANCIAL INC	USD	81.451,08	0,01
14.790	WALT DISNEY CO/THE	USD	1.302.086,12	0,15
16.723	WEYERHAEUSER CO	USD	258.332,06	0,03
2.126	WORKDAY INC - A	USD	252.310,52	0,03
			143.639.696,82	**16,43**
	Kaimaninseln			
81.000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	HKD	381.339,13	0,04
27.650	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	4.900.771,93	0,56
84.000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	560.238,98	0,06
9.518	BAIDU INC ADR	USD	874.294,12	0,10
234.000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	876.932,45	0,11
66.884	JD.COM INC ADR	USD	2.468.719,07	0,28
39.300	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	480.499,96	0,05
114.200	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	5.084.854,40	0,58
36.000	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	423.710,15	0,05
61.000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	170.279,31	0,02
			16.221.639,50	**1,85**
	Japan			
155.145	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	2.179.836,42	0,25
6.800	CALBEE INC	JPY	167.012,95	0,02
32.400	DENSO CORP	JPY	951.052,58	0,11
8.515	EISAI CO LTD	JPY	567.835,15	0,06
2.500	FAST RETAILING CO LTD	JPY	928.910,10	0,11
12.400	HOYA CORP	JPY	959.222,12	0,11
176.900	INPEX CORP	JPY	905.549,40	0,09
105.240	ITOCHU CORP	JPY	1.984.371,41	0,23
37	KDDI CORP	JPY	992,44	0,00
11.600	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	749.081,17	0,09
63.900	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	717.285,07	0,08
226.100	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	766.152,60	0,08
28.900	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	555.985,59	0,06
4.600	OMRON CORP	JPY	217.758,89	0,02
82.200	PANASONIC CORP	JPY	570.210,80	0,07
31.800	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	383.162,49	0,04
49.300	SOFTBANK CORP	JPY	569.772,30	0,07
55.900	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1.554.844,56	0,18
3.957	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	677.246,59	0,08
10.400	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	222.639,09	0,03
21.700	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	237.746,33	0,03
			15.866.668,05	**1,81**
	Frankreich			
102.976	AXA SA	EUR	1.625.785,09	0,19
74.179	BOLLORE SA	EUR	186.189,29	0,02
112.107	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	749.995,83	0,09
19.931	EDENRED	EUR	759.171,79	0,09
7.012	EIFFAGE SA	EUR	452.274,00	0,05
12.696	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1.247.762,88	0,14
3.000	EURAZEO SA	EUR	123.360,00	0,01
2.392	HERMES INTERNATIONAL	EUR	1.504.089,60	0,17
22.657	LEGRAND SA	EUR	1.324.981,36	0,15
9.026	L'OREAL SA	EUR	2.156.311,40	0,25
54.548	PEUGEOT SA	EUR	663.576,42	0,08
9.864	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	257.647,68	0,03
28.766	SANOFI	EUR	2.305.307,24	0,26
13.672	SUEZ	EUR	126.821,47	0,01
3.466	VINCI SA	EUR	261.336,40	0,03
4.609	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	247.503,30	0,03
			13.992.113,75	**1,60**
	Vereinigtes Königreich			
15.190	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	382.790,53	0,04
5.719	AON PLC	USD	860.208,48	0,10
55.164	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	1.130.815,07	0,13
24.051	ASTRAZENECA PLC	GBP	1.961.228,59	0,22
757.271	BP PLC	GBP	2.945.511,65	0,33
4.925	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	237.758,49	0,03
13.961	DIAGEO PLC	GBP	408.063,33	0,05
30.446	HALMA PLC	GBP	660.931,06	0,08
307.757	ITV PLC	GBP	229.605,35	0,03
13.468	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	273.647,41	0,03
364.416	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	798.292,04	0,08
8.102	MONDI PLC	GBP	126.440,00	0,01
71.509	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	313.376,96	0,04
49.625	RIO TINTO PLC	GBP	2.085.291,92	0,24
86.060	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	408.848,68	0,05
15.571	3I GROUP PLC	GBP	139.395,86	0,02
			12.962.205,42	**1,48**
	Schweiz			
1.491	BALOISE HOLDING AG	CHF	178.221,56	0,02
564	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	323.266,47	0,04
2.699	GEBERIT AG - REG	CHF	1.083.012,47	0,12
320	GIVAUDAN SA - REG	CHF	902.750,58	0,10
30.978	NESTLE SA - REG	CHF	2.901.877,90	0,34
853	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	538.003,93	0,06
7.937	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	2.347.881,37	0,28
4.400	SONOVA HOLDING AG	CHF	722.803,30	0,08
2.309	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	206.074,44	0,02
1.754	SWISS RE AG	CHF	123.184,61	0,01
6.928	TEMENOS AG - REG	CHF	828.114,66	0,09
4.154	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	1.343.654,94	0,15
			11.498.846,23	**1,31**
	Kanada			
48.378	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	1.780.212,33	0,20
22.808	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	910.993,49	0,10
20.448	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	1.073.612,08	0,12
21.412	CI FINANCIAL CORP	CAD	191.529,79	0,02
128.452	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	1.453.316,21	0,18
50.030	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	1.916.603,18	0,22
			7.326.267,08	**0,84**
	Taiwan			
35.000	ADVANTECH CO LTD	TWD	262.112,48	0,03
43.000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	252.327,34	0,03
135.000	MEDIATEK INC	TWD	1.327.071,04	0,15
393.000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	335.601,53	0,04
74.000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	190.798,07	0,02
592.000	SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	135.579,91	0,02
66.000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	197.905,80	0,02
428.922	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	3.527.589,04	0,40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
533.000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	1.049.494,45	0,12
			7.278.479,66	**0,83**
	Niederlande			
9.673	ASML HOLDING NV	EUR	2.345.218,85	0,27
54.449	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1.158.946,97	0,14
2.670	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	120.767,46	0,01
50.942	UNILEVER NV - CVA	EUR	2.282.456,31	0,26
			5.907.389,59	**0,68**
	China			
440.000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD -H	HKD	160.255,67	0,02
404.000	CHINA CITIC BANK CORP LTD - H	HKD	181.209,31	0,02
2.207.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	1.638.671,49	0,18
1.206.000	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	1.100.234,08	0,13
1.897.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	1.179.674,39	0,13
398.000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	349.578,46	0,04
572.000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - H	HKD	316.182,88	0,04
			4.925.806,28	**0,56**
	Deutschland			
60.160	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	1.490.464,00	0,17
19.854	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	234.555,16	0,03
8.920	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	348.682,80	0,04
9.983	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	672.355,05	0,08
10.068	SIEMENS AG - REG	EUR	779.967,96	0,09
69.567	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	157.151,85	0,01
10.011	VONOVIA SE	EUR	449.093,46	0,05
			4.132.270,28	**0,47**
	Bermuda			
14.221	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	368.858,20	0,04
40.000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	182.694,26	0,03
3.642	EVEREST RE GROUP LTD	USD	638.681,83	0,07
29.406	IHS MARKIT LTD	USD	1.607.983,60	0,18
			2.798.217,89	**0,32**
	Hongkong			
540.000	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	HKD	317.466,41	0,04
560.000	CITIC PACIFIC LTD	HKD	531.874,54	0,06
188.000	FOSUN INTERNATIONAL LTD	HKD	197.272,32	0,02
117.000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	404.896,15	0,05
110.400	LINK REIT	HKD	849.443,99	0,10
38.000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	454.815,02	0,05
			2.755.768,43	**0,32**
	Südkorea			
5.508	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	368.403,16	0,04
4.626	CELLTRION INC	KRW	789.910,86	0,09
13.396	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	230.740,64	0,03
2.344	POSCO	KRW	281.397,64	0,03
16.955	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	128.321,91	0,01
5.092	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	163.265,27	0,02
25.213	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	537.684,52	0,07
			2.499.724,00	**0,29**
	Australien			
86.656	DEXUS	AUD	437.624,71	0,05
132.076	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	733.775,51	0,09
49.772	GOODMAN GROUP	AUD	334.587,55	0,04
13.643	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	649.955,03	0,07
34.442	WORLEYPARSONS LTD	AUD	117.680,04	0,01
			2.273.622,84	**0,26**
	Singapur			
100.400	CAPITALAND LTD	SGD	182.417,58	0,02
201.900	CAPITALAND MALL TRUST	SGD	230.397,43	0,03
251.300	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	1.384.185,88	0,15
129.900	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	151.547,42	0,02
21.000	VENTURE CORP LTD	SGD	181.671,72	0,02
			2.130.220,03	**0,24**
	Brasilien			
95.021	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	445.301,60	0,04
65.313	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	412.008,07	0,05
19.389	COSAN SA	BRL	183.158,18	0,02
83.407	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	257.944,82	0,03
23.128	RAIA DROGASIL SA	BRL	413.914,61	0,05
46.889	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	407.426,16	0,05
			2.119.753,44	**0,24**
	Irland			
6.704	DCC PLC	GBP	386.369,41	0,04
1.348	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	122.533,17	0,01
19.415	MEDTRONIC PLC	USD	1.595.666,17	0,19
			2.104.568,75	**0,24**
	Dänemark			
8.844	CARLSBERG A/S - B	DKK	912.349,08	0,10
9.353	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	637.723,52	0,08
			1.550.072,60	**0,18**
	Spanien			
2.955	AENA SME SA	EUR	294.081,60	0,03
286.471	TELEFONICA SA	EUR	1.195.586,72	0,14
			1.489.668,32	**0,17**
	Belgien			
33.053	AGEAS	EUR	1.253.039,23	0,15
3.744	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	102.735,36	0,01
			1.355.774,59	**0,16**
	Schweden			
7.313	SKANSKA AB - B	SEK	101.879,40	0,01
81.838	TELE2 AB - B	SEK	1.004.228,09	0,12
			1.106.107,49	**0,13**
	Norwegen			
123.256	ORKLA ASA	NOK	952.268,39	0,11
			952.268,39	**0,11**
	Israel			
129.932	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	ILS	656.109,44	0,08
2.145	WIX.COM LTD	USD	197.091,73	0,02
			853.201,17	**0,10**
	Mexiko			
1.017.424	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	557.315,81	0,06
72.457	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	182.967,51	0,02
			740.283,32	**0,08**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Philippinen			
21.230	AYALA CORP	PHP	177.098,46	0,02
1.003.200	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	508.489,44	0,06
			685.587,90	**0,08**
	Russland			
167.929	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	190.489,47	0,02
19.711	SEVERSTAL	RUB	199.242,97	0,02
453.946.460	VTB BANK OJSC	RUB	172.614,75	0,02
			562.347,19	**0,06**
	Ungarn			
16.387	OTP BANK NYRT	HUF	431.589,45	0,05
			431.589,45	**0,05**
	Indonesien			
655.400	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	170.706,77	0,02
626.000	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	252.586,88	0,03
			423.293,65	**0,05**
	Jersey			
9.054	APTIV PLC	USD	406.305,73	0,05
			406.305,73	**0,05**
	Türkei			
148.104	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	153.815,18	0,01
82.256	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	140.142,79	0,02
			293.957,97	**0,03**
	Malaysia			
141.500	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	204.556,59	0,02
			204.556,59	**0,02**
	Tschechische Republik			
50.765	MONETA MONEY BANK AS	CZK	95.242,77	0,01
			95.242,77	**0,01**
	Südafrika			
48	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	ZAR	1.847,29	0,00
213	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	1.589,06	0,00
258	CLICKS GROUP LTD	ZAR	3.392,71	0,00
17	NASPERS LTD - N	ZAR	2.215,30	0,00
741	SANLAM LTD	ZAR	1.931,82	0,00
			10.976,18	**0,00**
			271.594.491,35	**31,05**

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Frankreich			
400.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	360.603,36	0,04
500.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.750% 17/07/2025 EMTN	EUR	487.145,50	0,06
800.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.250% 14/01/2025 EMTN	EUR	799.838,30	0,09
600.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.375% 24/03/2026 EMTN	EUR	582.375,94	0,07
200.000	BNP PARIBAS SA 15/01/2032 FRN EMTN	EUR	170.111,60	0,02
100.000	BNP PARIBAS SA 1.625% 02/07/2031 EMTN	EUR	85.177,69	0,01
500.000	BNP PARIBAS SA 19/02/2028 FRN EMTN	EUR	446.678,74	0,05
300.000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	296.332,21	0,03
800.000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	796.510,94	0,09
700.000	BPCE SA 0.625% 15/01/2030	EUR	642.110,48	0,07
600.000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	619.832,75	0,07
200.000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2.375% 04/10/2027	EUR	198.238,00	0,02
1.100.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.375% 13/03/2025 EMTN	EUR	1.069.358,83	0,12
600.000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	510.377,32	0,06
100.000	ELIS SA 1.625% 03/04/2028 EMTN	EUR	83.529,16	0,01
29.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2029	EUR	30.480.329,94	3,49
30.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.750% 25/11/2028	EUR	32.200.602,90	3,68
5.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.250% 25/05/2036	EUR	5.676.381,85	0,65
200.000	HSBC FRANCE SA 0.200% 04/09/2021 EMTN	EUR	197.559,18	0,02
400.000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.375% 11/02/2031	EUR	372.474,80	0,04
700.000	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028 EMTN	EUR	705.988,26	0,08
600.000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026 EMTN	EUR	576.227,17	0,07
400.000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	408.139,66	0,05
700.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	682.424,74	0,08
300.000	SANOFI 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	319.654,57	0,04
600.000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.250% 11/03/2029 EMTN	EUR	553.528,98	0,06
500.000	SOCIETE GENERALE SA 0.125% 24/02/2026	EUR	467.562,24	0,05
700.000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	627.086,17	0,07
200.000	TEREGA SASU 0.625% 27/02/2028	EUR	184.731,89	0,02
700.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	656.994,41	0,08
200.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.875% 29/03/2032 EMTN	EUR	171.424,45	0,02
			81.429.332,03	**9,31**
	Vereinigte Staaten			
1.000.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	909.768,92	0,10
550.000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	480.605,07	0,05
200.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	117.689,60	0,01
900.000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	863.161,22	0,10
700.000	AT&T INC 1.800% 05/09/2026	EUR	707.315,15	0,08
400.000	BANK OF AMERICA CORP 07/02/2022 FRN EMTN	EUR	395.331,56	0,05
900.000	BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 FRN EMTN	EUR	853.869,63	0,10
440.000	BERKSHIRE HATHAWAY INC ZCP 12/03/2025	EUR	417.498,43	0,05
450.000	BERRY GLOBAL INC 1.500% 15/01/2027	EUR	405.126,62	0,05
525.000	BERRY GLOBAL INC 4.875% 15/07/2026	USD	483.440,83	0,06
550.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	289.264,04	0,03
70.000	BMW US CAPITAL LLC 1.000% 20/04/2027 EMTN	EUR	65.610,69	0,01
550.000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	505.918,30	0,06
400.000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	337.940,32	0,04
825.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	748.679,64	0,09
550.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.375% 01/06/2029	USD	516.015,93	0,06
700.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	681.863,33	0,08
190.000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	161.197,48	0,02
310.000	CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	283.779,21	0,03
525.000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	492.666,32	0,06
550.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	368.858,17	0,04
550.000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	432.999,37	0,05
350.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.300% 15/12/2024	EUR	326.893,43	0,04
345.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.875% 15/12/2029	EUR	302.874,63	0,03
150.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 1.550% 15/03/2028	EUR	144.159,90	0,02
400.000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	387.989,92	0,04
900.000	CITIGROUP INC 08/10/2027 FRN EMTN	EUR	809.115,23	0,09
700.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	593.671,78	0,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
550.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 5.875% 01/06/2027	USD	311.750,59	0,04
605.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	491.127,80	0,06
900.000	COCA-COLA 1.125% 09/03/2027 EMTN	EUR	894.337,44	0,10
550.000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	455.144,20	0,05
550.000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	407.118,58	0,05
550.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375% 31/05/2025	USD	370.907,42	0,04
525.000	ELDORADO RESORTS INC 6.000% 15/09/2026	USD	432.983,42	0,05
1.000.000	EMERSON ELECTRIC CO 2.000% 15/10/2029 EMTN	EUR	1.055.418,02	0,12
550.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	338.722,25	0,04
500.000	ENTERPRISE DEVELOPMENT AUTHORITY/THE 12.000% 15/07/2024	USD	396.139,90	0,05
550.000	FIDELITY & GUARANTY LIFE HOLDINGS INC 5.500% 01/05/2025	USD	495.639,08	0,06
259.000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 0.850% 26/02/2026	EUR	185.519,15	0,02
100.000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.200% 01/04/2024 EMTN	EUR	84.971,71	0,01
435.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.375% 27/03/2025	EUR	458.714,11	0,05
895.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	791.151,10	0,09
1.500.000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	1.442.734,34	0,16
550.000	HERC HOLDINGS INC 5.500% 15/07/2027	USD	466.531,26	0,05
550.000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	500.719,64	0,06
180.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	163.662,49	0,02
550.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	438.986,12	0,05
900.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.250% 29/01/2027	EUR	908.209,45	0,10
550.000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	503.306,76	0,06
550.000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	375.434,65	0,04
300.000	JPMORGAN CHASE & CO 04/11/2032 FRN EMTN	EUR	268.986,58	0,03
900.000	JPMORGAN CHASE & CO 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	862.771,79	0,10
350.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	272.745,58	0,03
700.000	MCDONALD'S CORP 2.375% 27/11/2024	EUR	738.439,23	0,08
350.000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	256.207,21	0,03
580.000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022 EMTN	EUR	575.424,72	0,07
985.000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.750% 15/06/2025	USD	803.440,42	0,09
300.000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025	EUR	296.865,05	0,03
200.000	MORGAN STANLEY 23/10/2026 FRN EMTN	EUR	190.856,23	0,02
550.000	MSCI INC 5.375% 15/05/2027	USD	513.331,18	0,06
400.000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	391.084,52	0,04
350.000	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.250% 23/01/2027	EUR	328.331,63	0,04
355.000	NEWELL BRANDS INC 4.200% 01/04/2026	USD	317.823,43	0,04
800.000	NEXSTAR ESCROW INC 5.625% 15/07/2027	USD	712.579,36	0,08
1.050.000	NRG ENERGY INC 5.250% 15/06/2029	USD	985.248,57	0,11
550.000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	353.415,47	0,04
900.000	PEPSICO INC 1.125% 18/03/2031	EUR	879.218,42	0,10
600.000	PPG INDUSTRIES INC 0.875% 13/03/2022	EUR	601.194,61	0,07
900.000	PRAXAIR INC 1.200% 12/02/2024	EUR	918.782,33	0,11
1.100.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	986.287,39	0,11
900.000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 0.500% 25/10/2024	EUR	895.515,77	0,10
1.000.000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	897.960,67	0,10
300.000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	231.005,47	0,03
1.000.000	REFINITIV US HOLDINGS INC 6.250% 15/05/2026	USD	953.175,94	0,11
650.000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	528.794,43	0,06
550.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	454.492,64	0,05
1.050.000	SIRIUS XM RADIO INC 5.000% 01/08/2027	USD	972.160,98	0,11
1.000.000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	888.620,54	0,10
1.000.000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1.040.353,52	0,12
1.550.000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	1.456.835,16	0,17
550.000	SS&C TECHNOLOGIES INC 5.500% 30/09/2027	USD	522.229,43	0,06
600.000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	482.844,47	0,06
950.000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	651.305,36	0,07
550.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	276.242,48	0,03
1.100.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.000% 15/01/2028	USD	817.762,99	0,09
500.000	TEGNA INC 4.625% 15/03/2028	USD	403.891,31	0,05
500.000	TEGNA INC 5.000% 15/09/2029	USD	411.929,76	0,05
550.000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	479.044,62	0,05
600.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.950% 24/07/2029	EUR	604.834,39	0,07
250.000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	233.113,15	0,03
1.500.000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	1.423.058,26	0,16
200.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.250% 16/07/2026 EMTN	EUR	183.817,33	0,02
550.000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.250% 15/01/2030	USD	500.946,43	0,06
700.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.250% 08/04/2030	EUR	663.013,79	0,08
525.000	WILLIAMS SCOTSMAN INTERNATIONAL INC 6.875% 15/08/2023	USD	440.121,58	0,05
1.000.000	WOLVERINE ESCROW LLC 8.500% 15/11/2024	USD	735.964,12	0,08
550.000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/10/2027	USD	275.051,05	0,03
536.000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	112.849,01	0,01
			53.842.502,57	**6,16**
	Niederlande			
900.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	864.752,91	0,10
900.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	906.321,20	0,10
180.000	ASHLAND SERVICES BV 2.000% 30/01/2028	EUR	156.677,95	0,02
288.000	BMW FINANCE NV 0.375% 14/01/2027 EMTN	EUR	258.038,80	0,03
100.000	BMW FINANCE NV 0.375% 24/09/2027 EMTN	EUR	88.397,00	0,01
157.000	BMW FINANCE NV 1.250% 05/09/2022 EMTN	EUR	156.136,02	0,02
300.000	BMW FINANCE NV 1.500% 06/02/2029 EMTN	EUR	284.784,08	0,03
500.000	COCA-COLA HBC FINANCE BV 0.625% 21/11/2029	EUR	451.839,91	0,05
1.000.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.875% 30/01/2024 EMTN	EUR	1.000.493,69	0,12
600.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	615.553,82	0,07
900.000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	875.380,60	0,10
800.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	871.968,72	0,10
400.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 17/10/2034 EMTN	EUR	359.935,99	0,04
110.000	HEINEKEN NV 2.250% 30/03/2030 EMTN	EUR	115.910,25	0,01
700.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	671.672,13	0,08
700.000	INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	709.250,49	0,08
165.000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.750% 02/04/2027	EUR	167.737,38	0,02
700.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 0.500% 22/05/2026	EUR	678.594,25	0,08
100.000	KONINKLIJKE PHILIPS NV 2.000% 30/03/2030	EUR	104.435,89	0,01
550.000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	EUR	473.069,33	0,05
300.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	258.649,17	0,03
25.000.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	36.569.786,75	4,19
500.000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	424.315,09	0,05
200.000	Q-PARK HOLDING I BV 2.000% 01/03/2027	EUR	170.972,35	0,02
700.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.250% 02/08/2027 EMTN	EUR	635.099,12	0,07
300.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.250% 20/02/2029 EMTN	EUR	277.730,16	0,03
900.000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	821.846,71	0,09
650.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	592.527,82	0,07
800.000	UNILEVER NV 1.750% 25/03/2030	EUR	858.388,74	0,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.250% 18/11/2030	EUR	402.648,41	0,05
200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.125% 16/11/2038	EUR	208.384,76	0,02
800.000	VONOVIA FINANCE BV 0.750% 15/01/2024	EUR	780.662,14	0,09
200.000	VONOVIA FINANCE BV 2.250% 15/12/2023 EMTN	EUR	205.995,32	0,02
490.000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	463.636,43	0,05
200.000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	183.467,13	0,02
			52.665.060,51	**6,02**
	Kanada			
600.000	BANK OF MONTREAL 0.250% 17/11/2021 EMTN	EUR	594.575,45	0,07
500.000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	469.565,94	0,05
31.000.000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/06/2026	CAD	20.869.520,78	2,39
18.000.000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.000% 01/06/2028	CAD	12.732.404,05	1,46
660.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	638.061,51	0,07
			35.304.127,73	**4,04**
	Vereinigtes Königreich			
350.000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	259.595,40	0,03
190.000	BARCLAYS PLC 09/06/2025 FRN EMTN	EUR	173.733,92	0,02
1.000.000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.953% 03/03/2025 EMTN	EUR	1.025.712,48	0,12
500.000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	429.580,92	0,05
250.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	189.940,33	0,02
300.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	238.952,05	0,03
950.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 15/01/2024 FRN EMTN	EUR	903.638,97	0,10
300.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 04/03/2025 FRN EMTN	EUR	290.048,84	0,03
600.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026 EMTN	EUR	557.100,47	0,06
500.000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 2.375% 16/11/2024	EUR	419.722,87	0,05
22.000.000	UNITED KINGDOM GILT 1.500% 22/07/2026	GBP	26.915.459,68	3,08
1.300.000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.500% 15/08/2026	USD	1.203.775,70	0,14
700.000	VODAFONE GROUP PLC 1.125% 20/11/2025 EMTN	EUR	697.856,47	0,08
			33.305.118,10	**3,81**
	Australien			
20.000.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.750% 21/06/2035	AUD	13.652.346,03	1,56
26.326.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.250% 21/04/2029	AUD	17.935.712,99	2,05
200.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 EMTN	EUR	196.675,78	0,02
			31.784.734,80	**3,63**
	Finnland			
13.000.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2026	EUR	13.591.341,92	1,56
11.000.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2028	EUR	11.578.858,39	1,32
500.000	NOKIA OYJ 2.000% 11/03/2026 EMTN	EUR	447.500,00	0,05
500.000	OP CORPORATE BANK PLC 0.600% 18/01/2027 EMTN	EUR	452.231,10	0,05
900.000	SAMPO OYJ 1.250% 30/05/2025 EMTN	EUR	887.072,14	0,10
			26.957.003,55	**3,08**
	Österreich			
6.000.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.500% 20/02/2029	EUR	6.293.164,20	0,72
11.000.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	16.127.278,20	1,84
100.000	BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT UND OESTERREICHISCHE POSTSPARKASSE AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	EUR	84.361,14	0,01
200.000	ERSTE GROUP BANK AG 0.375% 16/04/2024 EMTN	EUR	193.451,20	0,02
500.000	ERSTE GROUP BANK AG 10/06/2030 FRN EMTN	EUR	431.246,42	0,05
			23.129.501,16	**2,64**
	Italien			
205.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.875% 26/02/2021 EMTN	EUR	195.338,59	0,02
900.000	ENI SPA 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	886.724,60	0,10
240.000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.250% 28/02/2023 EMTN	EUR	226.490,82	0,03
700.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.375% 18/01/2024 EMTN	EUR	671.728,51	0,08
300.000	INTESA SANPAOLO SPA 1.750% 20/03/2028 EMTN	EUR	271.986,24	0,03
700.000	ITALGAS SPA 0.875% 24/04/2030 EMTN	EUR	644.924,01	0,07
18.000.000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 14/12/2020	EUR	17.992.230,66	2,06
1.300.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	1.153.009,43	0,13
			22.042.432,86	**2,52**
	Schweden			
900.000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/2026 EMTN	EUR	886.209,10	0,10
600.000	ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN	EUR	613.342,24	0,07
600.000	MOLNLYCKE HOLDING AB 0.875% 05/09/2029	EUR	542.615,35	0,06
700.000	RADISSON HOTEL HOLDINGS AB 6.875% 15/07/2023	EUR	612.635,75	0,07
950.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.125% 18/06/2024 EMTN	EUR	919.608,32	0,11
75.000.000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.750% 12/11/2029	SEK	7.491.895,49	0,86
200.000	TELIASONERA AB 1.625% 23/02/2035 EMTN	EUR	191.279,55	0,02
210.000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	195.890,72	0,02
			11.453.476,52	**1,31**
	Deutschland			
300.000	ALBEMARLE NEW HOLDING GMBH 1.625% 25/11/2028	EUR	265.416,84	0,03
100.000	DEUTSCHE BANK AG 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	84.196,16	0,01
330.000	E.ON SE 0.750% 18/12/2030 EMTN	EUR	305.123,77	0,03
800.000	HANNOVER RUECK SE 09/10/2039 FRN	EUR	708.474,38	0,09
200.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	156.231,69	0,02
500.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.875% 15/05/2027	EUR	382.439,88	0,04
380.000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	383.644,03	0,04
40.000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	40.393,00	0,00
600.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	601.101,00	0,07
700.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2041 FRN EMTN	EUR	732.482,86	0,08
730.000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	675.172,90	0,09
200.000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.750% 05/07/2025	EUR	204.766,66	0,02
700.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	699.639,61	0,08
700.000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	654.929,18	0,07
500.000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	440.468,59	0,05
700.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 2.500% 31/07/2026 EMTN	EUR	686.920,57	0,08
190.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.500% 01/10/2024 EMTN	EUR	181.692,09	0,02
340.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.375% 06/04/2028	EUR	336.906,00	0,04
			7.539.999,21	**0,86**
	Luxemburg			
800.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	713.563,30	0,08
600.000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	529.637,24	0,06
500.000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	441.531,06	0,05
700.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	625.755,97	0,07
500.000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	435.439,64	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
700.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.200% 18/03/2026	EUR	647.735,96	0,07
100.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 1.800% 18/09/2049	EUR	80.102,55	0,01
300.000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	305.216,86	0,03
550.000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 8.000% 15/02/2024	USD	490.518,71	0,06
345.000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 0.500% 15/09/2023 EMTN	EUR	340.059,94	0,04
121.000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 2.200% 02/04/2032 EMTN	EUR	121.724,14	0,01
700.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	577.995,13	0,07
600.000	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.250% 02/07/2025	EUR	568.942,72	0,07
308.000	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD 1.500% 01/04/2030 EMTN	EUR	327.662,63	0,04
650.000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	543.875,87	0,06
			6.749.761,72	**0,77**
	Spanien			
600.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	573.733,08	0,07
200.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	190.292,56	0,02
500.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 22/02/2029 FRN	EUR	472.101,38	0,05
300.000	BANCO DE SABADELL SA 1.750% 10/05/2024 EMTN	EUR	278.388,93	0,03
700.000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026 EMTN	EUR	670.559,23	0,08
700.000	CAIXABANK SA 14/07/2028 FRN EMTN	EUR	657.238,95	0,08
100.000	CELLNEX TELECOM SA 1.000% 20/04/2027	EUR	86.445,97	0,01
133.000	GRIFOLS SA 1.625% 15/02/2025	EUR	128.394,64	0,01
107.000	GRIFOLS SA 2.250% 15/11/2027	EUR	103.465,38	0,01
100.000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	95.767,04	0,01
800.000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.500% 14/11/2026 EMTN	EUR	737.843,42	0,09
700.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.460% 13/04/2026 EMTN	EUR	706.329,14	0,08
			4.700.559,72	**0,54**
	Irland			
700.000	AIB GROUP PLC 1.250% 28/05/2024 EMTN	EUR	651.360,94	0,07
100.000	BANK OF IRELAND GROUP PLC 25/11/2025 FRN EMTN	EUR	90.145,23	0,01
900.000	ESB FINANCE DAC 1.125% 11/06/2030 EMTN	EUR	878.276,39	0,11
700.000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 2.625% 15/03/2023 EMTN	EUR	704.675,34	0,08
			2.324.457,90	**0,27**
	Schweiz			
419.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/2026 FRN EMTN	EUR	432.969,80	0,05
700.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 24/06/2027 FRN EMTN	EUR	633.543,93	0,07
900.000	UBS GROUP AG 17/04/2025 FRN	EUR	867.535,45	0,10
			1.934.049,18	**0,22**
	Belgien			
200.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	193.823,85	0,02
344.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032	EUR	339.663,70	0,05
300.000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	EUR	279.954,59	0,03
300.000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	291.219,81	0,03
200.000	SOLVAY SA 1.625% 02/12/2022	EUR	204.113,34	0,02
			1.308.775,29	**0,15**
	Supranational-Multinational			
550.000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.125% 15/08/2026	USD	501.748,24	0,06
750.000	GARRETT LX I SARL / GARRETT BORROWING LLC 5.125% 15/10/2026	EUR	470.540,48	0,05
			972.288,72	**0,11**
	Norwegen			
950.000	DNB BANK ASA 0.250% 09/04/2024	EUR	920.460,10	0,11
			920.460,10	**0,11**
	Jersey			
1.200.000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	876.810,55	0,10
			876.810,55	**0,10**
	Japan			
600.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	629.714,18	0,08
200.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 3.000% 21/11/2030	EUR	209.050,16	0,02
			838.764,34	**0,10**
	Portugal			
600.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	614.916,13	0,07
			614.916,13	**0,07**
	Dänemark			
120.000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.625% 09/03/2030 EMTN	EUR	110.253,84	0,01
500.000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	434.586,89	0,05
			544.840,73	**0,06**
			401.238.973,42	**45,88**
	Geldmarktinstrument			
	Italien			
20.000.000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT ZCP 14/01/2021	EUR	19.986.229,60	2,29
			19.986.229,60	**2,29**
			19.986.229,60	**2,29**
	Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Offene Fonds			
	Irland			
2.744.582	ISHARES JP MORGAN USD EM CORP BOND UCITS ETF	USD	12.689.236,26	1,45
1.760.393	ISHARES US MORTGAGE BACKED SECURITIES UCITS ETF	USD	8.843.277,48	1,01
6.211.596	ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF	USD	32.890.747,56	3,76
			54.423.261,30	**6,22**
	Jersey			
60.824	XTRACKERS PHYSICAL GOLD ETC	USD	8.732.380,70	1,00
			8.732.380,70	**1,00**
	Luxemburg			
104.136	AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL UCITS ETF DR	EUR	4.868.253,86	0,56
			4.868.253,86	**0,56**
			68.023.895,86	**7,78**
Wertpapierbestand Gesamt			**760.843.590,23**	**87,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swap						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 32 VERSION 1	Kauf	1,000	20/12/2024	USD	14.250.000,00	1.483.725,32
						1.483.725,32

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte						
40.143.568,00	EUR	66.000.000,00	AUD	29/05/2020	40.143.568,00	3.403.380,14
35.763.894,65	EUR	51.700.000,00	CAD	29/05/2020	35.763.894,65	2.718.488,86
37.853.648,46	EUR	32.200.000,00	GBP	29/05/2020	37.853.648,46	1.507.825,86
335.892.219,57	EUR	368.550.000,00	USD	29/05/2020	335.892.219,57	760.240,04
6.217.152.899,00	JPY	51.736.382,21	EUR	08/04/2020	51.736.382,21	750.434,24
134.930.873,00	USD	122.016.176,34	EUR	29/05/2020	122.016.176,34	679.931,56
25.535.663,98	USD	22.904.679,25	EUR	08/04/2020	22.904.679,25	363.924,64
10.855.496,34	EUR	48.205.812,03	PLN	08/04/2020	10.855.496,34	280.679,09
7.700.907,69	EUR	81.600.000,00	SEK	29/05/2020	7.700.907,69	202.131,75
4.900.000,00	AUD	2.582.155,76	EUR	29/05/2020	2.582.155,76	145.524,85
4.482.770,04	EUR	120.008.062,37	CZK	08/04/2020	4.482.770,04	103.146,64
1.013.096,06	EUR	355.554.297,76	HUF	08/04/2020	1.013.096,06	27.407,82
1.654.119,73	EUR	2.940.874,07	AUD	08/04/2020	1.654.119,73	13.924,09
229.800,73	EUR	1.112.558,41	RON	08/04/2020	229.800,73	(262,83)
4.443.365,52	RON	921.242,68	EUR	08/04/2020	921.242,68	(2.408,67)
3.400.961,73	EUR	3.753.415,84	USD	08/04/2020	3.400.961,73	(19.225,28)
3.632.000.000,00	JPY	30.717.907,95	EUR	29/05/2020	30.717.907,95	(47.253,03)
27.797.444,13	EUR	3.298.993.467,00	JPY	08/04/2020	27.797.444,13	(53.513,92)
35.313.830,93	EUR	4.190.000.000,00	JPY	29/05/2020	35.313.830,93	(68.890,46)
14.366.139,14	AUD	8.352.067,24	EUR	08/04/2020	8.352.067,24	(339.728,64)
39.031.929,55	EUR	43.333.534,00	USD	30/04/2020	39.031.929,55	(415.948,97)
2.951.007.571,41	HUF	8.734.769,49	EUR	08/04/2020	8.734.769,49	(553.815,22)
159.275.202,84	PLN	36.737.141,79	EUR	08/04/2020	36.737.141,79	(1.797.243,64)
1.034.095.912,14	CZK	40.330.837,37	EUR	08/04/2020	40.330.837,37	(2.592.117,41)
					906.167.047,69	**5.066.631,51**

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Futures auf Aktienindizes				
(1.194)	EURO STOXX 50 19/06/2020	EUR	32.799.180,00	(3.370.561,64)
177	MSCI CHINA FREE 19/06/2020	USD	6.694.463,43	572.658,92
(574)	MSCI EMERGING MARKETS NT 19/06/2020	USD	22.047.145,13	(1.823.233,41)
(400)	MSCI EMERGING MARKETS NT 19/06/2020	EUR	13.825.080,00	437.500,00
26	MSCI INDIA 19/06/2020	USD	1.142.365,00	(55.684,67)
(9)	NIKKEI 225 (OSE) 11/06/2020	JPY	1.437.524,59	(154.237,57)
(31)	SPI 200 FUTURE 18/06/2020	AUD	2.208.609,20	(86.027,25)
(740)	S&P500 EMINI FUTURE 19/06/2020	USD	86.653.679,65	289.617,78
23	TOPIX INDEX FUTURE 11/06/2020	JPY	2.724.188,54	250.477,77
			169.532.235,54	**(3.939.490,07)**
Zins-Futures				
(122)	AUST 10Y BOND FUTURE 15/06/2020	AUD	10.249.369,45	(461.637,35)
(63)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	8.518.230,00	45.360,00
(53)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	9.143.030,00	132.104,75
(216)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2020	EUR	36.117.360,00	99.466,63
78	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	12.004.342,43	(18.925,55)
1.159	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	146.492.423,91	1.329.929,00
			222.524.755,79	**1.126.297,48**

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR
Bezugsrechte			
14.367	BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY RIGHTS 31/03/2021	USD	49.755,84
			49.755,84
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			**3.786.920,08**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**760.843.590,23**	**87,00**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**3.786.920,08**	**0,43**
Bankguthaben	**66.826.369,94**	**7,64**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**43.056.545,36**	**4,93**
Nettovermögen Gesamt	**874.513.425,61**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	137.717.043,24
	30.09.2019	EUR	162.733.505,19
	30.09.2018	EUR	178.878.450,71
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	6.046,67
	30.09.2019	EUR	6.521,02
	30.09.2018	EUR	6.475,94
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	PLN	21.247,17
	30.09.2019	PLN	22.736,99
	30.09.2018	PLN	22.146,04
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	4.965,37
	30.09.2019	USD	5.277,49
	30.09.2018	USD	5.080,95
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	29,99
	30.09.2019	EUR	32,37
	30.09.2018	EUR	32,19
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	289,52
	30.09.2019	EUR	313,38
	30.09.2018	EUR	313,53
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	268,69
	30.09.2019	EUR	292,00
	30.09.2018	EUR	294,46
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	-
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	252,44
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	EUR	6.481,20
	30.09.2019	EUR	6.965,21
	30.09.2018	EUR	6.868,83
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31.03.2020	JPY	8.905,00
	30.09.2019	JPY	9.702,00
	30.09.2018	JPY	9.837,00
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		3.296
	30.09.2019		4.446
	30.09.2018		5.478
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020		737
	30.09.2019		978
	30.09.2018		1.690
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2020		9
	30.09.2019		9
	30.09.2018		9

Anzahl der Anteile			
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		12.733
	30.09.2019		21.817
	30.09.2018		26.092
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		277.757
	30.09.2019		308.582
	30.09.2018		328.740
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		1.932
	30.09.2019		3.084
	30.09.2018		5.931
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2020		-
	30.09.2019		-
	30.09.2018		1.044
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020		4.638
	30.09.2019		4.181
	30.09.2018		4.181
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31.03.2020		39.038
	30.09.2019		14.364
	30.09.2018		352
Dividende			
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	28.02.2020	JPY	113,00
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		0,77%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020		0,79%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2020		0,79%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		0,91%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		1,51%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		2,31%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020		0,07%
Distribution I (HY) Hedged (i) (JPY)	31.03.2020		0,79%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		380,62%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**118.731.492,92**
Aktien		64.071.837,80
Organismen für gemeinsame Anlagen		12.881.989,75
Anleihen und andere Schuldtitel		37.780.419,45
Geldmarktinstrumente		3.997.245,92
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**914.264,25**
Credit Default Swaps		260.645,14
Devisentermingeschäfte		640.884,91
Optionsscheine und Bezugsrechte		12.734,20
Bankguthaben		**7.959.683,19**
Hinterlegte Sicherheiten		**8.290.186,71**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**7.926.566,62**
Vermögenswerte Gesamt		***143.822.193,69***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(5.533.607,63)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(571.542,82)**
Futures		(571.542,82)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(6.105.150,45)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***137.717.043,24***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Vereinigte Staaten

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
3.000	ABBOTT LABORATORIES	USD	215.748,46	0,16
818	ABIOMED INC	USD	108.216,80	0,08
1.280	ADOBE INC	USD	371.243,75	0,27
11.651	AFLAC INC	USD	363.572,79	0,27
1.539	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	279.972,47	0,20
737	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	116.838,60	0,08
1.503	ALLSTATE CORP/THE	USD	125.650,66	0,09
7.421	ALLY FINANCIAL INC	USD	97.594,01	0,07
1.002	AMAZON.COM INC	USD	1.780.468,84	1,29
4.458	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	98.524,95	0,07
401	AMGEN INC	USD	74.089,52	0,05
17.197	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	79.461,19	0,07
1.205	ANTHEM INC	USD	249.335,34	0,18
9.788	APPLE INC	USD	2.268.389,63	1,65
1.432	ATMOS ENERGY CORP	USD	129.503,18	0,09
20.031	AT&T INC	USD	532.151,88	0,40
91	AUTOZONE INC	USD	70.162,68	0,05
559	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	74.976,56	0,05
2.152	AVERY DENNISON CORP	USD	199.794,25	0,15
5.582	BAKER HUGHES - A	USD	53.416,27	0,04
3.924	BALL CORP	USD	231.237,95	0,17
37.655	BANK OF AMERICA CORP	USD	728.562,91	0,54
2.683	BEST BUY CO INC	USD	139.376,62	0,10
3.078	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	156.361,56	0,11
585	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	29.595,22	0,02
247	CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	17.837,58	0,01
853	CIGNA CORP	USD	137.739,38	0,10
119	CINTAS CORP	USD	18.786,22	0,01
15.109	CISCO SYSTEMS INC	USD	541.293,95	0,40
2.211	CLOROX COMPANY	USD	349.105,26	0,25
20.819	COCA-COLA CO/THE	USD	839.590,57	0,62
13.378	COMCAST CORP - A	USD	419.171,24	0,31
1.774	COPART INC	USD	110.781,03	0,08
2.125	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	552.199,82	0,40
2.990	CSX CORP	USD	156.142,17	0,11
2.512	CUMMINS INC	USD	309.796,16	0,22
1.890	DISH NETWORK CORP - A	USD	34.432,54	0,03
1.745	DOMINO'S PIZZA INC	USD	515.381,32	0,37
1.200	DOVER CORP	USD	91.800,41	0,07
1.221	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	209.892,93	0,15
1.554	ELECTRONIC ARTS INC	USD	141.867,56	0,10
5.873	ELI LILLY & CO	USD	742.494,93	0,54
1.079	EPAM SYSTEMS INC	USD	182.572,01	0,13
404	EQUINIX INC	USD	229.962,43	0,17
2.617	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	81.855,04	0,06
4.923	EVERSOURCE ENERGY	USD	350.902,56	0,25
2.702	EXPEDIA GROUP INC	USD	138.566,00	0,10
19.377	FIFTH THIRD BANCORP	USD	262.245,11	0,20
746	F5 NETWORKS INC	USD	72.495,77	0,05
433	GARTNER INC	USD	39.292,60	0,03
4.953	GILEAD SCIENCES INC	USD	337.467,56	0,25
3.076	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	66.860,42	0,05
2.571	HERSHEY CO/THE	USD	310.464,80	0,23
1.792	HOLOGIC INC	USD	57.324,40	0,04
3.231	HOME DEPOT INC/THE	USD	549.792,67	0,40
1.390	HP INC	USD	21.991,71	0,02
1.002	HUMANA INC	USD	286.760,57	0,21
1.632	IDEX CORP	USD	205.418,56	0,15
397	IDEXX LABORATORIES INC	USD	87.645,73	0,06
1.648	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	213.455,24	0,15
2.753	INCYTE CORP	USD	183.734,05	0,13
1.392	INGREDION INC	USD	95.781,27	0,07
6.269	INTEL CORP	USD	309.207,82	0,22
8.961	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	132.220,18	0,10
2.472	INTUIT INC	USD	518.168,15	0,38
978	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	441.390,18	0,32
1.493	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	211.231,10	0,15
14.034	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.151.497,85	0,85
6.052	KROGER CO/THE	USD	166.130,09	0,12
4.974	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE - C	USD	123.437,70	0,09
3.458	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	143.267,88	0,10
6.199	LOEWS CORP	USD	196.774,82	0,14
1.245	MANPOWERGROUP INC	USD	60.125,36	0,04
1.030	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	70.224,93	0,05
5.725	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	253.627,02	0,18
6.728	MERCK & CO INC	USD	471.772,45	0,34
17.435	MICROSOFT CORP	USD	2.505.968,42	1,83
2.171	MOODY'S CORP	USD	418.470,27	0,30
5.316	NETAPP INC	USD	201.981,35	0,15
2.940	NIKE INC - B	USD	221.695,69	0,16
3.039	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	404.369,10	0,29
1.309	NVIDIA CORP	USD	314.470,18	0,23
6.425	ONEOK INC	USD	127.709,50	0,09
192	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	52.678,61	0,04
4.492	PACCAR INC	USD	250.258,34	0,18
606	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	71.648,56	0,05
5.610	PAYCHEX INC	USD	321.696,24	0,23
383	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	33.418,47	0,02
3.808	PEPSICO INC	USD	416.806,38	0,30
737	PFIZER INC	USD	21.923,61	0,02
979	PHILLIPS 66	USD	47.868,17	0,03
2.274	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	198.375,28	0,14
900	POLARIS INDUSTRIES INC	USD	39.494,19	0,03
7.583	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	760.200,50	0,55
2.084	PROLOGIS INC	USD	152.646,23	0,11
2.670	PTC INC	USD	148.945,73	0,11
3.824	PULTEGROUP INC	USD	77.786,90	0,06
756	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	55.326,32	0,04
722	RALPH LAUREN CORP - A	USD	43.974,72	0,03
3.606	REALTY INCOME CORP	USD	163.859,79	0,12
936	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	416.531,73	0,30
987	ROSS STORES INC	USD	78.231,39	0,06
455	SEMPRA ENERGY	USD	46.853,91	0,03
1.643	SERVICENOW INC	USD	429.119,11	0,31
3.693	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	300.825,10	0,22
207	SNAP-ON INC	USD	20.529,27	0,01
2.769	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	89.864,74	0,07
2.106	S&P GLOBAL INC	USD	470.335,20	0,34
1.254	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	135.554,29	0,10
2.112	TARGET CORP	USD	178.949,77	0,13
1.997	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	181.873,06	0,13
2.102	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	543.292,05	0,39
5.103	TJX COS INC/THE	USD	222.350,81	0,16
524	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	119.093,30	0,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
627	VAIL RESORTS INC	USD	84.405,71	0,06
1.483	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	211.343,55	0,15
844	VERISIGN INC	USD	138.524,46	0,10
1.654	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	210.102,09	0,15
8.642	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	423.180,37	0,31
1.050	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	227.703,35	0,17
3.732	VISA INC - A	USD	548.006,23	0,40
526	VOYA FINANCIAL INC	USD	19.438,87	0,01
3.528	WALT DISNEY CO/THE	USD	310.599,04	0,23
3.986	WEYERHAEUSER CO	USD	61.574,57	0,04
286	WORKDAY INC - A	USD	33.942,06	0,02
			34.340.019,77	**24,94**
	Kaimaninseln			
19.000	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	HKD	89.449,92	0,06
6.691	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	1.185.933,63	0,86
21.000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	140.059,74	0,10
2.269	BAIDU INC ADR	USD	208.423,34	0,15
58.000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	217.359,33	0,17
16.184	JD.COM INC ADR	USD	597.358,85	0,43
10.000	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	HKD	122.264,62	0,09
27.400	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	1.220.008,85	0,89
8.500	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	100.042,67	0,07
15.000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	41.871,96	0,03
			3.922.772,91	**2,85**
	Japan			
38.255	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	537.494,88	0,38
1.600	CALBEE INC	JPY	39.297,17	0,03
7.500	DENSO CORP	JPY	220.151,06	0,16
1.985	EISAI CO LTD	JPY	132.372,61	0,10
600	FAST RETAILING CO LTD	JPY	222.938,42	0,16
3.000	HOYA CORP	JPY	232.069,87	0,17
36.500	INPEX CORP	JPY	186.843,15	0,13
26.060	ITOCHU CORP	JPY	491.378,93	0,36
48	KDDI CORP	JPY	1.287,48	0,00
3.100	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	200.185,49	0,15
15.200	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	170.621,80	0,12
53.900	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	182.643,19	0,12
6.900	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	132.743,97	0,10
1.100	OMRON CORP	JPY	52.072,77	0,04
19.600	PANASONIC CORP	JPY	135.962,67	0,10
7.600	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	91.573,42	0,07
11.800	SOFTBANK CORP	JPY	136.375,52	0,10
13.300	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	369.936,18	0,27
943	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	161.395,89	0,12
2.500	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	53.519,01	0,04
5.200	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	56.971,47	0,04
			3.807.834,95	**2,76**
	Frankreich			
24.504	AXA SA	EUR	386.869,15	0,28
17.682	BOLLORE SA	EUR	44.381,82	0,03
26.723	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	178.776,87	0,13
4.751	EDENRED	EUR	180.965,59	0,13
1.671	EIFFAGE SA	EUR	107.779,50	0,08
3.248	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	319.213,44	0,23
768	EURAZEO SA	EUR	31.580,16	0,02
612	HERMES INTERNATIONAL	EUR	384.825,60	0,28
5.401	LEGRAND SA	EUR	315.850,48	0,23
1.183	L'OREAL SA	EUR	282.618,70	0,21
13.020	PEUGEOT SA	EUR	158.388,30	0,12
2.351	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	61.408,12	0,04
6.234	SANOFI	EUR	499.592,76	0,36
3.259	SUEZ	EUR	30.230,48	0,02
832	VINCI SA	EUR	62.732,80	0,05
1.100	WORLDLINE SA/FRANCE	EUR	59.070,00	0,04
			3.104.283,77	**2,25**
	Vereinigtes Königreich			
3.621	ADMIRAL GROUP PLC	GBP	91.249,80	0,07
1.301	AON PLC	USD	195.686,53	0,14
12.810	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	262.594,10	0,19
6.749	ASTRAZENECA PLC	GBP	550.344,34	0,40
143.510	BP PLC	GBP	558.202,25	0,41
1.174	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	56.675,83	0,04
3.299	DIAGEO PLC	GBP	96.425,83	0,07
7.266	HALMA PLC	GBP	157.732,55	0,11
73.361	ITV PLC	GBP	54.731,75	0,04
3.210	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	65.221,87	0,05
86.867	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	190.291,41	0,14
1.931	MONDI PLC	GBP	30.135,23	0,02
17.046	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	74.701,42	0,05
11.552	RIO TINTO PLC	GBP	485.426,54	0,35
20.514	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	97.456,68	0,07
3.918	3I GROUP PLC	GBP	35.075,02	0,03
			3.001.951,15	**2,18**
	Schweiz			
355	BALOISE HOLDING AG	CHF	42.433,70	0,03
150	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	85.975,12	0,06
707	GEBERIT AG - REG	CHF	283.693,89	0,21
76	GIVAUDAN SA - REG	CHF	214.403,26	0,16
7.194	NESTLE SA - REG	CHF	673.901,14	0,48
212	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	133.712,58	0,10
1.967	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	581.867,54	0,42
1.049	SONOVA HOLDING AG	CHF	172.322,88	0,13
550	SWISS PRIME SITE AG - REG	CHF	49.086,59	0,04
474	SWISS RE AG	CHF	33.289,34	0,02
1.312	TEMENOS AG - REG	CHF	156.825,41	0,11
595	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	192.459,00	0,14
			2.619.970,45	**1,90**
	Taiwan			
8.000	ADVANTECH CO LTD	TWD	59.911,42	0,04
10.000	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	58.680,78	0,04
31.000	MEDIATEK INC	TWD	304.734,83	0,22
94.000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	80.271,10	0,06
18.000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	46.410,34	0,03
141.000	SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	32.291,84	0,03
16.000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	47.977,16	0,03
99.877	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	821.419,77	0,60
124.000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	244.160,06	0,18
			1.695.857,30	**1,23**
	Kanada			
11.537	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	424.538,21	0,31
5.437	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	217.163,78	0,16
4.879	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	256.169,47	0,19
2.871	CI FINANCIAL CORP	CAD	25.681,02	0,02
30.616	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	346.391,88	0,24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
9.002	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	344.858,32	0,25
			1.614.802,68	**1,17**
	Niederlande			
2.282	ASML HOLDING NV	EUR	553.270,90	0,40
12.979	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	276.258,02	0,20
637	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	28.812,31	0,02
12.143	UNILEVER NV - CVA	EUR	544.067,12	0,40
			1.402.408,35	**1,02**
	China			
104.000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD -H	HKD	37.878,61	0,03
96.000	CHINA CITIC BANK CORP LTD - H	HKD	43.059,64	0,03
460.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	341.544,58	0,24
280.000	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	255.444,06	0,19
359.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	223.248,87	0,16
100.000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD - H	HKD	87.833,78	0,06
140.000	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD - H	HKD	77.387,42	0,06
			1.066.396,96	**0,77**
	Deutschland			
13.654	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	338.277,85	0,25
4.733	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	55.915,66	0,04
2.127	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	83.144,43	0,06
2.380	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	160.293,00	0,12
2.400	SIEMENS AG - REG	EUR	185.928,00	0,14
17.767	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	40.135,65	0,02
2.563	VONOVIA SE	EUR	114.976,18	0,08
			978.670,77	**0,71**
	Hongkong			
130.000	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	HKD	76.427,10	0,06
134.000	CITIC PACIFIC LTD	HKD	127.269,98	0,10
45.000	FOSUN INTERNATIONAL LTD	HKD	47.219,44	0,03
29.000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	100.358,87	0,07
26.900	LINK REIT	HKD	206.975,03	0,15
9.500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	113.703,75	0,08
			671.954,17	**0,49**
	Bermuda			
3.390	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	87.928,37	0,06
10.000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	HKD	45.673,57	0,04
868	EVEREST RE GROUP LTD	USD	152.217,42	0,11
7.010	IHS MARKIT LTD	USD	383.321,94	0,28
			669.141,30	**0,49**
	Südkorea			
1.313	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	87.820,14	0,06
1.103	CELLTRION INC	KRW	188.342,34	0,14
3.193	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	54.998,12	0,04
560	POSCO	KRW	67.228,11	0,05
4.042	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	30.591,40	0,02
1.214	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	38.924,60	0,03
6.014	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	128.252,67	0,09
			596.157,38	**0,43**
	Irland			
1.128	DCC PLC	GBP	65.009,65	0,05
321	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	29.178,89	0,02
5.300	MEDTRONIC PLC	USD	435.592,62	0,31
			529.781,16	**0,38**
	Australien			
20.656	DEXUS	AUD	104.315,64	0,08
31.141	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	173.010,26	0,12
11.849	GOODMAN GROUP	AUD	79.653,78	0,06
2.585	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	123.149,88	0,09
8.210	WORLEYPARSONS LTD	AUD	28.051,60	0,02
			508.181,16	**0,37**
	Singapur			
23.900	CAPITALAND LTD	SGD	43.424,10	0,03
48.100	CAPITALAND MALL TRUST	SGD	54.889,13	0,04
59.900	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	329.935,27	0,24
31.000	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	36.166,05	0,03
5.000	VENTURE CORP LTD	SGD	43.255,17	0,03
			507.669,72	**0,37**
	Brasilien			
22.650	BANCO SANTANDER BRASIL SA	BRL	106.145,81	0,08
9.908	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	62.501,74	0,05
4.622	COSAN SA	BRL	43.661,72	0,03
19.671	EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	60.834,61	0,04
5.513	RAIA DROGASIL SA	BRL	98.664,44	0,07
11.177	TELEFONICA BRASIL SA - PREF	BRL	97.118,77	0,07
			468.927,09	**0,34**
	Spanien			
757	AENA SME SA	EUR	75.336,64	0,05
73.751	TELEFONICA SA	EUR	307.799,80	0,23
			383.136,44	**0,28**
	Dänemark			
2.109	CARLSBERG A/S - B	DKK	217.564,93	0,15
1.939	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	132.208,48	0,10
			349.773,41	**0,25**
	Belgien			
7.694	AGEAS	EUR	291.679,54	0,21
958	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	26.287,52	0,02
			317.967,06	**0,23**
	Schweden			
1.758	SKANSKA AB - B	SEK	24.491,18	0,02
21.115	TELE2 AB - B	SEK	259.100,62	0,19
			283.591,80	**0,21**
	Israel			
33.394	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	ILS	168.627,58	0,13
511	WIX.COM LTD	USD	46.952,85	0,03
			215.580,43	**0,16**
	Mexiko			
248.115	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	135.910,31	0,10
17.272	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	43.615,04	0,03
			179.525,35	**0,13**
	Philippinen			
5.060	AYALA CORP	PHP	42.209,99	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
239.100	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	121.192,01	0,09
			163.402,00	**0,12**
	Russland			
40.030	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	45.407,84	0,03
4.698	SEVERSTAL	RUB	47.488,38	0,03
108.208.168	VTB BANK OJSC	RUB	41.146,54	0,04
			134.042,76	**0,10**
	Indonesien			
202.800	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	52.821,68	0,04
149.000	UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	60.120,52	0,04
			112.942,20	**0,08**
	Ungarn			
3.906	OTP BANK NYRT	HUF	102.873,52	0,07
			102.873,52	**0,07**
	Jersey			
2.158	APTIV PLC	USD	96.842,03	0,07
			96.842,03	**0,07**
	Norwegen			
10.521	ORKLA ASA	NOK	81.284,61	0,06
			81.284,61	**0,06**
	Türkei			
35.304	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	36.665,39	0,03
19.608	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	33.406,92	0,02
			70.072,31	**0,05**
	Malaysia			
33.700	HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	48.717,72	0,04
			48.717,72	**0,04**
	Tschechische Republik			
12.101	MONETA MONEY BANK AS	CZK	22.703,30	0,03
			22.703,30	**0,03**
	Südafrika			
11	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	ZAR	423,34	0,00
51	BIDVEST GROUP LTD/THE	ZAR	380,48	0,00
62	CLICKS GROUP LTD	ZAR	815,30	0,00
4	NASPERS LTD - N	ZAR	521,25	0,00
177	SANLAM LTD	ZAR	461,45	0,00
			2.601,82	**0,00**
			64.071.837,80	**46,53**

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Vereinigte Staaten			
210.000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	183.503,75	0,13
100.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	58.844,80	0,04
130.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	83.522,33	0,06
170.000	BERRY GLOBAL INC 1.500% 15/01/2027	EUR	153.047,83	0,11
200.000	BERRY GLOBAL INC 4.875% 15/07/2026	USD	184.167,94	0,13
200.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	105.186,92	0,08
200.000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	183.970,29	0,13
145.000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	122.503,37	0,09
480.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	435.595,43	0,32
70.000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	59.388,54	0,04
125.000	CENTENE CORP 4.625% 15/12/2029	USD	114.427,10	0,08
200.000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	187.682,41	0,14
200.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	134.130,24	0,10
200.000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	157.454,32	0,11
200.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	169.620,51	0,12
40.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	32.471,26	0,02
200.000	DAE FUNDING LLC 5.000% 01/08/2024	USD	165.506,99	0,12
200.000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	148.043,12	0,11
200.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375% 31/05/2025	USD	134.875,42	0,10
190.000	ELDORADO RESORTS INC 6.000% 15/09/2026	USD	156.698,77	0,11
200.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	123.171,73	0,09
200.000	ENTERPRISE DEVELOPMENT AUTHORITY/THE 12.000% 15/07/2024	USD	158.455,96	0,12
200.000	FIDELITY & GUARANTY LIFE HOLDINGS INC 5.500% 01/05/2025	USD	180.232,39	0,13
199.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	175.909,57	0,13
600.000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	577.093,73	0,41
200.000	HOLOGIC INC 4.375% 15/10/2025	USD	182.079,11	0,13
200.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	159.631,31	0,12
200.000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	183.020,64	0,13
200.000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	136.521,69	0,10
200.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	155.854,62	0,11
100.000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	73.202,06	0,05
131.000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5.500% 15/04/2027	USD	108.520,23	0,08
175.000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	135.327,01	0,10
200.000	MSCI INC 4.750% 01/08/2026	USD	181.049,10	0,13
100.000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	97.771,13	0,07
200.000	NRG ENERGY INC 5.250% 15/06/2029	USD	187.666,39	0,14
200.000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	184.699,55	0,13
200.000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	128.514,71	0,09
225.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	201.038,89	0,15
120.000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	92.402,19	0,07
400.000	REFINITIV US HOLDINGS INC 6.250% 15/05/2026	USD	381.270,38	0,28
300.000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	244.058,97	0,18
225.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	185.928,80	0,14
250.000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/07/2026	USD	232.422,95	0,17
400.000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	355.448,22	0,26
200.000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	208.070,70	0,15
250.000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	234.973,42	0,17
200.000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	160.948,16	0,12
300.000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	205.675,38	0,15
200.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	100.451,81	0,07
300.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.000% 15/01/2028	USD	223.026,27	0,16
350.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	262.380,38	0,19
85.000	TEGNA INC 4.625% 15/03/2028	USD	68.661,53	0,05
100.000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	87.099,02	0,06
400.000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	379.482,21	0,28
200.000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.875% 15/11/2027	USD	172.529,87	0,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
200.000	WILLIAMS SCOTSMAN INTERNATIONAL INC 6.875% 15/08/2023	USD	167.665,36	0,12
5.000	WPX ENERGY INC 4.500% 15/01/2030	USD	2.469,82	0,00
100.000	WPX ENERGY INC 5.750% 01/06/2026	USD	52.488,16	0,04
100.000	WPX ENERGY INC 8.250% 01/08/2023	USD	66.891,73	0,05
245.000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	51.582,10	0,04
			10.236.328,59	**7,43**
	Niederlande			
200.000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	EUR	172.025,21	0,12
4.100.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	5.997.445,03	4,36
200.000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	169.726,04	0,12
100.000	Q-PARK HOLDING I BV 2.000% 01/03/2027	EUR	85.486,18	0,06
200.000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	182.632,60	0,13
100.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	91.158,13	0,07
100.000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	94.619,68	0,07
100.000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	91.733,57	0,07
			6.884.826,44	**5,00**
	Finnland			
900.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2026	EUR	940.939,06	0,68
3.700.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.500% 15/09/2028	EUR	3.894.706,91	2,83
			4.835.645,97	**3,51**
	Frankreich			
250.000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 2.125% 15/02/2025	EUR	228.773,16	0,17
100.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	90.150,84	0,07
3.700.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.500% 25/05/2029	EUR	3.888.869,68	2,82
100.000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026 EMTN	EUR	96.037,86	0,07
100.000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	102.034,91	0,07
200.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	194.978,50	0,14
200.000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	179.167,48	0,13
			4.780.012,43	**3,47**
	Österreich			
2.800.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	4.105.125,36	2,98
			4.105.125,36	**2,98**
	Australien			
2.985.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.750% 21/06/2035	AUD	2.037.612,64	1,48
			2.037.612,64	**1,48**
	Schweden			
200.000	RADISSON HOTEL HOLDINGS AB 6.875% 15/07/2023	EUR	175.038,79	0,13
14.355.000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 0.750% 12/11/2029	SEK	1.433.948,80	1,04
			1.608.987,59	**1,17**
	Luxemburg			
100.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	89.195,41	0,06
100.000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	88.306,21	0,06
100.000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	87.087,93	0,06
200.000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 8.000% 15/02/2024	USD	178.370,44	0,14
200.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	165.141,47	0,12
150.000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	125.509,82	0,09
			733.611,28	**0,53**
	Deutschland			
200.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	156.231,69	0,11
145.000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	134.109,69	0,10
150.000	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2.000% 15/07/2025	EUR	140.341,97	0,10
200.000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	176.187,44	0,13
			606.870,79	**0,44**
	Vereinigtes Königreich			
100.000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	74.170,11	0,05
250.000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	EUR	214.790,46	0,16
100.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	75.976,13	0,06
200.000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 2.375% 16/11/2024	EUR	167.889,15	0,12
			532.825,85	**0,39**
	Irland			
300.000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.500% 15/09/2024	GBP	328.986,23	0,24
			328.986,23	**0,24**
	Italien			
100.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.875% 26/02/2021 EMTN	EUR	95.287,12	0,07
150.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	133.039,55	0,10
100.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	99.899,56	0,07
			328.226,23	**0,24**
	Supranational-Multinational			
200.000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.125% 15/08/2026	USD	182.453,91	0,13
200.000	GARRETT LX I SARL / GARRETT BORROWING LLC 5.125% 15/10/2026	EUR	125.477,46	0,09
			307.931,37	**0,22**
	Jersey			
300.000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	219.202,64	0,16
			219.202,64	**0,16**
	Dänemark			
200.000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	173.834,76	0,13
			173.834,76	**0,13**
	Kanada			
35.000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.000% 30/01/2028	USD	30.198,43	0,02
35.000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.250% 30/01/2030	USD	30.192,85	0,02
			60.391,28	**0,04**
			37.780.419,45	**27,43**
	Geldmarktinstrument			
	Italien			
4.000.000	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT ZCP 14/01/2021	EUR	3.997.245,92	2,90
			3.997.245,92	**2,90**
			3.997.245,92	**2,90**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Offene Fonds			
	Irland			
271.024	ISHARES CORE EUR CORP BOND UCITS ETF	EUR	1.344.414,55	0,98
635.799	ISHARES JP MORGAN USD EM CORP BOND UCITS ETF	USD	2.939.538,24	2,13
744.194	ISHARES PLC - ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF ACC ETF	USD	3.891.647,98	2,82
440.512	ISHARES US MORTGAGE BACKED SECURITIES UCITS ETF	USD	2.212.897,83	1,61
			10.388.498,60	**7,54**
	Jersey			
15.060	XTRACKERS PHYSICAL GOLD ETC	USD	2.162.134,24	1,57
			2.162.134,24	**1,57**
	Luxemburg			
7.088	AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL UCITS ETF DR	EUR	331.356,91	0,24
			331.356,91	**0,24**
			12.881.989,75	**9,35**
Wertpapierbestand Gesamt			**118.731.492,92**	**86,21**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 32 VERSION 1	Kauf	1,000	20/12/2024	USD	3.240.000,00	337.352,28
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 33 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2025	EUR	2.500.000,00	4.232,80
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 33 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2025	EUR	1.300.000,00	2.201,06
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2025	USD	13.000.000,00	(83.141,00)
						260.645,14

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte						
5.626.181,88	EUR	9.250.000,00	AUD	29/05/2020	5.626.181,88	476.988,88
25.481.770,00	USD	23.022.483,64	EUR	29/05/2020	23.022.483,64	148.744,21
4.100.000,00	AUD	2.160.579,31	EUR	29/05/2020	2.160.579,31	121.765,69
2.397.096,27	EUR	25.400.000,00	SEK	29/05/2020	2.397.096,27	62.918,47
950.000,00	GBP	1.024.469,73	EUR	29/05/2020	1.024.469,73	47.844,91
379.463.815,00	JPY	3.165.009,18	EUR	08/04/2020	3.165.009,18	38.522,72
70.729.391,80	EUR	77.740.000,00	USD	29/05/2020	70.729.391,80	38.413,41
2.383.163,76	EUR	2.080.000,00	GBP	29/05/2020	2.383.163,76	35.359,07
856.071,67	EUR	3.793.947,59	PLN	08/04/2020	856.071,67	23.800,61
330.000.000,00	JPY	2.768.214,04	EUR	29/05/2020	2.768.214,04	18.491,93
2.403.878,19	USD	2.170.854,93	EUR	30/04/2020	2.170.854,93	17.470,97
267.061,40	EUR	31.431.135,00	JPY	08/04/2020	267.061,40	1.711,61
46.671,42	USD	41.849,38	EUR	08/04/2020	41.849,38	678,54
3.945,91	EUR	4.340,52	USD	08/04/2020	3.945,91	(9,26)
335.092,45	EUR	299.646,00	GBP	30/04/2020	335.092,45	(3.349,49)
3.681.582,60	EUR	440.000.000,00	JPY	29/05/2020	3.681.582,60	(34.025,37)
12.992.530,05	EUR	14.424.060,00	USD	30/04/2020	12.992.530,05	(138.145,30)
19.227.625,77	PLN	4.434.224,37	EUR	08/04/2020	4.434.224,37	(216.296,69)
					138.059.802,37	**640.884,91**

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Futures auf Aktienindizes				
(362)	BIST 30 FUTURE 30/04/2020	TRY	535.153,98	161.822,75
(267)	EURO STOXX 50 19/06/2020	EUR	7.334.490,00	(785.808,80)
42	MSCI CHINA FREE 19/06/2020	USD	1.588.516,75	135.885,17
(142)	MSCI EMERGING MARKETS NT 19/06/2020	USD	5.454.171,79	(368.256,32)
(62)	MSCI EMERGING MARKETS NT 19/06/2020	EUR	2.142.887,40	36.312,60
7	MSCI INDIA 19/06/2020	USD	307.559,81	(14.992,03)
(3)	NIKKEI 225 (OSE) 11/06/2020	JPY	479.174,86	(63.400,34)
(8)	SPI 200 FUTURE 18/06/2020	AUD	569.963,67	(22.200,58)
(179)	S&P500 EMINI FUTURE 19/06/2020	USD	20.960.822,51	29.265,76
7	TOPIX INDEX FUTURE 11/06/2020	JPY	829.100,86	73.446,46
			40.201.841,63	**(817.925,33)**
Zins-Futures				
32	AUST 10Y BOND FUTURE 15/06/2020	AUD	2.688.359,20	79.099,95
106	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2020	CAD	9.986.638,21	(150.158,74)
6	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	811.260,00	(4.500,00)
26	EURO-OAT FUTURE 08/06/2020	EUR	4.347.460,00	41.220,60
57	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	8.772.404,08	27.480,09
287	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	36.275.518,26	253.240,61
			62.881.639,75	**246.382,51**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Multi Asset Premium

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR
	Bezugsrechte		
3.677	BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY RIGHTS 31/03/2021	USD	12.734,20
			12.734,20
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			**342.721,43**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**118.731.492,92**	**86,21**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**342.721,43**	**0,25**
Bankguthaben	**7.959.683,19**	**5,78**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**10.683.145,70**	**7,76**
Nettovermögen Gesamt	**137.717.043,24**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Protection

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	70.547.250,16
	30.09.2019	EUR	76.073.089,98
	30.09.2018	EUR	83.849.128,01
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	4.936,50
	30.09.2019	EUR	5.117,69
	30.09.2018	EUR	5.076,65
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	30,56
	30.09.2019	EUR	31,69
	30.09.2018	EUR	31,46
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	29,88
	30.09.2019	EUR	31,05
	30.09.2018	EUR	30,93
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		3.433
	30.09.2019		3.334
	30.09.2018		3.765
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		906.696
	30.09.2019		960.308
	30.09.2018		1.075.339
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		866.618
	30.09.2019		920.653
	30.09.2018		999.307
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		0,54%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		0,61%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		0,97%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		(29,31%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) First Class Protection

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**65.706.755,73**
Organismen für gemeinsame Anlagen		26.053.471,83
Anleihen und andere Schuldtitel		7.143.752,83
Geldmarktinstrumente		32.509.531,07
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**228.910,00**
Futures		228.910,00
Bankguthaben		**3.297.357,75**
Hinterlegte Sicherheiten		**1.227.975,55**
Sonstige Vermögenswerte	4	**156.991,07**
Vermögenswerte Gesamt		***70.617.990,10***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(70.739,94)**
Verbindlichkeiten Gesamt		***(70.739,94)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***70.547.250,16***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Protection

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
	Anleihen und andere Schuldtitel			
	Dänemark			
3.000.000	DANSKE BANK A/S 0.750% 04/05/2020 EMTN	EUR	3.000.389,25	4,25
			3.000.389,25	**4,25**
	Frankreich			
2.000.000	ENGIE SA 1.375% 19/05/2020 EMTN	EUR	2.003.045,70	2,84
			2.003.045,70	**2,84**
	Schweden			
1.500.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 27/08/2020 EMTN	EUR	1.509.525,00	2,14
			1.509.525,00	**2,14**
	Niederlande			
632.000	BMW FINANCE NV 0.125% 03/07/2020 EMTN	EUR	630.792,88	0,90
			630.792,88	**0,90**
			7.143.752,83	**10,13**
	Geldmarktinstrumente			
	Frankreich			
3.000.000	AGRIAL FINANCES ZCP 14/04/2020	EUR	3.000.291,45	4,25
3.000.000	AXA BANQUE 31/07/2020 FRN*	EUR	2.999.230,98	4,25
2.500.000	LEGRAND FRANCE ZCP 31/07/2020	EUR	2.502.767,95	3,55
3.000.000	SOCIETE GENERALE 01/12/2020 FRN*	EUR	2.998.073,85	4,25
			11.500.364,23	**16,30**
	Luxemburg			
1.000.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP ZCP 31/07/2020	EUR	1.000.770,43	1,42
1.500.000	DH EUROPE FINANCE II SARL ZCP 08/09/2020	EUR	1.500.712,52	2,13
2.000.000	DH EUROPE FINANCE ZCP 16/06/2020	EUR	2.000.966,24	2,83
1.500.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA ZCP 14/04/2020	EUR	1.500.134,88	2,13
			6.002.584,07	**8,51**
	Vereinigtes Königreich			
2.000.000	BARCLAYS BANK ZCP 15/03/2021	EUR	1.999.916,54	2,83
2.000.000	LONDON STOCK EXCHANGE ZCP 09/04/2020	EUR	2.000.176,60	2,83
1.000.000	LONDON STOCK EXCHANGE ZCP 17/04/2020	EUR	1.000.145,80	1,42
			5.000.238,94	**7,08**
	Belgien			
1.000.000	AQUAFIN NV ZCP 29/07/2020	EUR	1.001.293,14	1,42
2.500.000	SOCIETE WALLONNE DU CREDIT SOCIAL ZCP 31/08/2020	EUR	2.503.101,20	3,55
			3.504.394,34	**4,97**
	Schweden			
2.000.000	VOLVO TREASURY AB ZCP 05/06/2020	EUR	2.001.154,62	2,84
			2.001.154,62	**2,84**
	China			
1.500.000	BANK OF CHINA ZCP 15/12/2020 (1)	EUR	1.499.458,13	2,13
			1.499.458,13	**2,13**
			29.508.194,33	**41,83**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
	Geldmarktinstrument			
	Vereinigtes Königreich			
3.000.000	QATAR NATIONAL BANK (Q.P.S.C.) ZCP 29/05/2020 (1)	EUR	3.001.336,74	4,25
			3.001.336,74	**4,25**
			3.001.336,74	**4,25**
	Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Offene Fonds			
	Luxemburg			
13.086	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	13.046.611,14	18,49
12.813	NN (L) LIQUID EURIBOR 3M - A CAP EUR	EUR	13.006.860,69	18,44
			26.053.471,83	**36,93**
			26.053.471,83	**36,93**
	Wertpapierbestand Gesamt		**65.706.755,73**	**93,14**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Stückzahl	Bezeich-nung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
	Future auf Aktienindex			
115	EURO STOXX 50 19/06/2020	EUR	3.159.050,00	228.910,00
			3.159.050,00	**228.910,00**
	Derivative Finanzinstrumente Gesamt			**228.910,00**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**65.706.755,73**	**93,14**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**228.910,00**	**0,32**
Bankguthaben	**3.297.357,75**	**4,67**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**1.314.226,68**	**1,87**
Nettovermögen Gesamt	**70.547.250,16**	**100,00**

(1) Einlagenzertifikat mit kurzer Laufzeit.

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	407.584.827,32
	30.09.2019	EUR	479.051.104,40
	30.09.2018	EUR	234.400.718,94
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	4.708,02
	30.09.2019	EUR	5.345,60
	30.09.2018	EUR	5.144,80
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	PLN	21.330,50
	30.09.2019	PLN	24.009,78
	30.09.2018	PLN	22.669,74
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	4.808,75
	30.09.2019	USD	5.377,07
	30.09.2018	USD	5.014,27
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	24,42
	30.09.2019	EUR	27,72
	30.09.2018	EUR	26,68
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	246,10
	30.09.2019	EUR	280,04
	30.09.2018	EUR	270,70
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	270,78
	30.09.2018	EUR	262,56
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	4.506,30
	30.09.2019	CZK	5.105,15
	30.09.2018	CZK	4.884,42
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	219,20
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	EUR	5.296,40
	30.09.2019	EUR	5.995,62
	30.09.2018	EUR	5.735,81
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	EUR	4.830,40
	30.09.2019	EUR	5.463,99
	30.09.2018	EUR	5.219,38
Distribution N (EUR)	31.03.2020	EUR	19,37
	30.09.2019	EUR	22,84
	30.09.2018	EUR	22,85
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	192,74
	30.09.2019	EUR	225,66
	30.09.2018	EUR	225,74

Anzahl der Anteile

Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	54.179
	30.09.2019	54.782
	30.09.2018	11.090
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	2.614
	30.09.2019	3.550
	30.09.2018	3.245
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2020	9
	30.09.2019	9
	30.09.2018	9
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	2.443
	30.09.2019	2.339
	30.09.2018	2.339
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	16.151
	30.09.2019	15.810
	30.09.2018	15.777
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	-
	30.09.2019	30
	30.09.2018	30
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	38.783
	30.09.2019	39.549
	30.09.2018	37.309
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2020	574
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	20.111
	30.09.2019	20.339
	30.09.2018	20.533
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	4.755
	30.09.2019	5.881
	30.09.2018	5.881
Distribution N (EUR)	31.03.2020	10.745
	30.09.2019	10.651
	30.09.2018	8.813
Distribution P (EUR)	31.03.2020	84
	30.09.2019	84
	30.09.2018	191

Dividende

Distribution N (EUR)	16.12.2019	EUR	0,85
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	6,35

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,77%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	0,79%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2020	0,79%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	0,75%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,20%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	1,53%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2020	1,52%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	0,16%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	0,01%
Distribution N (EUR)	31.03.2020	0,75%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	1,20%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	86,45%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**397.522.152,85**
Organismen für gemeinsame Anlagen		25.439.252,63
Anleihen und andere Schuldtitel		372.082.900,22
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**13.326.127,01**
Credit Default Swaps		13.326.127,01
Bankguthaben		**1.490.198,64**
Hinterlegte Sicherheiten		**2.337.067,59**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**8.310.526,58**
Vermögenswerte Gesamt		***422.986.072,67***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(10.413.090,90)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(4.988.154,45)**
Devisentermingeschäfte		(4.282.077,15)
Futures		(706.077,30)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(15.401.245,35)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***407.584.827,32***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Vereinigte Staaten

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
5.000.000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	3.827.062,02	0,94
1.100.000	AIR LEASE CORP 4.250% 15/09/2024	USD	866.528,33	0,21
1.263.000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1.133.867,75	0,28
1.500.000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 4.000% 15/01/2028	USD	1.249.015,09	0,31
1.050.000	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC 5.875% 15/05/2026	USD	917.518,77	0,23
4.600.000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	4.361.370,83	1,07
961.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	565.498,52	0,14
1.200.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	701.959,76	0,17
1.530.000	AT&T INC 3.400% 15/05/2025	USD	1.441.846,90	0,35
3.400.000	AT&T INC 4.100% 15/02/2028	USD	3.248.082,61	0,80
2.759.000	AT&T INC 4.250% 01/03/2027	USD	2.670.614,79	0,66
3.000.000	BANK OF AMERICA CORP 3.500% 19/04/2026	USD	2.892.418,13	0,71
1.600.000	BANK OF AMERICA CORP 4.000% 22/01/2025 EMTN	USD	1.527.552,09	0,37
2.000.000	BANK OF AMERICA CORP 4.183% 25/11/2027	USD	1.917.513,97	0,47
1.150.000	BANK OF AMERICA CORP 4.200% 26/08/2024 EMTN	USD	1.109.331,98	0,27
1.205.000	BERRY GLOBAL INC 4.875% 15/07/2026	USD	1.109.611,81	0,27
1.400.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.125% 15/11/2022	USD	964.173,83	0,24
3.600.000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	2.459.392,60	0,60
1.150.000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	1.057.829,16	0,26
950.000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	802.608,28	0,20
375.000	CB T-MOBILE USA 5.125% 04/15/2025	USD	0,00	0,00
800.000	CB T-MOBILE USA 6.500% 15/01/2026	USD	0,00	0,00
1.340.000	CCM MERGER INC 6.000% 15/03/2022	USD	1.007.327,45	0,25
500.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.750% 15/02/2026	USD	465.407,59	0,11
875.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.875% 01/04/2024	USD	816.937,37	0,20
2.070.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.250% 11/02/2025	EUR	2.016.367,27	0,49
950.000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	805.987,40	0,20
1.020.000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	957.180,27	0,23
550.000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	120.854,57	0,03
340.000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	75.899,56	0,02
1.000.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.200% 15/03/2028	USD	926.472,74	0,23
1.350.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 6.384% 23/10/2035	USD	1.462.552,30	0,36
440.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	295.086,54	0,07
325.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.250% 31/03/2023	USD	281.621,59	0,07
475.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025	USD	405.660,60	0,10
2.885.000	CIGNA CORP 4.375% 15/10/2028	USD	2.825.603,60	0,69
5.800.000	CITIGROUP INC 3.400% 01/05/2026	USD	5.503.544,43	1,36
2.000.000	CITIGROUP INC 4.450% 29/09/2027	USD	1.893.822,50	0,46
1.025.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	869.305,10	0,21
420.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	340.948,23	0,08
320.000	COMCAST CORP 4.600% 15/10/2038	USD	351.144,72	0,09
600.000	COMCAST CORP 4.700% 15/10/2048	USD	706.760,81	0,17
750.000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	626.898,57	0,15
250.000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	205.111,02	0,05
4.000.000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.800% 15/02/2028	USD	3.693.492,75	0,91
5.000.000	CVS HEALTH CORP 4.300% 25/03/2028	USD	4.830.593,12	1,19
825.000	DAE FUNDING LLC 4.000% 01/08/2020	USD	736.709,72	0,18
445.000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	392.941,30	0,10
1.200.000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.450% 15/06/2023	USD	1.124.094,09	0,28
4.960.000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	4.677.117,08	1,15
1.220.000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	903.063,02	0,22
895.000	ELDORADO RESORTS INC 6.000% 15/09/2026	USD	738.133,65	0,18
1.042.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	641.724,70	0,16
750.000	ENTERPRISE DEVELOPMENT AUTHORITY/THE 12.000% 15/07/2024	USD	594.209,83	0,15
1.090.000	FIDELITY & GUARANTY LIFE HOLDINGS INC 5.500% 01/05/2025	USD	982.266,54	0,24
115.000	GCB T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	0,00	0,00
115.000	GCB T-MOBILE USA INC 4.750% 02/01/2028	USD	0,00	0,00
1.240.000	GOLDEN NUGGET INC 6.750% 15/10/2024	USD	711.198,68	0,17
500.000	GULFPORT ENERGY CORP 6.000% 15/10/2024	USD	110.780,94	0,03
1.025.000	GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/01/2026	USD	195.900,45	0,05
1.000.000	HCA INC 5.000% 15/03/2024	USD	943.748,04	0,23
643.000	HCA INC 5.500% 15/06/2047	USD	635.687,95	0,16
490.000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	471.293,21	0,12
1.095.000	HOLOGIC INC 4.375% 15/10/2025	USD	996.883,12	0,24
1.250.000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	1.128.490,76	0,28
155.000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	141.841,00	0,03
625.000	IQVIA INC 3.250% 15/03/2025	EUR	612.499,54	0,15
500.000	IQVIA INC 3.500% 15/10/2024	EUR	485.863,40	0,12
1.075.000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	733.804,08	0,18
370.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	288.331,04	0,07
120.000	LAMAR MEDIA CORP 5.750% 01/02/2026	USD	111.603,99	0,03
700.000	LENNAR CORP 4.750% 29/11/2027	USD	636.989,08	0,16
700.000	LENNAR CORP 4.750% 30/05/2025	USD	612.627,40	0,15
988.000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	723.236,35	0,18
4.200.000	MORGAN STANLEY 3.875% 27/01/2026	USD	4.085.505,30	1,00
1.380.000	MORGAN STANLEY 5.000% 24/11/2025	USD	1.364.387,48	0,33
3.300.000	MPLX LP 4.125% 01/03/2027	USD	2.584.282,38	0,63
220.000	MSCI INC 4.000% 15/11/2029	USD	199.128,79	0,05
1.100.000	MSCI INC 4.750% 01/08/2026	USD	995.770,04	0,24
1.250.000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 8.125% 15/07/2023	USD	1.115.398,08	0,27
500.000	NBM US HOLDINGS INC 6.625% 06/08/2029	USD	406.107,61	0,10
500.000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	488.855,65	0,12
575.000	NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 3.875% 15/10/2026	USD	500.041,18	0,12
735.000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	650.175,34	0,16
1.255.000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	1.158.989,65	0,28
345.000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.250% 15/08/2025	USD	238.896,28	0,06
785.000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	504.420,26	0,12
1.175.000	PETSMART INC 5.875% 01/06/2025	USD	1.066.706,41	0,26
1.275.000	PISCES MIDCO INC 8.000% 15/04/2026	USD	1.005.420,20	0,25
1.350.000	PQ CORP 6.750% 15/11/2022	USD	1.251.201,74	0,31
825.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	737.142,59	0,18
440.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	394.514,95	0,10
675.000	PULTEGROUP INC 6.000% 15/02/2035	USD	620.023,49	0,15
1.325.000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	1.189.797,89	0,29
600.000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	462.010,94	0,11
2.550.000	REFINITIV US HOLDINGS INC 8.250% 15/11/2026	USD	2.467.973,15	0,61
1.275.000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.625% 15/12/2027	USD	1.164.495,28	0,29
471.000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	427.667,86	0,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
225.000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	208.024,52	0,05
325.000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/07/2026	USD	302.149,83	0,07
600.000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.125% 15/03/2024	USD	542.632,45	0,13
230.000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	197.861,25	0,05
485.000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	430.980,96	0,11
1.100.000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1.144.388,87	0,28
1.050.000	SS&C TECHNOLOGIES INC 5.500% 30/09/2027	USD	996.983,46	0,24
1.100.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	552.484,95	0,14
1.150.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	862.106,96	0,21
180.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	140.011,05	0,03
115.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	100.257,37	0,02
750.000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	653.242,66	0,16
200.000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	177.695,15	0,04
115.000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	107.232,04	0,03
865.000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	820.630,27	0,20
375.000	T-MOBILE USA INC 5.125% 15/04/2025	USD	349.881,51	0,09
800.000	T-MOBILE USA INC 6.500% 15/01/2026	USD	765.631,30	0,19
1.300.000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.875% 15/11/2027	USD	1.121.444,18	0,28
1.200.000	WILLIAMS SCOTSMAN INTERNATIONAL INC 6.875% 15/08/2023	USD	1.005.992,18	0,25
450.000	WOLVERINE ESCROW LLC 8.500% 15/11/2024	USD	331.183,85	0,08
450.000	WOLVERINE ESCROW LLC 9.000% 15/11/2026	USD	330.181,38	0,08
625.000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/09/2024	USD	347.460,78	0,09
350.000	WPX ENERGY INC 5.750% 01/06/2026	USD	183.708,55	0,05
675.000	WPX ENERGY INC 8.250% 01/08/2023	USD	451.519,20	0,11
1.049.000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	220.855,62	0,05
			124.062.869,16	**30,44**
	Niederlande			
1.200.000	ABN AMRO BANK NV 27/03/2028 FRN	USD	1.069.619,96	0,26
600.000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	508.743,72	0,12
350.000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	252.355,10	0,06
1.740.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	1.671.855,63	0,41
4.420.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	4.038.323,08	0,99
1.000.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2052 FRN	USD	905.403,88	0,22
2.430.000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	2.469.657,58	0,61
1.250.000	CAIRN CLO V BV 2015-5X CR 20/07/2030 FRN	EUR	1.019.458,75	0,25
300.000	CHAPEL 2007 BV -2007 C 17/07/2066 FRN	EUR	279.343,35	0,07
1.800.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	EUR	1.717.331,85	0,42
1.100.000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	995.526,72	0,24
325.000	DUTCH PROPERTY FINANCE 2020-1 BV 2020-1 D 28/07/2054 FRN	EUR	265.037,47	0,07
520.000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	505.775,46	0,12
600.000	IHS NETHERLANDS HOLDCO BV 8.000% 18/09/2027	USD	459.430,64	0,11
600.000	JUBILEE CLO 2013-X BV 2013-10X C1RE 15/04/2031 FRN	EUR	601.500,00	0,15
2.000.000	JUBILEE CLO 2015-XV BV 2015-15X DR 12/07/2028 FRN	EUR	1.536.862,00	0,38
400.000	KARLOU BV 7.750% 18/06/2024	USD	347.838,17	0,09
400.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	344.865,56	0,08
200.000	MAGOI 2019 BV 2019-1 D 27/07/2039 FRN	EUR	198.169,20	0,05
200.000	MAGOI 2019 BV 2019-1 E 27/07/2039 FRN	EUR	198.196,00	0,05
200.000	MDGH - GMTN BV 2.500% 07/11/2024	USD	175.121,18	0,04
290.000	MDGH - GMTN BV 2.875% 07/11/2029	USD	249.188,87	0,06
280.000	MDGH - GMTN BV 3.700% 07/11/2049	USD	236.101,26	0,06
900.000	METINVEST BV 7.750% 17/10/2029	USD	574.162,68	0,14
1.200.000	MINEJESA CAPITAL BV 4.625% 10/08/2030	USD	984.278,88	0,24
591.636	MV24 CAPITAL BV 6.748% 01/06/2034	USD	426.669,93	0,10
365.000	OI EUROPEAN GROUP BV 2.875% 15/02/2025	EUR	338.648,50	0,08
950.000	OZLME BV S-1X CR 18/01/2030 FRN	EUR	770.391,10	0,19
850.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.850% 05/06/2115	USD	735.164,38	0,18
400.000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	USD	373.795,29	0,09
1.100.000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	933.493,20	0,23
500.000	Q-PARK HOLDING I BV 2.000% 01/03/2027	EUR	427.430,89	0,10
1.892.000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	1.727.704,41	0,42
1.000.000	SUNSHINE MID BV 6.500% 15/05/2026	EUR	938.946,45	0,23
4.880.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	4.709.200,00	1,17
200.000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.500% 01/03/2025	EUR	183.759,20	0,05
925.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	843.212,67	0,21
300.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	274.900,31	0,07
500.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.875% 30/03/2027	EUR	475.714,14	0,12
1.400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.250% 18/11/2030	EUR	1.409.269,43	0,35
695.000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	657.606,77	0,16
400.000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	366.934,26	0,09
280.000	ZIGGO BV 4.875% 15/01/2030	USD	250.968,81	0,06
			37.447.956,73	**9,19**
	Luxemburg			
600.000	AEGEA FINANCE SARL 5.750% 10/10/2024	USD	503.076,04	0,12
165.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	147.172,43	0,04
235.000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	207.441,25	0,05
200.000	ALTICE FINANCING SA 5.000% 15/01/2028	USD	163.456,61	0,04
850.000	ATENTO LUXCO 1 SA 6.125% 10/08/2022	USD	465.509,58	0,11
1.340.000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	1.183.303,25	0,29
2.685.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 25/03/2027 EMTN	EUR	2.400.221,11	0,59
950.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	878.742,45	0,22
1.120.000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	975.384,79	0,24
4.800.000	DH EUROPE FINANCE II SARL 0.750% 18/09/2031	EUR	4.186.791,12	1,02
400.000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	30.960,17	0,01
2.200.000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	2.411.447,37	0,59
400.000	HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5.950% 24/01/2025	USD	307.993,31	0,08
550.000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 8.000% 15/02/2024	USD	490.518,71	0,12
1.525.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	1.259.203,68	0,31
200.000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.250% 25/03/2029	USD	166.449,15	0,04
805.000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	USD	693.573,81	0,17
1.949.669	MIRAVET SARL 2019-1 A 26/05/2065 FRN	EUR	1.886.678,88	0,46
1.050.000	MIRAVET SARL 2019-1 B 26/05/2065 FRN	EUR	950.328,75	0,23
375.000	SPIC LUXEMBOURG LATIN AMERICA RENEWABLE ENERGY INVESTMENT CO SARL 4.650% 30/10/2023	USD	369.408,44	0,09
1.150.000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	962.241,92	0,24
1.400.000	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA 30/04/2050 FRN	EUR	1.295.233,80	0,32
			21.935.136,62	**5,38**
	Deutschland			
800.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	710.678,38	0,17
1.100.000	HANNOVER RUECK SE FRN PERP	EUR	1.121.353,22	0,28
1.300.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	1.015.505,99	0,25
260.000	MAHLE GMBH 2.375% 20/05/2022 EMTN	EUR	262.493,28	0,06
1.620.000	MAHLE GMBH 2.500% 14/05/2021 EMTN	EUR	1.635.916,35	0,40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
660.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	661.211,10	0,16
1.840.000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	1.792.043,29	0,44
2.200.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	GBP	2.678.544,82	0,66
300.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2049 FRN	EUR	318.350,58	0,08
1.300.000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	1.202.362,69	0,29
1.400.000	RED & BLACK AUTO GERMANY 6 UG 6 C 15/10/2028 FRN	EUR	1.448.768,62	0,36
2.500.000	SC GERMANY CONSUMER 2016-1 UG HAFTUNGSBESCH 2016-1 D 13/09/2023 FRN	EUR	2.511.143,50	0,62
1.880.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	1.879.032,08	0,46
700.000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	642.240,55	0,16
3.660.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.500% 01/10/2024 EMTN	EUR	3.499.963,50	0,86
			21.379.607,95	**5,25**
	Kaimaninseln			
300.000	ABQ FINANCE 3.125% 24/09/2024	USD	251.637,55	0,06
1.000.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	750.663,21	0,18
325.000	ALDAR SUKUK NO 2 LTD 3.875% 22/10/2029	USD	273.687,35	0,07
350.000	ANTON OILFIELD SERVICES GROUP 7.500% 02/12/2022	USD	216.470,71	0,05
450.000	CCBL CAYMAN 1 CORP LTD 3.500% 16/05/2024 EMTN	USD	439.360,85	0,11
200.000	CDBL FUNDING 1 3.500% 24/10/2027 EMTN	USD	198.814,62	0,05
400.000	CDBL FUNDING 1 4.250% 02/12/2024	USD	400.362,54	0,10
200.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.500% 05/03/2021	USD	169.751,41	0,04
200.000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.875% 10/02/2021	USD	171.687,36	0,04
200.000	CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD 8.050% 13/01/2025	USD	145.374,48	0,04
400.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	257.085,50	0,06
500.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.125% 22/07/2022	USD	355.639,43	0,09
200.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	132.631,47	0,03
200.000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	190.179,76	0,05
350.000	CHINA RESOURCES LAND LTD FRN PERP	USD	308.502,72	0,08
900.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	720.469,75	0,18
200.000	CHINA STATE CONSTRUCTION FINANCE CAYMAN I LTD FRN PERP	USD	183.639,02	0,05
550.000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.450% 07/11/2024	USD	456.145,49	0,11
400.000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 6.550% 28/03/2024	USD	338.663,19	0,08
700.000	DIB SUKUK LTD 3.625% 06/02/2023	USD	616.108,93	0,15
300.000	EMAAR SUKUK LTD 3.875% 17/09/2029 EMTN	USD	236.556,41	0,06
600.000	ENERGUATE TRUST 5.875% 03/05/2027	USD	526.130,18	0,13
500.000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.875% 09/01/2023	USD	375.875,80	0,09
1.458.000	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	855.458,79	0,21
400.000	HILONG HOLDING LTD 8.250% 26/09/2022	USD	238.139,57	0,06
200.000	INDUSTRIAL SENIOR TRUST 5.500% 01/11/2022	USD	175.868,86	0,04
293.000	KSA SUKUK LTD 2.969% 29/10/2029	USD	261.883,23	0,06
200.000	KWG GROUP HOLDINGS LTD 7.400% 05/03/2024 EMTN	USD	166.025,27	0,04
300.000	LENOVO PERPETUAL SECURITIES LTD FRN PERP EMTN	USD	247.658,66	0,06
200.000	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD 5.250% 23/02/2023	USD	168.144,83	0,04
400.000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 3.850% 13/01/2032	USD	328.254,75	0,08
200.000	MUMTALAKAT SUKUK HOLDING CO 5.625% 27/02/2024	USD	168.707,09	0,04
700.000	QIB SUKUK LTD 3.982% 26/03/2024 EMTN	USD	632.694,61	0,16
300.000	RED SUN PROPERTIES 9.700% 16/04/2023	USD	234.833,82	0,06
300.000	SANDS CHINA LTD 5.125% 08/08/2025	USD	260.566,70	0,06
900.000	SHELF DRILLING HOLDINGS LTD 8.250% 15/02/2025	USD	350.731,30	0,09
200.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.500% 01/02/2024	USD	165.078,84	0,04
200.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	175.313,01	0,04
200.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.625% 21/02/2022	USD	175.170,37	0,04
200.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD 7.850% 04/06/2021	USD	177.492,13	0,04
410.000	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	299.334,45	0,07
1.510.000	TRANSOCEAN SENTRY LTD 5.375% 15/05/2023	USD	1.157.016,61	0,29
300.000	WARBA SUKUK LTD 2.982% 24/09/2024 EMTN	USD	274.033,46	0,07
1.100.000	WELL HOPE DEVELOPMENT LTD FRN PERP	USD	990.529,68	0,24
880.000	XLIT LTD 29/06/2047 FRN	EUR	871.311,87	0,21
300.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD FRN PERP	USD	235.133,29	0,06
300.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 7.700% 20/02/2025	USD	228.325,86	0,06
450.000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.500% 26/02/2024	USD	365.274,39	0,09
			16.918.419,17	**4,15**
	Irland			
400.000	ALFA BANK AO VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC FRN PERP	USD	313.221,91	0,08
3.000.000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/06/2046 FRN EMTN	USD	2.863.601,80	0,70
1.009.000	C&W SENIOR FINANCING DAC 7.500% 15/10/2026	USD	803.861,32	0,20
265.987	EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT NO 35 DAC SER 35X CL D 23/04/2029 FRN	EUR	258.126,90	0,06
1.000.000	EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC 8.750% 30/10/2022	USD	894.179,60	0,22
736.000	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL C 24/06/2058 FRN	EUR	706.503,33	0,17
625.000	FINANCE IRELAND RMBS NO 1 DAC SER 1 CL D 24/06/2058 FRN	EUR	594.485,00	0,15
1.000.000	GTLK EUROPE CAPITAL DAC 4.650% 10/03/2027	USD	795.352,41	0,20
250.000	HARVEST CLO IX DAC -9X CR 15/02/2030 FRN	EUR	202.333,25	0,05
643.951	KANTOOR FINANCE 2018 DAC 2018-1 D 22/05/2028 FRN	EUR	625.230,92	0,15
500.000	MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE DAC 4.100% 11/04/2023	USD	455.311,93	0,11
1.100.000	OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTNERS V DESIGNATED ACTIVITY CO 2016-5X C 21/02/2030 FRN	EUR	896.644,10	0,22
200.000	OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTNERS V DESIGNATED ACTIVITY CO 2016-5X D 21/02/2030 FRN	EUR	201.600,00	0,05
600.000	PHOSAGRO OAO VIA PHOSAGRO BOND FUNDING DAC 3.949% 24/04/2023	USD	543.610,13	0,13
300.000	SOVCOMBANK VIA SOVCOM CAPITAL DAC 07/04/2030 FRN	USD	225.519,36	0,06
1.500.000	TAURUS 2019-4 FIN DAC 2019-FIN4 B 18/11/2031 FRN	EUR	1.463.305,50	0,36
262.000	TAURUS 2020-1 NL DAC 2020-NL1X A 20/02/2030 FRN	EUR	262.000,00	0,06
400.000	TINKOFF BANK JSC VIA TCS FINANCE LTD FRN PERP	USD	320.652,06	0,08
500.000	TORO EUROPEAN CLO 4 DAC -1X CRE 15/07/2030 FRN	EUR	500.750,01	0,12
1.000.000	VIRGIN MEDIA RECEIVABLES FINANCING NOTES I DAC 5.500% 15/09/2024	GBP	1.096.620,78	0,27
			14.022.910,31	**3,44**
	Frankreich			
700.000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 2.125% 15/02/2025	EUR	640.564,86	0,16
571.000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	534.172,10	0,13
500.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	450.754,20	0,11
300.000	CFHL-1 2014 2014-1 E 28/04/2054 FRN	EUR	299.707,80	0,07
500.000	E-CARAT SA SER 10FR CL E 20/12/2028 FRN	EUR	490.321,90	0,12
300.000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	255.188,66	0,06
500.000	FCT AUTONORIA 2019 SER 2019-1 CL E 25/09/2035 FRN	EUR	475.851,70	0,12
1.150.000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	1.237.903,01	0,30
600.000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023 EMTN	EUR	590.767,46	0,14
500.000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026 EMTN	EUR	480.189,31	0,12
100.000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	102.034,91	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
1.500.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	1.462.338,72	0,36
100.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	101.305,37	0,02
5.280.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	4.955.614,96	1,22
			12.076.714,96	**2,96**
	Jungferninseln			
200.000	BAOXIN AUTO FINANCE I LTD FRN PERP	USD	126.236,86	0,03
450.000	BLUESTAR FINANCE HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	416.342,60	0,10
200.000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	179.349,58	0,04
400.000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	346.391,75	0,08
300.000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.000% 25/08/2021	USD	267.952,13	0,07
400.000	CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD 4.250% 21/04/2022	USD	353.652,08	0,09
450.000	CNRC CAPITALE LTD FRN PERP	USD	401.665,34	0,10
200.000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	176.821,13	0,04
200.000	EASY TACTIC LTD 5.875% 13/02/2023	USD	149.821,01	0,04
400.000	EASY TACTIC LTD 8.125% 27/02/2023	USD	315.557,44	0,08
500.000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	385.345,97	0,09
1.150.000	HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD FRN PERP	USD	1.023.535,82	0,24
650.000	HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 4.500% 29/05/2029 EMTN	USD	606.983,68	0,15
500.000	HUARONG UNIVERSE INVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	EUR	472.412,85	0,12
600.000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD FRN PERP EMTN	USD	529.392,36	0,13
900.000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	758.481,62	0,19
500.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	355.857,84	0,09
800.000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2012 LTD 3.900% 17/05/2022	USD	751.722,01	0,18
400.000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 2.750% 04/05/2022	USD	369.138,45	0,09
200.000	STUDIO CITY FINANCE LTD 7.250% 11/02/2024	USD	159.033,60	0,04
200.000	TOWNGAS FINANCE LTD FRN PERP	USD	185.959,23	0,05
300.000	WEALTH DRIVEN LTD 5.500% 17/08/2023	USD	246.317,60	0,06
			8.577.970,95	**2,10**
	Hongkong			
500.000	BANK OF EAST ASIA LTD/THE FRN PERP	USD	429.247,46	0,11
250.000	CHINA CITIC BANK 28/02/2029 FRN	USD	244.262,85	0,06
800.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.125% 19/07/2027	USD	760.843,12	0,19
1.000.000	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.625% 14/03/2023	USD	941.461,60	0,23
650.000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP EMTN	USD	587.167,75	0,14
200.000	FAR EAST HORIZON LTD 3.375% 18/02/2025 EMTN	USD	187.861,03	0,05
250.000	ICBCIL FINANCE CO LTD 3.625% 19/05/2026	USD	245.210,97	0,06
700.000	LANDMARK FUNDING 2019 LTD 4.500% 26/03/2022	USD	650.188,50	0,16
500.000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD 29/11/2027 FRN	USD	474.461,90	0,12
250.000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 3.975% 09/11/2027 EMTN	USD	231.169,06	0,06
300.000	VANKE REAL ESTATE HONG KONG CO LTD 4.200% 07/06/2024 EMTN	USD	280.671,63	0,07
1.150.000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1.032.449,71	0,24
500.000	YANLORD LAND HK CO LTD 6.800% 27/02/2024	USD	414.308,22	0,10
			6.479.303,80	**1,59**
	Kanada			
1.500.000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	1.440.692,43	0,35
83.000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	77.947,94	0,02
800.000	CANACOL ENERGY LTD 7.250% 03/05/2025	USD	603.551,49	0,15
2.585.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 2.750% 29/03/2028	EUR	2.499.074,24	0,61
1.050.000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.500% 01/04/2025	USD	804.402,01	0,20
300.000	FRONTERA ENERGY CORP 9.700% 25/06/2023	USD	174.429,90	0,04
			5.600.098,01	**1,37**
	Mexiko			
385.000	BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA/GRAND CAYMAN FRN PERP	USD	268.913,50	0,07
400.000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 18/01/2033 FRN	USD	300.980,53	0,07
200.000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	182.331,86	0,04
600.000	CINBANCO SA IBM / PLA ADMNISTRADORA INDUSTRIAL S DE DL DE CV 4.962% 18/07/2029	USD	483.292,84	0,12
250.000	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV 3.875% 06/10/2026	USD	194.017,44	0,05
700.000	GRUPO BIMBO SAB DE CV 4.000% 06/09/2049	USD	536.925,20	0,13
700.000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.750% 07/07/2027	USD	464.287,12	0,11
200.000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.500% 31/07/2047	USD	149.232,67	0,04
150.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 15/03/2115	EUR	132.000,00	0,03
200.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 22/04/2029	USD	187.006,52	0,05
400.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 31/01/2050	USD	361.232,86	0,09
200.000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	189.510,24	0,05
400.000	MINERA MEXICO SA DE CV 4.500% 26/01/2050	USD	309.660,00	0,08
350.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	197.312,39	0,05
150.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.950% 28/01/2031	USD	93.310,28	0,02
850.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	483.085,71	0,11
220.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 13/03/2027	USD	148.463,02	0,04
165.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 23/01/2029	USD	108.328,67	0,03
425.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 21/09/2047	USD	249.507,70	0,06
150.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.950% 28/01/2060	USD	91.908,96	0,02
200.000	PETROLEOS MEXICANOS 7.690% 23/01/2050	USD	123.876,93	0,03
350.000	TRUST F/1401 6.390% 15/01/2050	USD	290.244,06	0,07
			5.545.428,50	**1,36**
	Vereinigtes Königreich			
600.000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	445.020,68	0,11
400.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	303.904,53	0,07
883.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	703.315,54	0,17
600.000	EVRAZ PLC 5.250% 02/04/2024	USD	555.771,65	0,14
600.000	MARB BONDCO PLC 6.875% 19/01/2025	USD	493.503,40	0,12
429.510	RMAC SECURITIES NO 1 PLC 2006-NS1X M1C 12/06/2044 FRN	EUR	382.681,38	0,09
450.000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3.500% 17/06/2021	EUR	431.243,91	0,11
773.016	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING 2019-VANTAG 2019-V2X CL A 20/02/2054 FRN	GBP	850.851,41	0,21
201.997	TOWER BRIDGE FUNDING NO 4 PLC SER 4 CL D 20/12/2062 FRN	GBP	212.903,45	0,05
1.000.000	TWIN BRIDGES 2017-1 PLC 2017-1 C 12/09/2044 FRN	GBP	1.113.234,82	0,28
			5.492.430,77	**1,35**
	Spanien			
2.100.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.375% 27/09/2027 EMTN	EUR	2.008.065,78	0,49
1.200.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 3.000% 27/03/2031 EMTN	EUR	1.141.755,36	0,28
1.200.000	AUTONORIA SPAIN 2019 2019-SP D 25/12/2035 FRN	EUR	1.132.049,52	0,28
200.000	CELLNEX TELECOM SA 1.000% 20/04/2027	EUR	172.891,95	0,04
347.000	GRIFOLS SA 1.625% 15/02/2025	EUR	334.984,51	0,08
234.000	GRIFOLS SA 2.250% 15/11/2027	EUR	226.270,09	0,06
411.001	SABADELL CONSUMO 1 FDT SER 1 CL C 24/03/2031 FRN	EUR	397.422,90	0,10
			5.413.440,11	**1,33**
	Supranational-Multinational			
1.300.000	AFRICA FINANCE CORP 4.375% 17/04/2026 EMTN	USD	1.152.776,23	0,29
470.000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE 4.125% 20/06/2024 EMTN	USD	406.440,26	0,10
800.000	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.700% 22/10/2031	USD	651.216,57	0,16

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
400.000	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.500% 25/06/2024	USD	365.567,34	0,09
1.710.000	GARRETT LX I SARL / GARRETT BORROWING LLC 5.125% 15/10/2026	EUR	1.072.832,28	0,27
400.000	PROMIGAS SA ESP / GASES DEL PACIFICO SAC 3.750% 16/10/2029	USD	295.708,18	0,07
			3.944.540,86	**0,98**
	Italien			
500.000	ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACT -17 D 15/04/2032 FRN	EUR	465.095,80	0,11
500.000	AUTOFLORENCE 1 SRL SER 1 CL D 25/12/2042 FRN	EUR	474.711,50	0,12
170.000	BRIGNOLE CO 2019-1 SRL SER 2019-1 CL C 24/07/2034 FRN	EUR	164.950,59	0,04
1.000.000	LKQ ITALIA BONDCO SPA 3.875% 01/04/2024	EUR	991.733,82	0,25
600.000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	373.592,83	0,09
650.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	576.504,71	0,14
730.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	729.266,80	0,18
			3.775.856,05	**0,93**
	Türkei			
400.000	AKBANK T.A.S. 5.000% 24/10/2022	USD	327.318,17	0,08
200.000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.375% 08/02/2021	USD	179.257,63	0,04
200.000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 8.250% 24/01/2024	USD	171.792,76	0,04
300.000	KOC HOLDING AS 6.500% 11/03/2025	USD	252.787,08	0,06
200.000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.750% 29/04/2021	USD	175.667,67	0,04
300.000	TURK TELEKOMUNIKASYON AS 6.875% 28/02/2025	USD	257.147,25	0,06
270.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 14/06/2025	EUR	232.613,53	0,06
400.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 14/04/2026	USD	304.377,96	0,08
1.500.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	947.915,18	0,24
200.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/03/2021	USD	181.370,15	0,04
200.000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2045	USD	150.080,96	0,04
400.000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 5.250% 13/09/2022	USD	341.650,37	0,08
200.000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.750% 30/01/2023 EMTN	USD	164.135,17	0,04
			3.686.113,88	**0,90**
	Vereinigte Arabische Emirate			
300.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.125% 30/09/2024	USD	269.928,79	0,07
400.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 30/09/2029	USD	353.966,14	0,09
350.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 11/10/2027	USD	324.456,39	0,08
1.680.000	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 30/09/2049	USD	1.418.786,28	0,35
550.000	EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC 3.516% 06/03/2024 EMTN	USD	497.608,53	0,12
600.000	EMIRATES NBD PJSC FRN PERP	USD	462.507,39	0,11
			3.327.253,52	**0,82**
	Panama			
225.000	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUMEN SA 6.000% 18/11/2048	USD	225.230,96	0,06
865.000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	USD	724.887,94	0,18
480.000	CABLE ONDA SA 4.500% 30/01/2030	USD	385.773,44	0,09
600.000	GLOBAL BANK CORP 16/04/2029 FRN	USD	533.259,94	0,13
430.000	INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC 4.125% 19/10/2027	USD	357.825,39	0,09
200.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.870% 23/07/2060	USD	182.962,97	0,04
200.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 15/05/2047	USD	198.636,93	0,05
200.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 16/04/2050	USD	199.414,49	0,05
300.000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029	USD	386.135,89	0,09
			3.194.127,95	**0,78**
	Bermuda			
2.000.000	AIRCASTLE LTD 4.250% 15/06/2026	USD	1.536.674,58	0,37
200.000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 15/02/2029	USD	184.720,87	0,05
400.000	INKIA ENERGY LTD 5.875% 09/11/2027	USD	315.845,57	0,08
300.000	QATAR REINSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	264.662,57	0,06
900.000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	796.550,24	0,20
			3.098.453,83	**0,76**
	Singapur			
200.000	ALAM SYNERGY PTE LTD 11.500% 22/04/2021	USD	147.005,04	0,04
400.000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.625% 24/04/2022	USD	182.348,98	0,04
700.000	BPRL INTERNATIONAL SINGAPORE PTE LTD 4.375% 18/01/2027 EMTN	USD	577.073,31	0,14
200.000	COSL SINGAPORE CAPITAL LTD 4.500% 30/07/2025 EMTN	USD	199.508,88	0,05
800.000	GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD 5.950% 23/01/2025	USD	576.257,14	0,13
400.000	GOLDEN LEGACY PTE LTD 6.875% 27/03/2024	USD	269.234,89	0,07
200.000	JOLLIBEE WORLDWIDE PTE LTD FRN PERP	USD	144.040,22	0,04
280.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	217.255,16	0,05
200.000	MEDCO BELL PTE LTD 6.375% 30/01/2027	USD	106.080,58	0,03
400.000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 4.250% 19/06/2024 EMTN	USD	386.066,90	0,09
200.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 15/04/2029 FRN EMTN	USD	184.011,02	0,05
			2.988.882,12	**0,73**
	Ägypten			
675.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 16/04/2026	EUR	579.420,36	0,14
345.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030	EUR	261.052,98	0,06
700.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 31/01/2022	USD	614.131,01	0,16
400.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 01/03/2024	USD	339.503,21	0,08
360.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.053% 15/01/2032	USD	267.060,32	0,07
400.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.600% 01/03/2029	USD	327.597,50	0,08
460.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.903% 21/02/2048	USD	338.382,51	0,08
275.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.150% 20/11/2059	USD	202.761,33	0,05
			2.929.909,22	**0,72**
	Schweden			
1.215.000	RADISSON HOTEL HOLDINGS AB 6.875% 15/07/2023	EUR	1.063.360,62	0,27
1.200.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRN PERP EMTN	USD	1.029.524,20	0,25
720.000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	671.625,33	0,16
			2.764.510,15	**0,68**
	Chile			
210.000	AES GENER SA 07/10/2079 FRN	USD	141.097,82	0,03
420.000	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 5.150% 29/01/2050	USD	303.428,89	0,07
600.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 25/01/2050*	USD	564.327,61	0,14
800.000	COLBUN SA 3.950% 11/10/2027	USD	703.258,30	0,18
200.000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.625% 01/08/2027	USD	178.492,77	0,04
165.200	EMPRESA ELECTRICA ANGAMOS SA 4.875% 25/05/2029	USD	143.814,50	0,04
550.000	EMPRESA ELECTRICA COCHRANE SPA 5.500% 14/05/2027	USD	453.344,80	0,11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
250.000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.560% 30/04/2025	USD	159.474,84	0,04
			2.647.239,53	**0,65**
	Ghana			
420.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	281.359,32	0,07
450.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 16/05/2029	USD	293.049,83	0,07
275.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	176.409,65	0,04
1.050.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 26/03/2027	USD	705.266,08	0,18
600.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	389.409,29	0,10
300.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	190.586,35	0,05
215.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	135.626,33	0,03
720.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	461.687,02	0,11
			2.633.393,87	**0,65**
	Saudi-Arabien			
210.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.000% 09/07/2039	EUR	196.937,39	0,05
400.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 03/02/2032	USD	340.071,27	0,08
500.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 21/01/2055	USD	419.407,81	0,10
200.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/04/2029	USD	196.238,87	0,05
840.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 26/10/2046	USD	774.841,39	0,19
200.000	SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 17/04/2049	USD	195.847,41	0,05
400.000	SAUDI TELECOM CO 3.890% 13/05/2029	USD	369.094,03	0,09
			2.492.438,17	**0,61**
	Indien			
400.000	ADANI GREEN ENERGY UP LTD / PRAYATNA DEVELOPERS PVT LTD / PARAMPUJYA SOLAR ENERG 6.250% 10/12/2024	USD	323.499,04	0,08
500.000	BANK OF BARODA/LONDON 3.875% 04/04/2024 EMTN	USD	425.470,08	0,10
400.000	CANARA BANK/LONDON 3.875% 28/03/2024 EMTN	USD	340.206,34	0,08
350.000	HPCL-MITTAL ENERGY LTD 5.450% 22/10/2026	USD	240.332,26	0,06
300.000	NTPC LTD 3.750% 03/04/2024 EMTN	USD	261.876,30	0,06
200.000	OIL INDIA LTD 5.125% 04/02/2029	USD	162.973,80	0,04
500.000	POWER FINANCE CORP LTD 5.250% 10/08/2028 EMTN	USD	435.181,10	0,11
200.000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.875% 17/04/2024	USD	184.186,22	0,05
			2.373.725,14	**0,58**
	Brasilien			
400.000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN FRN PERP	USD	285.960,92	0,07
200.000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 4.875% 19/04/2023	USD	178.950,01	0,04
700.000	BANCO VOTORANTIM SA 4.000% 24/09/2022 EMTN	USD	617.734,96	0,15
840.000	BRF SA 4.875% 24/01/2030	USD	642.685,96	0,16
400.000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 21/11/2029 FRN	USD	329.231,27	0,08
300.000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 5.125% 13/05/2023	USD	273.924,99	0,07
			2.328.488,11	**0,57**
	Schweiz			
2.340.000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	2.297.532,18	0,56
			2.297.532,18	**0,56**
	Japan			
2.155.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.250% 21/11/2026	EUR	2.261.723,42	0,55
			2.261.723,42	**0,55**
	Thailand			
250.000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 25/09/2034 FRN EMTN	USD	201.413,34	0,05
600.000	INDORAMA VENTURES GLOBAL SERVICES LTD 4.375% 12/09/2024	USD	536.702,81	0,13
300.000	KASIKORNBANK PCL/HONG KONG 02/10/2031 FRN EMTN	USD	246.489,98	0,06
800.000	MINOR INTERNATIONAL PCL FRN PERP	USD	741.749,85	0,18
200.000	THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD 4.625% 20/11/2028	USD	180.645,11	0,04
400.000	TMB BANK PCL/CAYMAN ISLANDS FRN PERP	USD	309.902,78	0,08
			2.216.903,87	**0,54**
	Jersey			
2.100.000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	1.534.418,47	0,38
650.000	PETROPAVLOVSK 2016 LTD 8.125% 14/11/2022	USD	569.511,40	0,14
			2.103.929,87	**0,52**
	Südkorea			
750.000	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	685.317,02	0,17
500.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	436.014,95	0,11
300.000	KOREA RESOURCES CORP 3.000% 24/04/2022	USD	280.729,72	0,07
750.000	KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	683.527,00	0,16
			2.085.588,69	**0,51**
	Katar			
800.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 14/03/2024	USD	742.347,91	0,18
200.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.000% 14/03/2029	USD	195.355,02	0,05
450.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.817% 14/03/2049	USD	481.220,13	0,12
600.000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.103% 23/04/2048	USD	663.022,75	0,16
			2.081.945,81	**0,51**
	Oman			
745.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 17/01/2023	USD	563.249,56	0,14
255.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025	USD	180.983,45	0,04
375.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 01/08/2029	USD	244.456,24	0,06
1.200.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 08/03/2047	USD	713.183,48	0,18
555.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	332.942,59	0,08
			2.034.815,32	**0,50**
	Indonesien			
200.000	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT 3.750% 11/04/2024 EMTN	USD	173.050,74	0,04
200.000	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PERSERO PT 6.530% 15/11/2028	USD	192.209,60	0,05
200.000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.700% 30/10/2049	USD	179.780,80	0,04
200.000	PERTAMINA PERSERO PT 4.700% 30/07/2049 EMTN	USD	167.476,05	0,04
200.000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 4.375% 05/02/2050 EMTN	USD	161.378,00	0,04
200.000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.150% 21/05/2048 EMTN	USD	195.502,87	0,05
200.000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 6.250% 25/01/2049	USD	196.189,67	0,05
500.000	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK PT 4.250% 21/01/2025	USD	405.479,23	0,10
			1.671.066,96	**0,41**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Ukraine			
120.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	106.235,18	0,03
1.600.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 25/09/2032	USD	1.321.027,24	0,32
240.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 01/09/2027	USD	200.661,10	0,05
			1.627.923,52	**0,40**
	Nigeria			
200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027	USD	125.599,15	0,03
1.200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	720.333,03	0,18
200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	122.957,55	0,03
200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 16/02/2032	USD	127.561,99	0,03
400.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	254.772,11	0,06
200.000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO PLC 9.250% 01/04/2023	USD	149.751,21	0,04
			1.500.975,04	**0,37**
	Argentinien			
70.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.750% 31/12/2038 STEP-UP	USD	18.878,81	0,00
210.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/01/2027	EUR	53.592,81	0,01
100.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 15/01/2028	EUR	25.350,91	0,01
780.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 11/01/2028	USD	195.734,96	0,06
220.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 09/11/2047	EUR	54.529,86	0,01
910.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 11/01/2048	USD	220.225,43	0,06
230.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 26/01/2027	USD	56.733,28	0,01
205.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 28/06/2117	USD	50.609,10	0,01
200.000	CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA 9.500% 07/11/2021	USD	135.605,30	0,03
600.000	TELECOM ARGENTINA SA 8.000% 18/07/2026	USD	422.723,19	0,10
350.000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA 6.750% 02/05/2025	USD	229.982,13	0,06
			1.463.965,78	**0,36**
	Sri Lanka			
200.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 18/04/2023	USD	123.904,52	0,03
800.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	415.555,37	0,10
1.000.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	575.303,68	0,14
200.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	102.065,15	0,03
250.000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	206.129,67	0,05
			1.422.958,39	**0,35**
	Dänemark			
800.000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	717.725,06	0,18
800.000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	695.339,02	0,17
			1.413.064,08	**0,35**
	Island			
1.350.000	LANDSBANKINN HF 1.375% 14/03/2022 EMTN	EUR	1.337.457,10	0,33
			1.337.457,10	**0,33**
	Bahrain			
420.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 19/09/2044	USD	290.709,91	0,07
400.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	325.856,09	0,08
200.000	CBB INTL SUKUK P 4.500% 30/03/2027	USD	161.408,38	0,04
200.000	KINGDOM OF BAHRAIN 5.625% 30/09/2031	USD	150.916,96	0,04
200.000	OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE 7.625% 07/11/2024	USD	164.409,95	0,04
			1.093.301,29	**0,27**
	Südafrika			
200.000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025	USD	129.295,67	0,03
500.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 30/09/2029	USD	374.623,45	0,09
400.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 12/10/2046	USD	247.349,99	0,06
200.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.650% 27/09/2047	USD	131.859,84	0,03
290.000	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/09/2049	USD	190.121,30	0,05
			1.073.250,25	**0,26**
	Elfenbeinküste			
100.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 17/10/2031	EUR	85.721,95	0,02
600.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 15/06/2033	USD	477.865,31	0,12
600.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	508.961,15	0,12
			1.072.548,41	**0,26**
	Kolumbien			
400.000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041	USD	413.485,54	0,10
750.000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/2025	USD	633.812,85	0,16
			1.047.298,39	**0,26**
	Insel Man			
700.000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.500% 15/04/2040	USD	590.198,01	0,14
600.000	GOHL CAPITAL LTD 4.250% 24/01/2027	USD	448.261,01	0,11
			1.038.459,02	**0,25**
	Philippinen			
200.000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 3.000% 11/09/2024 EMTN	USD	173.351,76	0,04
300.000	RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 4.125% 16/03/2023 EMTN	USD	274.867,51	0,07
500.000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	362.423,50	0,09
200.000	UNION BANK OF THE PHILIPPINES 3.369% 29/11/2022 EMTN	USD	180.252,65	0,04
			990.895,42	**0,24**
	Rumänien			
400.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.124% 16/07/2031	EUR	367.187,16	0,09
335.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.375% 28/01/2050	EUR	300.609,35	0,07
275.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 29/10/2035	EUR	285.593,88	0,07
			953.390,39	**0,23**
	Kuwait			
500.000	AL AHLI BANK OF KUWAIT KSCP FRN PERP	USD	385.674,62	0,09
550.000	BURGAN BANK SAK FRN PERP	USD	427.483,21	0,11
			813.157,83	**0,20**
	Dominikanische Republik			
400.000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 6.750% 30/03/2029	USD	256.894,01	0,06
240.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.950% 25/01/2027	USD	205.878,16	0,05
150.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.500% 15/02/2048	USD	120.055,78	0,03
150.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	124.309,07	0,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
115.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.875% 29/01/2026	USD	104.436,79	0,03
			811.573,81	**0,20**
	Australien			
800.000	CNOOC CURTIS FUNDING NO 1 PTY LTD 4.500% 03/10/2023	USD	781.602,63	0,19
			781.602,63	**0,19**
	Kenia			
400.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	337.243,66	0,09
400.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	335.403,90	0,08
			672.647,56	**0,17**
	Mauritius			
400.000	GREENKO INVESTMENT CO 4.875% 16/08/2023	USD	302.146,95	0,07
300.000	NEERG ENERGY LTD 6.000% 13/02/2022	USD	227.719,23	0,06
			529.866,18	**0,13**
	Georgien			
500.000	BANK OF GEORGIA JSC 6.000% 26/07/2023	USD	472.282,98	0,12
			472.282,98	**0,12**
	Pakistan			
400.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	302.615,08	0,08
200.000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	168.200,85	0,04
			470.815,93	**0,12**
	Senegal			
330.000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 13/03/2028	EUR	298.762,90	0,07
200.000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	148.589,04	0,04
			447.351,94	**0,11**
	Trinidad und Tobago			
300.000	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.875% 18/10/2029	USD	248.738,88	0,06
200.000	TRINIDAD & TOBAGO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 16/01/2024	USD	171.619,32	0,04
			420.358,20	**0,10**
	Jordanien			
550.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	419.261,64	0,10
			419.261,64	**0,10**
	Angola			
200.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	71.660,47	0,02
1.000.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	345.645,47	0,08
			417.305,94	**0,10**
	Bahamas			
200.000	BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 21/11/2028	USD	161.132,81	0,04
305.000	INTERCORP PERU LTD 3.875% 15/08/2029	USD	243.858,71	0,06
			404.991,52	**0,10**
	Irak			
520.000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 6.752% 09/03/2023	USD	380.976,41	0,09
			380.976,41	**0,09**
	Paraguay			
200.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	183.396,54	0,04
200.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	191.215,07	0,05
			374.611,61	**0,09**
	Tunesien			
315.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	259.676,83	0,06
125.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 6.750% 31/10/2023	EUR	113.150,45	0,03
			372.827,28	**0,09**
	Kasachstan			
200.000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 19/04/2047	USD	182.422,94	0,04
200.000	KAZTRANSGAS JSC 4.375% 26/09/2027	USD	171.480,99	0,05
			353.903,93	**0,09**
	China			
400.000	CHINA MINMETALS CORP FRN PERP	USD	353.611,30	0,09
			353.611,30	**0,09**
	Marokko			
400.000	OCP SA 4.500% 22/10/2025	USD	351.609,70	0,09
			351.609,70	**0,09**
	Kamerun			
400.000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	328.654,82	0,08
			328.654,82	**0,08**
	Papua-Neuguinea			
400.000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	327.939,24	0,08
			327.939,24	**0,08**
	Uruguay			
280.000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.100% 18/06/2050	USD	290.405,36	0,07
			290.405,36	**0,07**
	Ecuador			
900.000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 23/01/2028	USD	226.794,17	0,06
133.333	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	59.542,79	0,01
			286.336,96	**0,07**
	Sambia			
800.000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	250.125,46	0,06
			250.125,46	**0,06**
	El Salvador			
285.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	227.205,81	0,06
			227.205,81	**0,06**
	Costa Rica			
300.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	217.571,14	0,05
			217.571,14	**0,05**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Jamaika			
200.000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	199.268,15	0,05
			199.268,15	**0,05**
	Zypern			
250.000	MHP SE 7.750% 10/05/2024	USD	193.795,53	0,05
			193.795,53	**0,05**
	Malaysia			
200.000	SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022	USD	192.397,44	0,05
			192.397,44	**0,05**
	Honduras			
200.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 16/12/2020	USD	181.402,31	0,04
			181.402,31	**0,04**
	Aserbaidschan			
200.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	177.701,93	0,04
			177.701,93	**0,04**
	Guatemela			
200.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	174.417,28	0,04
			174.417,28	**0,04**
	Mazedonien			
150.000	NORTH MACEDONIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.750% 18/01/2025	EUR	150.683,10	0,04
			150.683,10	**0,04**
	Peru			
130.000	BANCO DE CREDITO DEL PERU 2.700% 11/01/2025	USD	108.810,96	0,03
			108.810,96	**0,03**
			372.081.684,52	**91,29**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Spanien			
281.406	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	1.215,70	0,00
			1.215,70	**0,00**
	Jungferninseln			
699.575	OAS RESTRUCTURING BVI LTD 5.000% 31/03/2035	USD	0,00	0,00
			0,00	**0,00**
			1.215,70	**0,00**

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Luxemburg			
2.368	NN (L) ABSOLUTE RETURN BOND - Z CAP EUR	EUR	11.859.251,84	2,91
13.621	NN (L) LIQUID EUR - Z CAP EUR	EUR	13.580.000,79	3,33
			25.439.252,63	**6,24**
			25.439.252,63	**6,24**
	Wertpapierbestand Gesamt		**397.522.152,85**	**97,53**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Credit Default Swaps

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
CDX EMERGING MARKETS SERIES 33 VERSION 1	Kauf	1,000	20/06/2025	USD	51.000.000,00	5.255.235,68
CDX EMERGING MARKETS SERIES 33 VERSION 1	Kauf	1,000	20/06/2025	USD	23.500.000,00	2.421.530,17
CDX EMERGING MARKETS SERIES 33 VERSION 1	Kauf	1,000	20/06/2025	USD	23.500.000,00	2.421.530,17
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 34 VERSION 1	Kauf	5,000	20/06/2025	USD	29.000.000,00	1.675.643,65
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 34 VERSION 1	Kauf	5,000	20/06/2025	USD	7.200.000,00	390.430,63
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 33 VERSION 3	Kauf	5,000	20/12/2024	USD	7.056.000,00	384.224,52
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 34 VERSION 1	Kauf	5,000	20/06/2025	USD	7.200.000,00	341.216,68
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 33 VERSION 1	Kauf	5,000	20/06/2025	EUR	7.100.000,00	212.931,20
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 34 VERSION 1	Kauf	5,000	20/06/2025	USD	2.000.000,00	116.655,28
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 33 VERSION 2	Kauf	5,000	20/12/2024	USD	1.960.000,00	106.729,03
						13.326.127,01

Devisentermingeschäfte

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
10.623.534,46	EUR	46.612.359,20	PLN	08/04/2020	10.623.534,46	398.269,92
29.863.524,19	USD	27.027.796,72	EUR	30/04/2020	27.027.796,72	157.908,33
23.128.094,83	EUR	25.369.571,84	USD	18/06/2020	23.128.094,83	75.745,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
1.626.391,34	EUR	43.016.762,50	CZK	08/04/2020	1.626.391,34	56.519,97
1.248.444,91	EUR	1.060.495,00	GBP	30/04/2020	1.248.444,91	50.644,90
371.972,77	USD	25.170.000,00	RUB	13/05/2020	333.842,35	46.971,07
289.292,31	USD	410.000,00	AUD	11/05/2020	258.342,84	34.853,36
139.825,22	USD	560.000,00	BRL	11/05/2020	126.127,75	29.264,26
291.158,93	USD	4.264.890.000,00	IDR	16/04/2020	263.169,27	26.314,68
594.191,29	USD	515.000,00	EUR	11/05/2020	515.000,00	25.679,19
219.113,07	USD	330.000,00	NZD	11/05/2020	195.671,61	21.417,41
139.218,05	USD	2.160.000,00	ZAR	11/05/2020	125.580,06	17.277,79
1.010.000,00	TRY	135.668,65	USD	16/04/2020	152.280,40	15.460,61
140.780,58	USD	2.930.000,00	MXN	11/05/2020	126.433,10	15.143,45
117.947,77	USD	2.400.000,00	MXN	16/04/2020	105.498,90	14.489,98
217.074,41	USD	290.000,00	CAD	11/05/2020	193.851,05	12.064,20
530.000,00	TRY	67.427,57	USD	11/05/2020	77.209,08	10.976,10
127.601,81	USD	53.580.000,00	KZT	13/05/2020	115.101,76	9.966,48
147.695,94	USD	200.000,00	SGD	11/05/2020	131.894,93	6.499,73
7.740.000,00	PHP	144.284,54	USD	11/05/2020	131.844,04	5.936,40
85.279,17	USD	530.000,00	TRY	11/05/2020	76.609,04	5.267,80
132.557,12	USD	9.700.000,00	INR	16/04/2020	119.571,64	4.586,94
132.670,85	USD	8.770.000,00	ARS	11/05/2020	118.522,55	4.296,91
144.799,43	USD	172.000.000,00	KRW	13/04/2020	131.683,73	3.400,78
195.738,11	USD	175.468,04	EUR	08/04/2020	175.468,04	2.892,42
88.807,00	GBP	97.578,32	EUR	30/04/2020	97.578,32	2.726,74
2.120.000,00	UAH	71.986,42	USD	12/05/2020	72.010,21	2.178,90
146.288,71	USD	510.000,00	ILS	11/05/2020	130.638,25	1.717,95
147.705,92	USD	15.770.000,00	JPY	11/05/2020	131.903,84	1.225,81
31.760,96	EUR	868.471,56	CZK	01/04/2020	31.760,96	60,90
148,64	EUR	4.073,98	CZK	02/04/2020	148,64	(0,06)
28.268,21	EUR	31.115,13	USD	08/04/2020	28.268,21	(84,51)
370.000,00	GHS	63.793,10	USD	11/05/2020	63.907,30	(149,93)
73.739,13	USD	2.120.000,00	UAH	12/05/2020	65.956,29	(584,09)
1.311.616,00	USD	1.191.897,41	EUR	30/06/2020	1.191.897,41	(602,22)
8.770.000,00	ARS	128.618,21	USD	11/05/2020	176.883,67	(609,25)
62.184,87	USD	370.000,00	GHS	11/05/2020	55.621,53	(1.313,47)
510.000,00	ILS	148.212,04	USD	11/05/2020	131.469,95	(3.468,06)
146.255,74	USD	7.740.000,00	PHP	11/05/2020	130.819,09	(4.142,72)
200.000,00	SGD	145.124,19	USD	11/05/2020	130.986,51	(4.159,59)
15.770.000,00	JPY	151.439,64	USD	11/05/2020	132.877,01	(4.623,27)
9.700.000,00	INR	133.016,00	USD	16/04/2020	123.305,05	(5.004,94)
172.000.000,00	KRW	148.309,10	USD	13/04/2020	133.737,03	(6.598,19)
139.214,24	USD	1.010.000,00	TRY	16/04/2020	123.895,80	(12.230,89)
290.000,00	CAD	219.743,77	USD	11/05/2020	197.412,41	(14.493,16)
53.580.000,00	KZT	132.788,10	USD	13/05/2020	125.422,51	(14.685,34)
2.400.000,00	MXN	120.277,09	USD	16/04/2020	111.800,41	(16.611,77)
2.930.000,00	MXN	144.245,80	USD	11/05/2020	136.294,38	(18.296,60)
330.000,00	NZD	215.930,88	USD	11/05/2020	193.963,53	(18.521,80)
4.264.890.000,00	IDR	287.234,47	USD	16/04/2020	269.619,13	(22.739,87)
2.160.000,00	ZAR	145.270,96	USD	11/05/2020	134.340,58	(22.785,58)
515.000,00	EUR	591.320,30	USD	11/05/2020	515.000,00	(23.066,76)
16.115.588,16	USD	14.674.785,94	EUR	04/06/2020	14.674.785,94	(23.718,49)
410.000,00	AUD	279.259,73	USD	11/05/2020	250.785,66	(25.724,30)
560.000,00	BRL	138.244,30	USD	11/05/2020	126.275,60	(27.825,72)
4.981.402,97	EUR	4.463.486,00	GBP	30/06/2020	4.981.402,97	(53.027,75)
25.170.000,00	RUB	379.059,56	USD	13/05/2020	351.953,79	(53.419,12)
10.012.421,00	USD	9.204.264,06	EUR	18/06/2020	9.204.264,06	(106.363,98)
214.119.482,31	CZK	8.357.099,23	EUR	08/04/2020	8.357.099,23	(542.935,11)
91.971.467,06	EUR	101.788.687,00	USD	30/04/2020	91.971.467,06	(689.975,23)
101.176.416,51	PLN	23.315.957,23	EUR	08/04/2020	23.315.957,23	(1.121.079,29)
117.243.386,31	EUR	130.326.552,00	USD	30/06/2020	117.243.386,31	(1.127.687,26)
85.287.108,91	EUR	95.325.191,00	USD	04/06/2020	85.287.108,91	(1.375.307,00)
					427.529.969,18	**(4.282.077,15)**

Stückzahl	Bezeich-nung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
	Zins-Futures			
27	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	4.657.770,00	73.000,00
27	EURO-OAT FUTURE 08/06/2020	EUR	4.514.670,00	74.890,00
(54)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	8.812.371,83	(543.745,73)
(42)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	8.492.822,98	(865.459,10)
245	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	30.966.905,83	555.237,53
			57.444.540,64	**(706.077,30)**

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR
	Optionsscheine		
219.520	OAS FINANCE LTD WARRANTS EXP 21/01/2039	USD	0,00
692	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 22/12/2021	EUR	0,00
			0,00
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			**8.337.972,56**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) First Class Yield Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**397.522.152,85**	**97,53**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**8.337.972,56**	**2,05**
Bankguthaben	**1.490.198,64**	**0,37**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**234.503,27**	**0,05**
Nettovermögen Gesamt	**407.584.827,32**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Food & Beverages

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	169.563.626,42
	30.09.2019	USD	314.388.792,02
	30.09.2018	USD	244.261.548,05
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	15.773,98
	30.09.2019	EUR	17.845,25
	30.09.2018	EUR	14.977,66
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	2.444,48
	30.09.2019	USD	2.748,18
	30.09.2018	USD	2.457,64
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	6.135,51
	30.09.2019	EUR	6.968,28
	30.09.2018	EUR	6.243,85
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	2.113,24
	30.09.2019	USD	2.387,65
	30.09.2018	USD	2.156,54
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	603,74
	30.09.2019	EUR	689,48
	30.09.2018	EUR	623,82
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	235,86
	30.09.2019	USD	265,48
	30.09.2018	USD	238,00
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	238,74
	30.09.2019	EUR	271,46
	30.09.2018	EUR	243,75
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	2.004,39
	30.09.2019	EUR	2.284,96
	30.09.2018	EUR	1.946,74
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	1.923,21
	30.09.2019	USD	2.178,17
	30.09.2018	USD	1.976,82
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	USD	302,80
	30.09.2019	USD	344,71
	30.09.2018	USD	316,03
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020	USD	-
	30.09.2019	USD	9.942,77
	30.09.2018	USD	-
Distribution I (HY) (JPY)	31.03.2020	JPY	-
	30.09.2019	JPY	-
	30.09.2018	JPY	11.149,00
Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY)	31.03.2020	JPY	-
	30.09.2019	JPY	-
	30.09.2018	JPY	9.827,00
Distribution P (USD)	31.03.2020	USD	8.197,39
	30.09.2019	USD	9.302,84
	30.09.2018	USD	8.472,05
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	2.353,95
	30.09.2019	EUR	2.699,81
	30.09.2018	EUR	2.464,57
Distribution R (USD)	31.03.2020	USD	229,52
	30.09.2019	USD	261,27
	30.09.2018	USD	238,00
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	231,83
	30.09.2019	EUR	266,92
	30.09.2018	EUR	243,60
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	USD	205,72
	30.09.2019	USD	235,42
	30.09.2018	USD	220,41
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2020	AUD	212,12
	30.09.2019	AUD	245,19
	30.09.2018	AUD	225,27

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	16
	30.09.2019	753
	30.09.2018	0.09
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	913
	30.09.2019	4.916
	30.09.2018	6.040
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	1.246
	30.09.2019	1.563
	30.09.2018	1.858
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	24.288
	30.09.2019	25.984
	30.09.2018	27.044
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	53.069
	30.09.2019	56.612
	30.09.2018	62.257
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	6.166
	30.09.2019	8.853
	30.09.2018	6.494
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	7.197
	30.09.2019	8.742
	30.09.2018	10.402
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	7.444
	30.09.2019	8.526
	30.09.2018	9.771

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)	31.03.2020	11.709
	30.09.2019	12.368
	30.09.2018	18.408
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	9.454
	30.09.2019	6.632
	30.09.2018	14.948
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020	-
	30.09.2019	8.124
	30.09.2018	-
Distribution I (HY) (JPY)	31.03.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	70.564
Distribution I (HY) Hedged (ii) (JPY)	31.03.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	32.697
Distribution P (USD)	31.03.2020	1.930
	30.09.2019	2.081
	30.09.2018	1.941
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	2.969
	30.09.2019	3.185
	30.09.2018	3.745
Distribution R (USD)	31.03.2020	2.352
	30.09.2019	2.644
	30.09.2018	2.809
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	5.988
	30.09.2019	7.293
	30.09.2018	8.595
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	4.530
	30.09.2019	5.739
	30.09.2018	6.732
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2020	4.730
	30.09.2019	4.075
	30.09.2018	20.345

Dividende

Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	41,25
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	16.12.2019	EUR	11,95
Distribution R (USD)	16.12.2019	USD	2,95
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	16.12.2019	EUR	3,10
Distribution X (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,40
Distribution X (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,40
Distribution X (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,40
Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,40
Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,40
Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,40
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.03.2020	AUD	0,42
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,42
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,42
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,42
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,42
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,42

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	0,83%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	1,83%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	1,07%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	2,30%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	2,30%
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	3,31%
Distribution P (USD)	31.03.2020	1,81%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	1,82%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)

Distribution R (USD)	31.03.2020	1,05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	1,07%
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	2,31%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2020	2,32%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	33,00%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Food & Beverages

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**167.474.600,50**
Aktien		167.474.600,50
Bankguthaben		**1.977.174,87**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**3.599.833,14**
Vermögenswerte Gesamt		***173.051.608,51***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(3.068.896,39)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(419.085,70)**
Devisentermingeschäfte		(419.085,70)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(3.487.982,09)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***169.563.626,42***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Food & Beverages

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Vereinigte Staaten			
1.200	CASEY'S GENERAL STORES INC	USD	158.988,00	0,09
7.200	CLOROX COMPANY	USD	1.247.400,00	0,74
186.714	COCA-COLA CO/THE	USD	8.262.094,50	4,88
5.735	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	380.574,60	0,22
35.900	CONAGRA BRANDS INC	USD	1.053.306,00	0,62
2.400	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	344.064,00	0,20
47.530	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	13.552.228,90	7,99
53.800	GENERAL MILLS INC	USD	2.839.026,00	1,67
58.135	HERSHEY CO/THE	USD	7.702.887,50	4,54
3.769	INGREDION INC	USD	284.559,50	0,17
55.821	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	7.137.831,27	4,21
34.316	LAMB WESTON HOLDINGS INC	USD	1.959.443,60	1,16
1.500	LANCASTER COLONY CORP	USD	216.960,00	0,13
158.236	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	7.924.458,88	4,68
97.881	PEPSICO INC	USD	11.755.508,10	6,93
14.300	PILGRIM'S PRIDE CORP	USD	259.116,00	0,15
110.255	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	12.128.050,00	7,15
37.902	SYSCO CORP	USD	1.729.468,26	1,02
52.615	TYSON FOODS INC - A	USD	3.044.830,05	1,80
18.579	WALMART INC	USD	2.110.945,98	1,24
			84.091.741,14	**49,59**
	Niederlande			
11.492	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	880.780,33	0,52
319.212	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	7.455.185,35	4,40
155.685	UNILEVER NV - CVA	EUR	7.653.830,40	4,51
			15.989.796,08	**9,43**
	Japan			
29.700	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	961.786,85	0,57
1.400	COSMOS PHARMACEUTICAL CORP	JPY	332.986,19	0,20
60.000	KAO CORP	JPY	4.887.955,27	2,88
17.100	KEWPIE CORP	JPY	340.930,73	0,20
180.800	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	3.565.494,89	2,09
9.600	MATSUMOTOKIYOSHI HOLDINGS CO LTD	JPY	348.079,99	0,21
9.900	NH FOODS LTD	JPY	343.886,75	0,20
5.400	SUGI HOLDINGS CO LTD	JPY	287.464,92	0,17
68.500	TOYO SUISAN KAISHA LTD	JPY	3.298.954,63	1,95
8.700	TSURUHA HOLDINGS INC	JPY	1.144.600,81	0,68
4.900	WELCIA HOLDINGS CO LTD	JPY	341.317,30	0,20
			15.853.458,33	**9,35**
	Schweiz			
35.600	COCA-COLA HBC AG -DI	GBP	766.750,33	0,45
114.063	NESTLE SA - REG	CHF	11.724.009,46	6,92
			12.490.759,79	**7,37**
	Vereinigtes Königreich			
32.800	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	737.760,30	0,44
25.585	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	960.205,05	0,57
244.920	DIAGEO PLC	GBP	7.854.904,13	4,62
99.088	TATE & LYLE PLC	GBP	805.988,89	0,48
136.700	TESCO PLC	GBP	387.818,65	0,22
			10.746.677,02	**6,33**
	Frankreich			
33.563	L'OREAL SA	EUR	8.797.970,55	5,19
2.556	PERNOD RICARD SA	EUR	363.051,71	0,21
			9.161.022,26	**5,40**
	Schweden			
16.931	AXFOOD AB	SEK	345.534,10	0,20
269.913	ESSITY AB - B	SEK	8.336.281,68	4,92
			8.681.815,78	**5,12**
	Dänemark			
39.035	CARLSBERG A/S - B	DKK	4.418.471,80	2,61
2.685	ROYAL UNIBREW A/S	DKK	193.573,62	0,11
			4.612.045,42	**2,72**
	Kanada			
74.812	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	1.742.380,86	1,03
			1.742.380,86	**1,03**
	Belgien			
21.285	COLRUYT SA	EUR	1.150.699,17	0,68
			1.150.699,17	**0,68**
	Singapur			
373.100	WILMAR INTERNATIONAL LTD	SGD	842.988,25	0,50
			842.988,25	**0,50**
	Australien			
26.400	COLES GROUP LTD	AUD	243.976,53	0,14
25.759	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	551.164,23	0,33
			795.140,76	**0,47**
	Portugal			
40.400	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	728.767,10	0,43
			728.767,10	**0,43**
	Finnland			
5.360	KESKO OYJ - B	EUR	303.473,01	0,18
			303.473,01	**0,18**
	Spanien			
13.900	EBRO FOODS SA	EUR	283.835,53	0,17
			283.835,53	**0,17**
			167.474.600,50	**98,77**
Wertpapierbestand Gesamt			**167.474.600,50**	**98,77**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Food & Beverages

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte						
13.000.297,85	USD	11.759.764,14	EUR	08/04/2020	13.000.297,85	94.782,01
2.987.731,14	EUR	31.838.232,79	SEK	08/04/2020	3.320.585,23	64.912,02
1.049.227,55	EUR	1.571.965,71	CAD	08/04/2020	1.165.992,52	46.987,44
4.192.639,64	EUR	3.678.444,52	GBP	08/04/2020	4.649.694,40	39.694,71
981.991,05	GBP	1.094.804,00	EUR	08/04/2020	1.206.712,72	16.241,56
355.021,54	EUR	615.428,17	AUD	08/04/2020	394.449,90	12.930,46
357.165,75	EUR	554.218,16	SGD	08/04/2020	397.206,72	2.694,84
164.309,18	USD	265.611,03	AUD	08/04/2020	164.309,18	1.738,52
5.830,97	EUR	60.755,64	NOK	08/04/2020	6.490,75	613,01
5.040.876,80	SEK	463.207,07	EUR	08/04/2020	508.354,36	514,51
3.694.521,66	DKK	494.653,14	EUR	08/04/2020	552.855,13	512,30
178.112,07	SGD	113.640,96	EUR	08/04/2020	126.282,67	388,66
12.549,97	GBP	25.138,43	AUD	08/04/2020	15.671,66	176,21
5.835,93	CHF	9.728,14	AUD	08/04/2020	6.176,13	78,92
41.792,18	DKK	9.940,44	AUD	08/04/2020	6.254,23	62,27
74.682,77	SEK	12.259,21	AUD	08/04/2020	7.688,27	35,45
1.077.195,00	JPY	16.255,49	AUD	08/04/2020	10.287,80	30,60
2.310,32	SGD	2.637,64	AUD	08/04/2020	1.631,52	8,31
120,47	AUD	736,55	NOK	08/04/2020	78,50	3,59
0,62	AUD	3,18	HKD	08/04/2020	0,40	(0,03)
35,21	NOK	5,65	AUD	08/04/2020	3,67	(0,11)
30,09	EUR	261,10	HKD	08/04/2020	33,50	(0,65)
1.528,34	NOK	137,61	EUR	08/04/2020	151,96	(5,47)
20.138,68	AUD	17.578,78	CAD	08/04/2020	13.031,96	(24,75)
7.867,72	CAD	9.150,97	AUD	08/04/2020	5.634,74	(73,09)
7.505,44	AUD	6.765,98	SGD	08/04/2020	4.823,22	(158,46)
741.012,81	CAD	475.185,67	EUR	08/04/2020	530.601,27	(845,88)
36.244,18	AUD	157.665,04	DKK	08/04/2020	23.386,48	(1.004,34)
62.388,61	AUD	388.518,45	SEK	08/04/2020	40.428,67	(1.033,28)
86.854,27	AUD	44.280,00	GBP	08/04/2020	55.792,16	(1.748,87)
1.809.089,69	EUR	13.512.559,34	DKK	08/04/2020	2.012.912,37	(1.965,41)
80.059,38	AUD	49.563,67	CHF	08/04/2020	51.699,50	(2.237,28)
4.233.331,53	EUR	4.496.431,70	CHF	08/04/2020	4.698.397,60	(2.603,23)
65.423.192,00	JPY	554.877,53	EUR	08/04/2020	617.873,21	(2.807,09)
112.852,83	AUD	7.808.161,00	JPY	08/04/2020	72.314,04	(3.267,93)
843.732,19	CHF	798.358,72	EUR	08/04/2020	881.186,61	(3.896,75)
309.106,48	AUD	176.641,63	EUR	08/04/2020	195.474,14	(4.659,18)
772.023,95	AUD	498.300,13	USD	08/04/2020	498.300,13	(25.772,91)
5.339.145,09	EUR	637.428.259,00	JPY	08/04/2020	5.920.666,74	(46.301,13)
36.983.465,29	EUR	41.189.842,88	USD	08/04/2020	41.189.842,88	(603.085,25)
					82.353.574,79	**(419.085,70)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**(419.085,70)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**167.474.600,50**	**98,77**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(419.085,70)**	**(0,25)**
Bankguthaben	**1.977.174,87**	**1,17**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**530.936,75**	**0,31**
Nettovermögen Gesamt	**169.563.626,42**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	236.050.573,96
	30.09.2019	USD	390.672.585,94
	30.09.2018	USD	242.018.194,62
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	5.924,01
	30.09.2019	USD	7.489,40
	30.09.2018	USD	6.768,91
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	4.758,06
	30.09.2019	EUR	6.126,90
	30.09.2018	EUR	5.719,40
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	23,72
	30.09.2019	EUR	30,55
	30.09.2018	EUR	28,52
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	270,04
	30.09.2019	USD	342,46
	30.09.2018	USD	311,44
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	233,91
	30.09.2019	EUR	302,07
	30.09.2018	EUR	283,77
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	218,32
	30.09.2019	USD	277,31
	30.09.2018	USD	252,72
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	232,17
	30.09.2019	EUR	300,33
	30.09.2018	EUR	282,87
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	USD	214,86
	30.09.2019	USD	274,74
	30.09.2018	USD	252,72
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	3.853,98
	30.09.2019	EUR	5.011,70
	30.09.2018	EUR	-
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	USD	192,77
	30.09.2019	USD	255,05
	30.09.2018	USD	252,72
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	AUD	301,08
	30.09.2019	AUD	404,40
	30.09.2018	AUD	404,28
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	ZAR	3.053,06
	30.09.2019	ZAR	4.073,64
	30.09.2018	ZAR	4.058,85
Distribution X Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	175,50
	30.09.2019	EUR	239,00
	30.09.2018	EUR	236,75
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	USD	189,84
	30.09.2019	USD	252,55
	30.09.2018	USD	252,72
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	AUD	294,64
	30.09.2019	AUD	398,49
	30.09.2018	AUD	404,28
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	ZAR	2.995,29
	30.09.2019	ZAR	4.023,12
	30.09.2018	ZAR	4.058,85

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	30.118
	30.09.2019	41.178
	30.09.2018	26.148
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	4.068
	30.09.2019	6.085
	30.09.2018	6.742
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	16.113
	30.09.2019	18.372
	30.09.2018	19.433
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	3.392
	30.09.2019	2.303
	30.09.2018	2.407
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	6.094
	30.09.2019	15.863
	30.09.2018	4.900
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	11.949
	30.09.2019	723
	30.09.2018	0,65
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	24.858
	30.09.2019	23.744
	30.09.2018	19.398
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	0,65
	30.09.2019	0,65
	30.09.2018	0,65
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	3.000
	30.09.2019	2.079
	30.09.2018	-
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	6.224
	30.09.2019	2.219
	30.09.2018	0,65
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	1.301
	30.09.2019	570
	30.09.2018	0,55

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	3.804
	30.09.2019	1.589
	30.09.2018	0,57
Distribution X Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	47.489
	30.09.2019	49.423
	30.09.2018	39.484
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	2.401
	30.09.2019	6.090
	30.09.2018	0,65
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	169
	30.09.2019	96
	30.09.2018	0,55
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	861
	30.09.2019	295
	30.09.2018	0,57

Dividende

Distribution I Hedged (i) (EUR)	16.12.2019	EUR	49,90
Distribution X (M) (USD)	03.03.2020	USD	1,74
Distribution X (M) (USD)	04.02.2020	USD	1,74
Distribution X (M) (USD)	03.01.2020	USD	1,74
Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD	1,74
Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD	1,74
Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD	1,74
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	2,77
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	2,77
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	2,77
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	2,77
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)	03.03.2020	ZAR	43,10
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	43,10
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.01.2020	ZAR	43,10
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.12.2019	ZAR	43,10
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.11.2019	ZAR	43,10
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2019	ZAR	43,10
Distribution X Hedged (i) (EUR)	16.12.2019	EUR	12,10
Distribution Y (M) (USD)	03.03.2020	USD	1,74
Distribution Y (M) (USD)	04.02.2020	USD	1,74
Distribution Y (M) (USD)	03.01.2020	USD	1,74
Distribution Y (M) (USD)	03.12.2019	USD	1,74
Distribution Y (M) (USD)	04.11.2019	USD	1,74
Distribution Y (M) (USD)	02.10.2019	USD	1,74
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
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	2,77
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	2,77
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	2,77
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	43,10
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	43,10
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.01.2020	ZAR	43,10
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.12.2019	ZAR	43,10
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.11.2019	ZAR	43,10
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2019	ZAR	43,10

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)	31.03.2020	0,88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,90%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,92%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,51%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1,53%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1,83%
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	2,80%
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,90%
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	1,80%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	1,82%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	1,82%
Distribution X Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1,83%
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	2,80%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	2,82%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	2,83%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	86,15%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**212.266.345,66**
Anleihen und andere Schuldtitel		212.266.345,66
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**215.896,01**
Futures		215.896,01
Bankguthaben		**14.705.291,01**
Hinterlegte Sicherheiten		**3.599.529,61**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**21.004.668,06**
Vermögenswerte Gesamt		***251.791.730,35***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(14.350.789,72)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(1.390.366,67)**
Devisentermingeschäfte		(1.390.366,67)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(15.741.156,39)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***236.050.573,96***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Sri Lanka			
3.435.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 03/06/2025	USD	2.043.564,80	0,87
5.875.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.200% 11/05/2027	USD	3.348.515,94	1,41
2.500.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.350% 28/06/2024	USD	1.499.813,43	0,64
5.290.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 18/04/2028	USD	2.982.882,51	1,26
13.890.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 03/11/2025	USD	8.329.546,59	3,52
1.300.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.850% 14/03/2024	USD	820.627,55	0,35
1.850.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.550% 28/03/2030	USD	1.035.916,68	0,44
4.450.000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.850% 14/03/2029	USD	2.538.759,27	1,08
1.400.000	SRILANKAN AIRLINES LTD 7.000% 25/06/2024	USD	1.266.584,34	0,54
			23.866.211,11	**10,11**
	Nigeria			
5.900.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 28/11/2027	USD	4.065.503,32	1,72
3.200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/11/2025	USD	2.476.124,16	1,05
3.855.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 28/11/2047	USD	2.539.113,17	1,08
8.200.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.696% 23/02/2038	USD	5.531.522,05	2,34
4.260.000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.248% 21/01/2049	USD	2.977.193,66	1,26
			17.589.456,36	**7,45**
	Ghana			
2.270.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 11/02/2027	USD	1.668.566,27	0,71
1.395.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 11/02/2035	USD	981.904,94	0,42
3.420.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 18/01/2026	USD	2.684.694,70	1,13
1.780.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 26/03/2032	USD	1.267.595,37	0,54
2.700.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	1.882.087,87	0,80
4.270.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.627% 16/06/2049	USD	2.976.487,11	1,25
2.140.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 11/03/2061	USD	1.481.238,26	0,63
3.375.000	GHANA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.950% 26/03/2051	USD	2.374.622,26	1,01
			15.317.196,78	**6,49**
	Jamaika			
9.810.000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 28/07/2045	USD	10.724.634,17	4,54
			10.724.634,17	**4,54**
	El Salvador			
4.700.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 20/01/2050	USD	3.626.841,20	1,54
6.355.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	5.234.892,87	2,22
1.309.000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/09/2034	USD	1.069.613,38	0,45
			9.931.347,45	**4,21**
	Costa Rica			
776.118	AUTOPISTAS DEL SOL SA/COSTA RICA 7.375% 30/12/2030	USD	733.772,53	0,31
850.000	COSTA RICA GOVERNMENT BOND 5.520% 10/11/2021	USD	847.526,75	0,36
1.795.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	1.428.400,72	0,61
3.735.000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	2.979.545,01	1,26
5.830.000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	3.550.448,55	1,50
			9.539.693,56	**4,04**
	Pakistan			
6.900.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 05/12/2027	USD	5.727.765,90	2,42
2.870.000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	2.470.455,36	1,05
1.350.000	THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUKUK CO LTD/THE 5.625% 05/12/2022	USD	1.245.769,07	0,53
			9.443.990,33	**4,00**
	Kenia			
400.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 28/02/2028	USD	371.788,98	0,16
2.375.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 22/05/2032	USD	2.197.116,13	0,93
7.205.000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 28/02/2048	USD	6.628.995,05	2,81
			9.197.900,16	**3,90**
	Irak			
11.766.000	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.800% 15/01/2028	USD	8.919.197,71	3,78
			8.919.197,71	**3,78**
	Weißrussland			
2.485.000	DEVELOPMENT BANK OF THE REPUBLIC OF BELARUS JSC 6.750% 02/05/2024	USD	2.356.117,76	1,00
5.570.000	REPUBLIC OF BELARUS INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/06/2027	USD	5.541.425,73	2,35
			7.897.543,49	**3,35**
	Angola			
1.480.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 26/11/2029	USD	580.161,23	0,25
5.620.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 09/05/2028	USD	2.209.487,60	0,94
6.305.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.125% 26/11/2049	USD	2.465.844,33	1,03
5.820.000	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 08/05/2048	USD	2.207.290,23	0,94
			7.462.783,39	**3,16**
	Paraguay			
4.835.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.400% 30/03/2050	USD	4.533.297,45	1,92
1.440.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.600% 13/03/2048	USD	1.448.869,32	0,61
1.365.000	PARAGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 11/08/2044	USD	1.431.958,33	0,61
			7.414.125,10	**3,14**
	Guatemela			
1.000.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 4.375% 05/06/2027	USD	956.896,78	0,41
5.590.000	GUATEMALA GOVERNMENT BOND 6.125% 01/06/2050	USD	5.548.652,00	2,35
			6.505.548,78	**2,76**
	Ukraine			
4.700.000	UKRAINE GOVERNMENT BOND 31/05/2040 FRN	USD	3.507.100,14	1,48
1.510.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/06/2026	EUR	1.466.795,76	0,62
500.000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.994% 01/02/2024	USD	462.425,79	0,20
			5.436.321,69	**2,30**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Jordanien			
200.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/01/2027	USD	176.101,87	0,07
5.905.000	JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 10/10/2047	USD	4.939.101,26	2,10
			5.115.203,13	**2,17**
	Aserbaidschan			
4.920.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 3.500% 01/09/2032	USD	4.118.477,78	1,74
500.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	487.458,59	0,21
400.000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	USD	408.430,24	0,17
			5.014.366,61	**2,12**
	Elfenbeinküste			
1.305.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 22/03/2048	EUR	1.214.645,30	0,51
3.685.000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/10/2040	EUR	3.452.573,41	1,47
			4.667.218,71	**1,98**
	Papua-Neuguinea			
4.970.000	PAPUA NEW GUINEA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.375% 04/10/2028	USD	4.470.904,25	1,89
			4.470.904,25	**1,89**
	Gabun			
1.195.000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 06/02/2031	USD	734.050,40	0,31
4.730.000	GABON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 16/06/2025	USD	3.132.418,94	1,33
			3.866.469,34	**1,64**
	Senegal			
4.700.000	SENEGAL GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 13/03/2048	USD	3.831.424,02	1,62
			3.831.424,02	**1,62**
	Honduras			
3.429.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 19/01/2027	USD	3.121.220,40	1,32
500.000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 16/12/2020	USD	497.609,24	0,21
			3.618.829,64	**1,53**
	Kamerun			
3.465.000	REPUBLIC OF CAMEROON INTERNATIONAL BOND 9.500% 19/11/2025	USD	3.123.840,40	1,32
			3.123.840,40	**1,32**
	Sambia			
8.200.000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.970% 30/07/2027	USD	2.813.114,14	1,19
			2.813.114,14	**1,19**
	Tunesien			
300.000.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 3.500% 03/02/2033 EMTN	JPY	1.602.440,04	0,69
400.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.625% 17/02/2024	EUR	361.816,37	0,15
1.050.000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL BOND 5.750% 30/01/2025	USD	836.327,89	0,35
			2.800.584,30	**1,19**
	Äthiopien			
2.350.000	ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 6.625% 11/12/2024	USD	2.111.423,37	0,89
			2.111.423,37	**0,89**
	Georgien			
1.635.000	TBC BANK JSC 5.750% 19/06/2024	USD	1.619.874,62	0,69
			1.619.874,62	**0,69**
	Argentinien			
7.700.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	49.412,67	0,01
1.170.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.380% 31/12/2038 STEP-UP	EUR	345.108,39	0,15
475.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 11/01/2028	USD	130.789,53	0,06
1.655.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 09/11/2047	EUR	450.106,51	0,19
1.090.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 06/07/2036	USD	287.254,76	0,12
30.000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.125% 28/06/2117	USD	8.126,46	0,00
400.000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 4.000% 15/05/2035 STEP-UP	USD	115.467,06	0,05
600.000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/GOVERNMENT BONDS 9.125% 16/03/2024	USD	154.504,45	0,07
			1.540.769,83	**0,65**
	Oman			
1.425.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 01/02/2025	USD	1.109.734,62	0,47
300.000	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 17/01/2048	USD	197.470,95	0,08
			1.307.205,57	**0,55**
	Dominikanische Republik			
350.000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	333.750,21	0,14
1.090.000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2060	USD	914.239,29	0,39
			1.247.989,50	**0,53**
	Tadschikistan			
1.980.000	REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTERNATIONAL BOND 7.125% 14/09/2027	USD	1.210.704,13	0,51
			1.210.704,13	**0,51**
	Ägypten			
780.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 16/04/2030	EUR	647.604,32	0,28
579.000	EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.700% 01/03/2049	USD	478.736,12	0,20
			1.126.340,44	**0,48**
	Seychellen			
1.050.000	SEYCHELLES INTERNATIONAL BOND 8.000% 01/01/2026 STEP-UP	USD	1.063.148,50	0,45
			1.063.148,50	**0,45**
	Vereinigtes Königreich			
1.180.000	UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MARKETS PLC 8.250% 09/07/2024	USD	993.146,52	0,43
			993.146,52	**0,43**
	Barbados			
62.200	BARBADOS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 01/02/2021	USD	61.836,11	0,03
1.016.400	BARBADOS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 01/10/2029	USD	922.882,02	0,39
			984.718,13	**0,42**
	Kaimaninseln			
1.650.000	BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE LTD ZCP 05/06/2034	USD	948.199,71	0,40
			948.199,71	**0,40**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Irland			
641.001	SADEREA DAC 12.500% 30/11/2026 EMTN	USD	546.166,81	0,23
			546.166,81	**0,23**
	Bahrain			
555.000	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 20/09/2029	USD	496.094,52	0,21
			496.094,52	**0,21**
	Ecuador			
700.000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 27/03/2030	USD	203.907,81	0,09
400.000	PETROAMAZONAS EP 4.625% 06/11/2020	USD	196.000,00	0,08
			399.907,81	**0,17**
	Venezuela			
4.225.000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034 - DEFAULTED	USD	395.912,88	0,17
			395.912,88	**0,17**
	Mexiko			
300.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	185.572,30	0,08
300.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.625% 23/01/2046	USD	182.589,30	0,08
			368.161,60	**0,16**
	Libanon			
2.000.000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 23/03/2037	USD	360.080,00	0,15
			360.080,00	**0,15**
	Niederlande			
240.000	AES ANDRES BV / DOMINICAN POWER PARTNERS / EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD IT 7.950% 11/05/2026	USD	223.287,62	0,09
			223.287,62	**0,09**
	Bosnien			
399.167	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 20/12/2021 FRN	DEM	207.179,87	0,09
			207.179,87	**0,09**
			205.718.216,05	**87,15**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

	Aserbaidschan			
5.475.000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 5.125% 01/09/2029	USD	4.793.577,78	2,03
			4.793.577,78	**2,03**
	Mosambik			
2.300.000	MOZAMBIQUE INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/09/2031	USD	1.754.551,83	0,74
			1.754.551,83	**0,74**
			6.548.129,61	**2,77**
Wertpapierbestand Gesamt			**212.266.345,66**	**89,92**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Devisentermingeschäfte

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
15.309.289,81	USD	13.800.000,00	EUR	03/04/2020	15.309.289,81	166.818,91
41.592.655,69	USD	37.800.859,80	EUR	08/04/2020	41.592.655,69	108.864,94
752.658,26	USD	12.375.523,67	ZAR	08/04/2020	752.658,26	60.369,72
201.750.000,00	JPY	1.864.491,13	USD	03/04/2020	1.864.491,13	4.399,25
150.699,15	USD	242.297,53	AUD	08/04/2020	150.699,15	2.397,82
8.557.802,55	USD	7.780.000,00	EUR	03/06/2020	8.557.802,55	424,67
10.722,70	USD	9.696,78	EUR	01/04/2020	10.722,70	82,90
7.988,58	USD	7.242,92	EUR	02/04/2020	7.988,58	41,28
2.009,88	USD	35.276,43	ZAR	01/04/2020	2.009,88	34,72
32.696,04	ZAR	1.819,38	USD	02/04/2020	1.819,38	11,31
1.614,20	USD	2.622,58	AUD	02/04/2020	1.614,20	9,05
4.288,90	USD	7.000,00	AUD	01/04/2020	4.288,90	4,55
1.671.413,33	USD	180.000.000,00	JPY	03/06/2020	1.671.413,33	(479,66)
780.949,95	EUR	861.348,75	USD	02/04/2020	861.348,75	(4.451,10)
1.892.165,93	USD	205.000.000,00	JPY	03/04/2020	1.892.165,93	(6.830,49)
689.421,50	AUD	447.127,42	USD	08/04/2020	447.127,42	(25.158,09)
13.800.000,00	EUR	15.174.542,18	USD	03/04/2020	15.174.542,18	(32.071,27)
26.770.050,75	ZAR	1.696.353,52	USD	08/04/2020	1.696.353,52	(198.833,11)
85.244.847,82	EUR	95.016.240,01	USD	08/04/2020	95.016.240,01	(1.466.002,07)
					185.015.231,37	**(1.390.366,67)**

Zins-Futures

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
(17)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	2.522.105,89	14.176,47
(3)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	567.859,78	6.188,49
(3)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	690.938,31	24.688,12
(145)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	25.964.062,50	(1.933.701,14)
215	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	29.817.812,50	898.208,13
293	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	36.730.296,88	1.206.335,94
			96.293.075,86	**215.896,01**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**(1.174.470,66)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)

(ausgedrückt in USD)

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**212.266.345,66**	**89,92**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(1.174.470,66)**	**(0,50)**
Bankguthaben	**14.705.291,01**	**6,23**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**10.253.407,95**	**4,35**
Nettovermögen Gesamt	**236.050.573,96**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	66.439.228,36
	30.09.2019	EUR	100.579.270,94
	30.09.2018	EUR	101.842.859,73
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	18.025,31
	30.09.2019	EUR	18.861,57
	30.09.2018	EUR	17.688,53
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	-
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	6.475,09
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	4.357,23
	30.09.2019	EUR	4.559,21
	30.09.2018	EUR	4.573,68
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31.03.2020	PLN	18.766,20
	30.09.2019	PLN	19.461,95
	30.09.2018	PLN	19.134,95
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	862,25
	30.09.2019	EUR	904,32
	30.09.2018	EUR	851,99
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	905,15
	30.09.2019	USD	943,22
	30.09.2018	USD	946,75
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	206,58
	30.09.2019	EUR	216,74
	30.09.2018	EUR	218,47
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	869,81
	30.09.2019	EUR	910,12
	30.09.2018	EUR	854,12
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	912,77
	30.09.2019	USD	949,30
	30.09.2018	USD	949,14
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	208,40
	30.09.2019	EUR	218,11
	30.09.2018	EUR	218,97
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	155,08
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	840,78
	30.09.2019	EUR	882,89
	30.09.2018	EUR	833,87
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	882,33
	30.09.2019	USD	920,56
	30.09.2018	USD	926,28
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	201,91
	30.09.2019	EUR	211,92
	30.09.2018	EUR	214,27
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	20,52
	30.09.2019	EUR	21,72
	30.09.2018	EUR	22,06
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	233,36
	30.09.2019	EUR	246,55
	30.09.2018	EUR	233,88
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	279,67
	30.09.2019	EUR	295,37
	30.09.2018	EUR	299,69
Distribution P (Q) (USD)	31.03.2020	USD	494,84
	30.09.2019	USD	518,03
	30.09.2018	USD	524,72
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	233,46
	30.09.2019	EUR	247,19
	30.09.2018	EUR	234,47
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	279,80
	30.09.2019	EUR	296,06
	30.09.2018	EUR	300,44
Distribution R (Q) (USD)	31.03.2020	USD	496,30
	30.09.2019	USD	519,63
	30.09.2018	USD	526,34
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	USD	85,21
	30.09.2019	USD	89,26
	30.09.2018	USD	90,30

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	580
	30.09.2019	580
	30.09.2018	587
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	91
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	229
	30.09.2019	468
	30.09.2018	443
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31.03.2020	2.072
	30.09.2019	5.630
	30.09.2018	3.207
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	5.187
	30.09.2019	5.528
	30.09.2018	6.292

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)	31.03.2020	4.914
	30.09.2019	5.085
	30.09.2018	5.854
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	63.961
	30.09.2019	96.590
	30.09.2018	105.626
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	362
	30.09.2019	2.188
	30.09.2018	2.188
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	315
	30.09.2019	366
	30.09.2018	449
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	528
	30.09.2019	528
	30.09.2018	528
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	142
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	1.485
	30.09.2019	1.769
	30.09.2018	1.870
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	3.738
	30.09.2019	5.971
	30.09.2018	12.796
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	5.198
	30.09.2019	8.040
	30.09.2018	12.276
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	2.789
	30.09.2019	2.757
	30.09.2018	2.856
Distribution P (EUR)	31.03.2020	8.107
	30.09.2019	8.650
	30.09.2018	9.799
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	46.427
	30.09.2019	50.217
	30.09.2018	57.291
Distribution P (Q) (USD)	31.03.2020	5.682
	30.09.2019	6.408
	30.09.2018	7.755
Distribution R (EUR)	31.03.2020	2.119
	30.09.2019	2.119
	30.09.2018	2.591

Anzahl der Anteile

Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	617
	30.09.2019	717
	30.09.2018	734
Distribution R (Q) (USD)	31.03.2020	365
	30.09.2019	365
	30.09.2018	662
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	5.107
	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)	11.02.2020	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)	11.02.2020	USD	1,70
Distribution R (Q) (USD)	12.11.2019	USD	1,80
Distribution X (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,06
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

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,49%
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	0,51%
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31.03.2020	0,51%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	0,95%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	0,95%
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	0,97%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	0,56%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	0,56%
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	0,58%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	1,20%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	1,20%
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	1,22%
Distribution N Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	0,57%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	0,95%
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	0,97%
Distribution P (Q) (USD)	31.03.2020	0,95%
Distribution R (EUR)	31.03.2020	0,56%
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	0,58%
Distribution R (Q) (USD)	31.03.2020	0,56%
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	1,20%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	153,36%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**55.136.148,45**
Anleihen und andere Schuldtitel		55.136.148,45
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**2.734.979,90**
Total Return Swaps		44.013,04
Futures		2.690.966,86
Bankguthaben		**7.291.827,89**
Hinterlegte Sicherheiten		**1.316.237,99**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**3.178.724,09**
Vermögenswerte Gesamt		***69.657.918,32***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(600.120,48)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(2.618.569,48)**
Credit Default Swaps		(730.516,32)
Zinsswaps		(1.166.850,48)
Devisentermingeschäfte		(721.202,68)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(3.218.689,96)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***66.439.228,36***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
	Vereinigte Staaten			
200.000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	188.968,21	0,28
300.000	AIR LEASE CORP 3.625% 01/04/2027	USD	229.623,72	0,35
300.000	AMERICAN EXPRESS CO 2.650% 02/12/2022	USD	277.108,89	0,42
250.000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	237.031,02	0,36
350.000	AMGEN INC 3.200% 02/11/2027	USD	329.715,87	0,50
250.000	ANTHEM INC 3.700% 15/09/2049	USD	225.564,89	0,34
300.000	APPLE INC 2.050% 11/09/2026	USD	280.422,06	0,42
250.000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	254.696,19	0,38
250.000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN EMTN	USD	227.493,62	0,34
200.000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2030 FRN EMTN	USD	185.791,93	0,28
250.000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	170.791,15	0,26
250.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.250% 26/10/2049	USD	287.709,95	0,43
398.000	BROWN & BROWN INC 4.200% 15/09/2024	USD	382.444,06	0,58
23.000	CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC / CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LP 3.400% 01/12/2026	USD	19.713,92	0,03
250.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 3.150% 15/03/2025	USD	238.023,60	0,36
200.000	CITIGROUP INC 24/04/2025 FRN	USD	186.852,91	0,28
200.000	CITIGROUP INC 24/07/2028 FRN	USD	188.386,17	0,28
200.000	COMCAST CORP 4.600% 15/10/2038	USD	219.465,45	0,33
220.000	CONAGRA BRANDS INC 4.600% 01/11/2025	USD	213.671,00	0,32
250.000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.650% 01/09/2027	USD	230.714,07	0,35
120.000	DOW CHEMICAL CO/THE 3.625% 15/05/2026	USD	106.490,31	0,16
200.000	ELI LILLY & CO 3.375% 15/03/2029	USD	201.286,19	0,30
100.000	EXXON MOBIL CORP 3.294% 19/03/2027	USD	97.960,51	0,15
50.000	EXXON MOBIL CORP 3.482% 19/03/2030	USD	50.368,60	0,08
250.000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	224.521,86	0,34
280.000	GENERAL MILLS INC 4.200% 17/04/2028	USD	279.835,32	0,42
200.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 23/04/2029 FRN	USD	188.320,36	0,28
250.000	HCA INC 4.500% 15/02/2027	USD	233.872,06	0,35
400.000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	USD	383.850,88	0,58
200.000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	189.065,76	0,28
250.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.550% 15/03/2026	USD	119.994,46	0,18
300.000	ORACLE CORP 2.500% 01/04/2025	USD	275.957,52	0,42
100.000	ORACLE CORP 2.950% 01/04/2030	USD	91.724,77	0,14
100.000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.935% 07/12/2049	USD	86.357,17	0,13
500.000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	475.982,49	0,72
100.000	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.400% 15/03/2029	USD	95.704,22	0,14
1.061.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.500% 15/07/2020	USD	970.588,97	1,46
6.700.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.750% 31/05/2022	USD	6.299.377,74	9,48
5.670.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.125% 15/08/2021	USD	5.298.063,70	7,97
125.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.150% 22/03/2030	USD	122.649,00	0,18
320.000	ZIONS BANCORP NA 3.500% 27/08/2021	USD	291.575,49	0,44
			20.657.736,06	**31,09**
	Japan			
237.000.000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.100% 20/03/2024	JPY	2.018.105,63	3,04
210.000.000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.100% 20/06/2022	JPY	1.781.898,37	2,68
160.000.000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 0.100% 20/06/2026	JPY	1.369.134,84	2,06
164.650.000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.400% 20/12/2045	JPY	1.733.878,46	2,61
245.450.000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 0.600% 20/12/2036	JPY	2.172.849,39	3,27
1.086.393.600	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2029	JPY	9.176.252,14	13,81
			18.252.118,83	**27,47**
	Italien			
300.000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	264.718,30	0,40
2.000.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	2.594.041,50	3,91
807.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026	EUR	964.768,34	1,45
470.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	677.976,34	1,02
			4.501.504,48	**6,78**
	Frankreich			
300.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/05/2066	EUR	399.642,16	0,60
2.395.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	3.154.842,25	4,75
			3.554.484,41	**5,35**
	Vereinigtes Königreich			
200.000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	179.185,42	0,27
50.000	UNITED KINGDOM GILT 2.250% 07/09/2023	GBP	60.542,86	0,09
830.000	UNITED KINGDOM GILT 3.250% 22/01/2044	GBP	1.423.524,81	2,14
530.000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	863.299,96	1,30
			2.526.553,05	**3,80**
	Spanien			
751.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	803.553,74	1,21
130.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	230.859,19	0,35
260.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/04/2021	EUR	276.066,31	0,42
90.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	142.368,17	0,21
			1.452.847,41	**2,19**
	Kanada			
285.000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	269.689,88	0,41
120.000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.750% 01/06/2022	CAD	80.590,06	0,12
270.000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.000% 01/06/2041	CAD	260.220,45	0,39
570.000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2033	CAD	580.329,28	0,87
			1.190.829,67	**1,79**
	Österreich			
728.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	785.524,65	1,19
186.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	241.872,55	0,36
			1.027.397,20	**1,55**
	Niederlande			
450.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	414.085,06	0,62
300.000	MYLAN NV 3.950% 15/06/2026	USD	277.708,95	0,42
100.000	MYLAN NV 5.250% 15/06/2046	USD	92.048,37	0,14
			783.842,38	**1,18**
	Belgien			
50.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.150% 22/06/2066	EUR	72.492,28	0,11
450.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	503.508,16	0,76
120.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	201.173,90	0,30
			777.174,34	**1,17**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Australien			
40.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.750% 15/07/2022	AUD	25.102,20	0,04
200.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025	USD	186.505,36	0,28
			211.607,56	**0,32**
	Schweiz			
200.000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 3.491% 23/05/2023	USD	183.802,49	0,28
			183.802,49	**0,28**
	Deutschland			
10.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 2.500% 04/07/2044	EUR	16.250,57	0,02
			16.250,57	**0,02**
			55.136.148,45	**82,99**
Wertpapierbestand Gesamt			**55.136.148,45**	**82,99**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Credit Default Swaps

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2024	EUR	13.018.474,00	26.985,86
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2024	EUR	11.628.905,00	24.105,44
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2024	EUR	8.775.000,00	18.189,61
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2024	EUR	7.927.000,00	16.431,80
CDX ITRAXX EUROPE SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 32 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2024	EUR	360.000,00	(22.764,27)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 32 VERSION 1	Verkauf	5,000	20/12/2024	EUR	1.970.000,00	(39.626,14)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 32 VERSION 1	Verkauf	5,000	20/12/2024	EUR	2.840.000,00	(57.126,00)
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 32 VERSION 1	Verkauf	5,000	20/12/2024	EUR	5.459.000,00	(109.806,64)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 33 VERSION 1	Verkauf	5,000	20/12/2024	USD	2.473.750,00	(134.704,57)
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 33 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/12/2024	USD	41.646.000,00	(136.283,47)
CDX NORTH AMERICA HIGH YIELD SERIES 33 VERSION 2	Verkauf	5,000	20/12/2024	USD	5.801.600,00	(315.917,94)
						(730.516,32)

Zinsswaps

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
0,930	Floating	10/07/2029	EUR	10.197.297,00	955.344,78
0,930	Floating	10/07/2029	EUR	7.072.703,00	662.613,82
2,527	Floating	17/01/2047	USD	250.000,00	93.013,87
2,498	Floating	17/01/2037	USD	350.000,00	86.271,35
0,484	Floating	14/01/2026	EUR	2.070.000,00	84.967,04
0,106	Floating	21/10/2023	EUR	3.900.000,00	56.814,38
1,426	Floating	18/02/2021	EUR	2.450.000,00	38.483,20
0,765	Floating	05/09/2021	EUR	1.213.000,00	19.812,96
0,139	Floating	19/07/2029	EUR	1.000.000,00	18.870,06
0,323	Floating	16/10/2020	EUR	2.820.000,00	9.582,25
Floating	2,695	10/07/2026	USD	10.470.000,00	(1.266.179,73)
Floating	2,639	10/07/2026	USD	16.360.000,00	(1.926.444,46)
					(1.166.850,48)

Total Return Swaps

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
9.180.000	TRS BARCLAYS US MBS AGENCY FIXED RATE MBS INDEX 01/02/2021	01/02/2021	USD	9.180.000,00	63.763,46
500.000	TRS BARCLAYS US MBS AGENCY FIXED RATE MBS INDEX 01/02/2021	01/02/2021	USD	500.000,00	(19.750,42)
					44.013,04

Devisentermingeschäfte

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
25.937.000,00	USD	23.533.428,35	EUR	29/04/2020	23.533.428,35	78.913,03
49.331.000,00	SEK	4.457.500,82	EUR	29/04/2020	4.457.500,82	78.256,41
6.516.106,96	EUR	10.081.000,00	CAD	29/04/2020	6.516.106,96	66.689,87
3.513.744,77	EUR	1.244.710.000,00	HUF	29/04/2020	3.513.744,77	64.218,51
3.993.676,53	EUR	4.330.000,00	USD	29/04/2020	3.993.676,53	51.761,96
827.391,31	EUR	1.236.939,35	CAD	08/04/2020	827.391,31	35.472,38
5.460.000,00	SGD	3.813.699,79	USD	29/04/2020	3.467.825,74	20.660,37
3.751.566,32	USD	3.176.540.000,00	CLP	29/04/2020	3.470.138,12	19.599,62
373.252,87	EUR	638.646,24	AUD	08/04/2020	373.252,87	17.064,62
1.556.905,73	EUR	1.364.227,50	GBP	08/04/2020	1.556.905,73	15.393,54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
632.260,82	USD	2.568.061,93	PLN	08/04/2020	573.446,31	12.777,75
96.267,32	EUR	2.157.950,15	MXN	08/04/2020	96.267,32	12.566,06
1.000.000.000,00	KRW	809.361,50	USD	29/04/2020	746.297,70	10.358,25
372.834,48	EUR	1.653.552,36	PLN	08/04/2020	372.834,48	10.097,85
101.854,85	EUR	1.646.043.298,00	IDR	08/04/2020	101.854,85	9.489,52
57.881,27	EUR	4.392.451,20	RUB	08/04/2020	57.881,27	6.701,81
4.711.000,00	CHF	4.432.939,02	EUR	29/04/2020	4.432.939,02	6.496,28
1.458.000,00	GBP	1.640.681,70	EUR	29/04/2020	1.640.681,70	6.120,93
203.943,71	GBP	224.427,83	EUR	08/04/2020	224.427,83	6.018,86
2.068.162,39	USD	1.879.000,99	EUR	08/04/2020	1.879.000,99	5.549,63
20.459.538,00	JPY	764.149,42	PLN	08/04/2020	173.637,24	5.094,72
35.343,38	EUR	370.527,91	NOK	08/04/2020	35.343,38	3.188,91
63.318,07	GBP	313.115,79	PLN	08/04/2020	70.277,85	2.858,79
113.348,86	EUR	3.982.833,34	THB	08/04/2020	113.348,86	2.764,73
130.537,56	PLN	672.180,50	MXN	08/04/2020	30.105,11	2.563,65
134.134,25	EUR	1.431.178,52	SEK	08/04/2020	134.134,25	2.489,92
366.073,97	EUR	486.477.807,00	KRW	08/04/2020	366.073,97	2.482,45
290.000,00	SGD	183.707,38	EUR	29/04/2020	183.707,38	1.794,32
28.487,58	EUR	734.055,16	CZK	08/04/2020	28.487,58	1.698,67
320.000,00	ILS	80.869,35	EUR	30/04/2020	80.869,35	1.561,69
23.933,68	EUR	8.100.305,17	HUF	08/04/2020	23.933,68	1.477,55
135.952,41	PLN	505.603.721,00	IDR	08/04/2020	31.451,53	1.452,40
78.083,99	PLN	1.358.193,06	RUB	08/04/2020	17.985,75	1.303,90
33.998,71	EUR	60.628,21	NZD	08/04/2020	33.998,71	1.248,25
9.310.000,00	RUB	117.539,38	USD	29/04/2020	109.717,41	1.069,05
218.656,02	CNY	125.438,84	PLN	08/04/2020	28.315,93	654,56
47.119,87	CAD	134.764,84	PLN	08/04/2020	30.266,40	604,19
61.375,57	EUR	95.068,77	SGD	08/04/2020	61.375,57	529,73
47.076,37	PLN	113.565,14	NOK	08/04/2020	10.864,50	471,85
17.025,35	EUR	15.519.871,00	CLP	08/04/2020	17.025,35	431,21
94.389,44	EUR	443.999,59	MYR	08/04/2020	94.389,44	410,07
46.658.796,00	KRW	34.470,12	EUR	08/04/2020	34.470,12	402,47
14.106.810,00	KRW	46.229,80	PLN	08/04/2020	10.477,91	402,03
20.698,20	AUD	51.012,57	PLN	08/04/2020	11.478,09	353,35
22.088,75	ILS	5.488,14	EUR	08/04/2020	5.488,14	202,52
81.082,19	AUD	45.047,15	EUR	08/04/2020	45.047,15	174,33
38.969,76	PLN	230.283,75	CZK	08/04/2020	8.972,06	144,65
7.826,58	CHF	32.972,60	PLN	08/04/2020	7.404,74	139,61
32.112,63	PLN	2.493.395,05	HUF	08/04/2020	7.395,39	132,16
50.456,45	SEK	20.584,52	PLN	08/04/2020	4.641,01	125,55
499.422,65	PLN	196.235,02	AUD	08/04/2020	115.155,62	112,45
16.306,06	MYR	15.297,08	PLN	08/04/2020	3.424,52	95,74
40.976,17	EUR	158.688,12	ILS	08/04/2020	40.976,17	93,89
5.799,74	ILS	6.442,43	PLN	08/04/2020	1.430,21	80,91
53.720,76	MYR	11.324,61	EUR	08/04/2020	11.324,61	46,22
2.879,57	SGD	8.211,82	PLN	08/04/2020	1.839,45	41,57
17.228,41	DKK	10.361,82	PLN	08/04/2020	2.305,26	35,81
9.515,92	SGD	6.061,70	EUR	08/04/2020	6.061,70	28,68
8.319,18	NOK	3.185,64	PLN	08/04/2020	728,12	23,11
1.859,43	NZD	4.497,93	PLN	08/04/2020	1.008,22	17,74
954.902,00	CLP	4.580,34	PLN	08/04/2020	1.031,50	16,22
216.071,11	RUB	11.411,29	PLN	08/04/2020	2.615,03	14,32
148.048,88	THB	18.675,51	PLN	08/04/2020	4.215,56	13,80
68.128,67	DKK	9.117,94	EUR	08/04/2020	9.117,94	12,30
165.563,52	SEK	15.226,24	EUR	08/04/2020	15.226,24	2,82
1.258,46	HKD	671,00	PLN	08/04/2020	147,54	0,74
4.543,11	HKD	533,69	EUR	08/04/2020	533,69	0,40
36.239,48	NOK	3.148,03	EUR	08/04/2020	3.148,03	(3,16)
24.429,85	CZK	4.083,30	PLN	08/04/2020	914,96	(4,20)
103.561,88	MXN	18.343,78	PLN	08/04/2020	4.199,31	(7,14)
7.201,26	NZD	3.903,10	EUR	08/04/2020	3.903,10	(13,09)
329.989,66	HUF	4.260,75	PLN	08/04/2020	959,55	(19,85)
800.422,08	CNY	103.154,02	EUR	08/04/2020	103.154,02	(26,92)
2.753.256,00	CLP	2.987,57	EUR	08/04/2020	2.987,57	(43,73)
70.326,28	EUR	525.276,13	DKK	08/04/2020	70.326,28	(68,38)
45.654,78	PLN	18.683,66	NZD	08/04/2020	10.518,32	(77,44)
80.310,06	CZK	3.008,86	EUR	08/04/2020	3.008,86	(77,99)
23.758,41	PLN	4.958.989,00	CLP	08/04/2020	5.461,95	(90,40)
6.740,95	EUR	58.434,17	HKD	08/04/2020	6.740,95	(128,51)
9.071,15	PLN	18.068,09	HKD	08/04/2020	2.092,14	(134,15)
25.561,75	CHF	24.235,66	EUR	08/04/2020	24.235,66	(156,12)
1.230.708,39	HUF	3.576,30	EUR	08/04/2020	3.576,30	(164,45)
69.784.552,00	IDR	18.602,60	PLN	08/04/2020	4.265,09	(164,96)
728.075,42	RUB	8.697,06	EUR	08/04/2020	8.697,06	(213,75)
176.986,93	EUR	188.140,02	CHF	08/04/2020	176.986,93	(243,67)
487.572,15	THB	13.812,22	EUR	08/04/2020	13.812,22	(274,69)
154.230,07	CAD	99.031,82	EUR	08/04/2020	99.031,82	(289,95)
1.127.812,51	PLN	386.934,62	CAD	08/04/2020	259.945,83	(318,96)
352.247,68	MXN	14.046,07	EUR	08/04/2020	14.046,07	(383,31)
4.860.000,00	MXN	188.202,13	EUR	29/04/2020	188.202,13	(412,95)
2.360.000,00	CZK	86.544,38	EUR	29/04/2020	86.544,38	(478,15)
54.420,20	PLN	48.403,35	ILS	08/04/2020	12.548,27	(531,93)
740.000,00	PLN	162.729,61	EUR	29/04/2020	162.729,61	(574,29)
83.678,69	PLN	29.776,80	SGD	08/04/2020	19.294,08	(701,30)
154.192,02	PLN	1.244.293,01	THB	08/04/2020	35.548,78	(723,22)
242.285.010,00	IDR	14.494,03	EUR	08/04/2020	14.494,03	(898,55)
94.019,44	PLN	161.422,40	DKK	08/04/2020	21.699,39	(1.008,09)
182.731,74	PLN	447.400,47	SEK	08/04/2020	42.106,87	(1.067,80)
128.350,71	PLN	138.712,04	MYR	08/04/2020	29.603,46	(1.204,49)
1.288.757,48	EUR	10.012.816,99	CNY	08/04/2020	1.288.757,48	(1.302,79)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Bond Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
67.160.863,00	JPY	568.555,71	EUR	08/04/2020	568.555,71	(1.566,30)
3.391.438,28	EUR	39.134.000,00	NOK	29/04/2020	3.391.438,28	(1.832,37)
239.408,35	PLN	58.503,21	CHF	08/04/2020	55.246,88	(2.592,31)
18.830.000,00	CNY	2.664.920,55	USD	29/04/2020	2.467.881,66	(3.457,07)
499.809,93	PLN	152.606.525,00	KRW	08/04/2020	115.251,03	(4.415,14)
4.747.000,00	NZD	2.571.820,04	EUR	29/04/2020	2.571.820,04	(10.401,58)
3.304.751,59	USD	13.515.740.000,00	COP	29/04/2020	3.056.841,73	(16.068,39)
2.097.240,58	PLN	421.402,58	GBP	08/04/2020	483.205,36	(16.097,19)
1.731.408,76	PLN	3.091.104,97	CNY	08/04/2020	399.280,38	(18.444,88)
3.182.702,20	USD	52.297.370.000,00	IDR	29/04/2020	2.943.948,02	(18.896,03)
103.449.000,00	TWD	3.460.886,09	USD	29/04/2020	3.171.543,78	(21.647,87)
118.919.000,00	THB	3.651.654,08	USD	29/04/2020	3.319.682,47	(25.190,84)
4.939.465,71	EUR	590.762.698,00	JPY	08/04/2020	4.939.465,71	(47.906,13)
1.259.640.000,00	HUF	3.923.769,16	USD	29/04/2020	3.549.350,35	(81.190,54)
6.685.442,05	PLN	183.722.102,00	JPY	08/04/2020	1.541.717,24	(84.456,91)
7.019.884,94	EUR	12.753.000,00	AUD	29/04/2020	7.019.884,94	(87.186,46)
10.346.653,04	PLN	2.374.577,77	EUR	08/04/2020	2.374.577,77	(104.852,19)
3.912.035,62	EUR	3.571.000,00	GBP	29/04/2020	3.912.035,62	(121.388,37)
11.624.417,76	EUR	1.392.597.000,00	JPY	30/04/2020	11.624.417,76	(136.043,18)
14.581.280,35	EUR	16.233.257,24	USD	08/04/2020	14.581.280,35	(210.785,87)
19.699.409,39	PLN	5.036.619,74	USD	08/04/2020	4.540.697,63	(268.045,93)
					143.215.091,11	**(721.202,68)**

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
	Zins-Futures			
124	AUST 10Y BOND FUTURE 15/06/2020	AUD	10.417.391,85	(55.195,13)
32	AUST 3YR BOND FUTURE 15/06/2020	AUD	2.090.363,33	8.771,75
10	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2020	CAD	942.135,68	24.671,17
(44)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2020	EUR	6.222.040,00	182.298,86
27	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	4.657.770,00	(48.046,37)
(27)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	5.667.300,00	195.477,45
(49)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2020	EUR	8.193.290,00	223.591,90
5	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	560.950,00	(2.518,75)
(8)	JPN 10Y BOND (OSE) 15/06/2020	JPY	10.304.116,82	170.868,56
6	KOREA 10YR BOND FUTURE 16/06/2020	KRW	591.134,20	(9.110,30)
30	KOREA 3YR BOND FUTURE 16/06/2020	KRW	2.501.090,58	(4.419,24)
22	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	3.385.840,18	41.891,04
21	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	3.427.033,49	251.313,78
57	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	11.525.974,03	1.085.227,28
266	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	33.621.212,12	1.509.610,61
(253)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	35.977.130,33	(2.100.407,26)
(39)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	7.833.155,31	(122.458,12)
359	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	41.015.279,68	1.339.399,63
			188.933.207,60	**2.690.966,86**

Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**116.410,42**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**55.136.148,45**	**82,99**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**116.410,42**	**0,18**
Bankguthaben	**7.291.827,89**	**10,98**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**3.894.841,60**	**5,85**
Nettovermögen Gesamt	**66.439.228,36**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Bond

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	162.726.640,35
	30.09.2019	USD	168.369.173,82
	30.09.2018	USD	139.766.272,17
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	4.868,37
	30.09.2019	USD	5.132,20
	30.09.2018	USD	5.078,19
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	4.595,97
	30.09.2019	EUR	4.913,02
	30.09.2018	EUR	5.017,57
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	GBP	93,76
	30.09.2019	GBP	99,96
	30.09.2018	GBP	100,83
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	240,46
	30.09.2019	USD	254,32
	30.09.2018	USD	253,21
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	226,98
	30.09.2019	EUR	243,47
	30.09.2018	EUR	250,23
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	GBP	93,74
	30.09.2019	GBP	99,95
	30.09.2018	GBP	100,83
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020	USD	4.936,83
	30.09.2019	USD	5.185,65
	30.09.2018	USD	5.094,24
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		16.154
	30.09.2019		15.531
	30.09.2018		10.107
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020		7
	30.09.2019		7
	30.09.2018		7
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020		365
	30.09.2019		365
	30.09.2018		365
Capitalisation P (USD)	31.03.2020		32
	30.09.2019		32
	30.09.2018		32
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020		29
	30.09.2019		29
	30.09.2018		29

Anzahl der Anteile		
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	73
	30.09.2019	73
	30.09.2018	73
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020	17.011
	30.09.2019	17.076
	30.09.2018	17.338
Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,88%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,90%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	0,90%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,50%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1,52%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	0,92%
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020	0,16%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	62,10%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Global Convertible Bond

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**150.023.886,92**
Anleihen und andere Schuldtitel		150.023.886,92
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**271.918,91**
Devisentermingeschäfte		271.918,91
Bankguthaben		**11.434.460,05**
Hinterlegte Sicherheiten		**1.441.578,76**
Sonstige Vermögenswerte	4	**9.187.386,02**
Vermögenswerte Gesamt		***172.359.230,66***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(9.430.028,14)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(202.562,17)**
Futures		(202.562,17)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(9.632.590,31)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***162.726.640,35***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Bond

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
3.620.000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	4.104.993,74	2,52
3.946.000	BOOKING HOLDINGS INC 0.900% 15/09/2021	USD	3.968.600,56	2,43
1.850.000	CHEGG INC 0.125% 15/03/2025	USD	1.756.090,84	1,08
1.720.000	COUPA SOFTWARE INC 0.125% 15/06/2025	USD	1.896.054,06	1,17
1.388.000	CREE INC 0.875% 01/09/2023	USD	1.276.609,03	0,78
1.100.000	DOCUSIGN INC 0.500% 15/09/2023	USD	1.534.069,34	0,94
1.600.000	ETSY INC 0.125% 01/10/2026	USD	1.308.663,39	0,80
1.008.000	EURONET WORLDWIDE INC 0.750% 15/03/2049	USD	919.937,27	0,57
1.080.000	EXTRA SPACE STORAGE LP 3.125% 01/10/2035	USD	1.181.240,00	0,73
2.600.000	FORTIVE CORP 0.875% 15/02/2022	USD	2.418.826,41	1,49
2.200.000	IAC FINANCECO 2 INC 0.875% 15/06/2026	USD	2.014.809,02	1,24
4.720.000	ILLUMINA INC ZCP 15/08/2023	USD	4.572.830,45	2,80
2.000.000	JP MORGAN CHASE B ZCP 07/08/2022	USD	2.157.360,16	1,33
2.200.000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 24/05/2022	EUR	2.326.064,99	1,43
2.200.000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 30/12/2020	USD	2.254.559,89	1,39
1.600.000	JPMORGAN CHASE BANK NA 0.125% 01/01/2023	USD	1.645.086,06	1,01
1.438.000	JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC 0.250% 01/05/2023	USD	1.343.454,15	0,83
1.300.000	LIBERTY MEDIA CORP 2.750% 01/12/2049	USD	1.116.631,87	0,69
3.850.000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	3.896.061,52	2,39
900.000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 0.900% 02/11/2020	GBP	1.098.877,53	0,68
2.466.000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	2.383.063,07	1,46
720.000	NUVASIVE INC 0.375% 15/03/2025	USD	610.995,51	0,38
1.800.000	NUVASIVE INC 2.250% 15/03/2021	USD	1.876.224,15	1,15
736.000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.000% 01/12/2020	USD	734.262,47	0,45
3.735.000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.625% 15/10/2023	USD	3.739.786,51	2,30
5.328.000	PALO ALTO NETWORKS INC 0.750% 01/07/2023	USD	5.120.830,79	3,14
1.987.000	PROOFPOINT INC 0.250% 15/08/2024	USD	1.871.588,05	1,15
1.285.000	PURE STORAGE INC 0.125% 15/04/2023	USD	1.114.974,44	0,69
2.595.000	RINGCENTRAL INC 01/03/2025	USD	2.406.135,90	1,48
2.243.000	SPLUNK INC 0.500% 15/09/2023	USD	2.395.364,72	1,47
1.050.000	SQUARE INC 0.500% 15/05/2023	USD	1.079.971,80	0,66
1.509.000	TWITTER INC 0.250% 15/06/2024	USD	1.349.855,68	0,83
1.070.000	VIAVI SOLUTIONS INC 1.000% 01/03/2024	USD	1.135.660,15	0,70
1.462.000	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC 2.250% 15/06/2025	USD	1.304.208,23	0,80
			69.913.741,75	**42,96**
	Japan			
170.000.000	ANA HOLDINGS INC ZCP 16/09/2022	JPY	1.523.355,24	0,94
170.000.000	ANA HOLDINGS INC ZCP 19/09/2024	JPY	1.518.529,22	0,93
150.000.000	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO INC/THE ZCP 25/01/2022	JPY	1.494.693,68	0,92
150.000.000	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC ZCP 31/03/2022	JPY	1.359.029,67	0,84
80.000.000	MEDIPAL HOLDINGS CORP ZCP 07/10/2022	JPY	754.845,36	0,46
60.000.000	MINEBEA MITSUMI INC ZCP 03/08/2022	JPY	575.949,24	0,35
120.000.000	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP ZCP 29/03/2024	JPY	1.081.855,25	0,66
150.000.000	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP ZCP 30/03/2022	JPY	1.349.837,48	0,83
70.000.000	NAGOYA RAILROAD CO LTD ZCP 11/12/2024	JPY	725.804,49	0,45
160.000.000	PARK24 CO LTD ZCP 29/10/2025	JPY	1.419.013,92	0,87
90.000.000	ROHM CO LTD 05/12/2024	JPY	820.516,88	0,50
80.000.000	SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC ZCP 13/12/2023	JPY	774.868,68	0,48
150.000.000	TOHOKU ELECTRIC POWER CO INC ZCP 03/12/2020	JPY	1.380.123,88	0,85
180.000.000	TORAY INDUSTRIES INC 31/08/2021	JPY	1.636.634,28	1,01
			16.415.057,27	**10,09**
	Deutschland			
1.000.000	ADIDAS AG 0.050% 12/09/2023	EUR	1.166.548,13	0,72
1.250.000	BASF SE 0.925% 09/03/2023	USD	1.175.286,64	0,72
1.400.000	DEUTSCHE POST AG 0.050% 30/06/2025	EUR	1.430.527,21	0,88
1.500.000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.325% 26/07/2024	EUR	1.577.721,38	0,97
1.500.000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.600% 05/01/2026	EUR	1.555.664,04	0,96
1.000.000	LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01/09/2025	EUR	1.225.746,96	0,75
800.000	MTU AERO ENGINES AG 0.050% 18/03/2027	EUR	752.829,60	0,46
3.500.000	RAG-STIFTUNG ZCP 16/03/2023	EUR	3.558.158,72	2,18
600.000	RAG-STIFTUNG ZCP 18/02/2021	EUR	632.178,27	0,39
			13.074.660,95	**8,03**
	Frankreich			
800.000	ATOS SE ZCP 06/11/2024	EUR	969.437,46	0,60
1.400.000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA ZCP 10/01/2022	USD	1.319.052,00	0,81
1.200.000	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA ZCP 10/11/2023	USD	1.072.212,00	0,66
499.982	EDENRED ZCP 06/09/2024	EUR	533.627,25	0,33
700.000	KERING SA ZCP 30/09/2022	EUR	754.904,42	0,46
1.242.547	SAFRAN SA ZCP 21/06/2023	EUR	1.243.755,10	0,76
1.800.000	TOTAL SA 0.500% 02/12/2022	USD	1.706.076,00	1,05
1.200.000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022	USD	1.278.276,00	0,79
			8.877.340,23	**5,46**
	Niederlande			
2.100.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11/11/2022	EUR	2.700.308,49	1,66
2.800.000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	3.061.265,93	1,87
800.000	QIAGEN NV 1.000% 13/11/2024	USD	838.311,99	0,52
1.800.000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 03/07/2022	USD	2.159.526,91	1,33
			8.759.413,32	**5,38**
	Mexiko			
4.200.000	AMERICA MOVIL SAB DE CV ZCP 28/05/2020	EUR	4.573.513,02	2,81
			4.573.513,02	**2,81**
	Schweiz			
2.720.000	SIKA AG 0.150% 05/06/2025	CHF	2.993.757,16	1,84
			2.993.757,16	**1,84**
	China			
1.500.000	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD ZCP 29/01/2021	USD	1.507.280,87	0,93
1.200.000	WUXI APPTEC CO LTD ZCP 17/09/2024	USD	1.322.118,61	0,81
			2.829.399,48	**1,74**
	Taiwan			
1.000.000	TAIWAN CEMENT CORP ZCP 10/12/2023*	USD	1.145.954,88	0,70
1.400.000	UNITED MICROELECTRONICS CORP ZCP 18/05/2020	USD	1.397.863,73	0,86
			2.543.818,61	**1,56**
	Spanien			
2.100.000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028	EUR	2.444.920,61	1,50
			2.444.920,61	**1,50**

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Bond

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Kaimaninseln			
2.346.000	CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD 1.000% 01/07/2020	USD	2.281.629,96	1,40
			2.281.629,96	**1,40**
	Südkorea			
1.800.000	LG CHEM LTD ZCP 16/04/2021	EUR	1.881.803,39	1,16
			1.881.803,39	**1,16**
	Israel			
1.300.000	CYBERARK SOFTWARE LTD 15/11/2024	USD	1.145.325,30	0,71
500.000	WIX.COM LTD 01/07/2023	USD	491.368,56	0,30
			1.636.693,86	**1,01**
	Luxemburg			
1.400.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.250% 02/03/2022	EUR	1.542.558,45	0,95
			1.542.558,45	**0,95**
	Jungferninseln			
12.000.000	LINK 2019 CB LTD 1.600% 03/04/2024	HKD	1.457.998,03	0,90
			1.457.998,03	**0,90**
	Hongkong			
1.450.000	LENOVO GROUP LTD 3.375% 24/01/2024	USD	1.402.661,52	0,86
			1.402.661,52	**0,86**
	Italien			
1.200.000	SNAM SPA ZCP 20/03/2022	EUR	1.361.745,13	0,84
			1.361.745,13	**0,84**
	Malaysia			
1.400.000	CERAH CAPITAL LTD ZCP 08/08/2024	USD	1.216.921,75	0,75
			1.216.921,75	**0,75**
	Vereinigtes Königreich			
800.000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.000% 28/04/2023	GBP	998.460,51	0,61
			998.460,51	**0,61**
	Jersey			
800.000	BRITISH LAND WHITE 2015 LTD ZCP 09/06/2020	GBP	977.875,78	0,60
			977.875,78	**0,60**
			147.183.970,78	**90,45**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

	Japan			
100.000.000	CYBERAGENT INC ZCP 17/02/2023	JPY	957.309,69	0,59
100.000.000	CYBERAGENT INC ZCP 19/02/2025	JPY	965.440,29	0,59
100.000.000	SHIMIZU CORP ZCP 16/10/2020	JPY	917.166,16	0,56
			2.839.916,14	**1,74**
			2.839.916,14	**1,74**
Wertpapierbestand Gesamt			**150.023.886,92**	**92,19**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Devisentermingeschäfte

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
32.707.001,41	USD	29.496.579,00	EUR	30/06/2020	32.707.001,41	231.260,30
3.046.625,88	USD	2.903.535,00	CHF	30/06/2020	3.046.625,88	33.006,37
20.258.915,76	USD	2.176.830.628,00	JPY	30/06/2020	20.258.915,76	19.044,23
4.881,15	USD	4.411,13	EUR	08/04/2020	4.881,15	40,25
7.026,16	USD	5.655,58	GBP	08/04/2020	7.026,16	12,99
43.779,44	EUR	48.836,84	USD	08/04/2020	48.836,84	(791,98)
1.535.361,27	USD	11.911.256,00	HKD	30/06/2020	1.535.361,27	(829,69)
45.932,21	GBP	58.602,38	USD	08/04/2020	58.602,38	(1.644,42)
3.060.075,75	USD	2.470.746,00	GBP	30/06/2020	3.060.075,75	(8.179,14)
					60.727.326,60	**271.918,91**

Futures auf Aktienindizes

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
2	HANG SENG INDEX FUTURE 28/04/2020	HKD	306.028,98	5.470,33
37	S&P500 EMINI FUTURE 19/06/2020	USD	4.754.037,50	(208.032,50)
			5.060.066,48	**(202.562,17)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**69.356,74**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**150.023.886,92**	**92,19**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**69.356,74**	**0,04**
Bankguthaben	**11.434.460,05**	**7,03**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**1.198.936,64**	**0,74**
Nettovermögen Gesamt	**162.726.640,35**	**100,00**

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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	1.239.437.465,55
	30.09.2019	USD	1.462.083.660,26
	30.09.2018	USD	1.649.831.570,59
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	152,02
	30.09.2019	USD	161,22
	30.09.2018	USD	161,12
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	CHF	4.568,96
	30.09.2019	CHF	4.922,64
	30.09.2018	CHF	5.091,67
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	127,63
	30.09.2019	EUR	137,16
	30.09.2018	EUR	141,54
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	GBP	142,10
	30.09.2019	GBP	152,30
	30.09.2018	GBP	155,14
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	257,16
	30.09.2019	USD	273,43
	30.09.2018	USD	274,97
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	121,25
	30.09.2019	EUR	130,79
	30.09.2018	EUR	135,76
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	235,53
	30.09.2019	USD	249,67
	30.09.2018	USD	249,58
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	229,45
	30.09.2019	EUR	246,64
	30.09.2018	EUR	254,41
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	GBP	102,00
	30.09.2019	GBP	109,32
	30.09.2018	GBP	111,50
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	279,36
	30.09.2019	USD	297,48
	30.09.2018	USD	300,02
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	5.185,47
	30.09.2019	EUR	5.554,45
	30.09.2018	EUR	5.693,11
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	5.065,42
	30.09.2019	EUR	5.419,58
	30.09.2018	EUR	5.541,51
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	4.488,73
	30.09.2019	EUR	4.857,56
	30.09.2018	EUR	5.028,50
Distribution I (Q) (USD)	31.03.2020	USD	5.612,58
	30.09.2019	USD	5.971,02
	30.09.2018	USD	6.015,48
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	GBP	99,23
	30.09.2019	GBP	106,72
	30.09.2018	GBP	109,50
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	24,24
	30.09.2019	EUR	26,24
	30.09.2018	EUR	27,27
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	236,91
	30.09.2019	EUR	257,17
	30.09.2018	EUR	269,36

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	1.799.268
	30.09.2019	2.256.917
	30.09.2018	1.768.419
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	439
	30.09.2019	572
	30.09.2018	268
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	3.949.751
	30.09.2019	4.312.528
	30.09.2018	4.710.363
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	454.154
	30.09.2019	461.783
	30.09.2018	427.560
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	33.892
	30.09.2019	23.670
	30.09.2018	3.258
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	56.827
	30.09.2019	60.361
	30.09.2018	42.127
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	720
	30.09.2019	649
	30.09.2018	306
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	101.238
	30.09.2019	83.222
	30.09.2018	46.212
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	24.092
	30.09.2019	10.828
	30.09.2018	40.635
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	1.517
	30.09.2019	1.358
	30.09.2018	3.891

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	9.405
	30.09.2019	11.691
	30.09.2018	29.491
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	5.645
	30.09.2019	5.645
	30.09.2018	7.760
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	10.000
	30.09.2019	10.000
	30.09.2018	10.000
Distribution I (Q) (USD)	31.03.2020	20.535
	30.09.2019	21.926
	30.09.2018	21.818
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	245.069
	30.09.2019	231.570
	30.09.2018	236.641
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	161.671
	30.09.2019	155.162
	30.09.2018	173.133
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	5.444
	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)	11.02.2020	USD	12,45
Distribution I (Q) (USD)	12.11.2019	USD	10,45
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)	31.03.2020	0,89%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	0,91%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,91%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	0,91%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,51%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1,53%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	0,91%
Capitalisation R Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,93%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	0,93%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,18%
Capitalisation Zz Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,01%
Distribution I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,91%
Distribution I (Q) (USD)	31.03.2020	0,89%
Distribution I (Q) Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	0,91%
Distribution N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,83%
Distribution P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1,53%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	30,13%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**1.123.423.535,54**
Organismen für gemeinsame Anlagen		35.545.176,00
Anleihen und andere Schuldtitel		1.087.878.359,54
Bankguthaben		**102.155.115,65**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**151.092.623,98**
Vermögenswerte Gesamt		***1.376.671.275,17***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(122.389.417,86)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(14.844.391,76)**
Devisentermingeschäfte		(14.844.391,76)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(137.233.809,62)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***1.239.437.465,55***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	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			
47.160.000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025	USD	53.478.316,18	4,31
31.350.000	ARES CAPITAL CORP 4.625% 01/03/2024	USD	27.205.341,90	2,19
48.835.000	BOOKING HOLDINGS INC 0.900% 15/09/2021	USD	49.114.700,51	3,96
11.550.000	COUPA SOFTWARE INC 0.125% 15/06/2025	USD	12.732.223,47	1,03
13.300.000	EXTRA SPACE STORAGE LP 3.125% 01/10/2035	USD	14.546.751,84	1,17
18.100.000	IH MERGER SUB LLC 3.500% 15/01/2022	USD	18.616.624,32	1,50
43.680.000	ILLUMINA INC ZCP 15/08/2023	USD	42.318.058,04	3,41
24.600.000	JP MORGAN CHASE B ZCP 07/08/2022	USD	26.535.529,97	2,14
11.800.000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 24/05/2022	EUR	12.476.166,76	1,01
24.500.000	JPMORGAN CHASE BANK NA ZCP 30/12/2020	USD	25.107.598,78	2,03
11.600.000	JPMORGAN CHASE BANK NA 0.125% 01/01/2023	USD	11.926.873,96	0,96
51.020.000	LUMENTUM HOLDINGS INC 0.500% 15/12/2026	USD	51.630.404,81	4,18
40.900.000	NRG ENERGY INC 2.750% 01/06/2048	USD	39.524.444,25	3,19
8.540.000	NUVASIVE INC 0.375% 15/03/2025	USD	7.247.085,68	0,58
26.300.000	NUVASIVE INC 2.250% 15/03/2021	USD	27.413.719,53	2,21
42.995.000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.625% 15/10/2023	USD	43.050.099,38	3,47
55.515.000	PALO ALTO NETWORKS INC 0.750% 01/07/2023	USD	53.356.404,15	4,31
30.600.000	PROOFPOINT INC 0.250% 15/08/2024	USD	28.822.644,29	2,33
19.865.000	PROSPECT CAPITAL CORP 4.950% 15/07/2022	USD	17.404.489,51	1,40
25.255.000	RINGCENTRAL INC 01/03/2025	USD	23.416.941,10	1,89
32.700.000	SPLUNK INC 0.500% 15/09/2023	USD	34.921.277,97	2,82
31.755.000	STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.375% 01/04/2023	USD	27.229.880,11	2,20
			648.075.576,51	**52,29**
	Niederlande			
24.100.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11/11/2022	EUR	30.989.254,52	2,50
33.800.000	QIAGEN NV 0.500% 13/09/2023	USD	36.953.852,99	2,98
22.000.000	STMICROELECTRONICS NV ZCP 03/07/2022	USD	26.394.217,74	2,13
			94.337.325,25	**7,61**
	Japan			
1.040.000.000	MINEBEA MITSUMI INC ZCP 03/08/2022	JPY	9.983.120,16	0,81
2.950.000.000	PARK24 CO LTD ZCP 29/10/2025	JPY	26.163.069,20	2,11
1.089.000.000	SONY CORP ZCP 30/09/2022	JPY	13.195.870,11	1,06
3.910.000.000	TORAY INDUSTRIES INC 31/08/2021	JPY	35.551.333,55	2,87
			84.893.393,02	**6,85**
	Deutschland			
17.100.000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	14.416.803,08	1,16
26.400.000	RAG-STIFTUNG ZCP 16/03/2023	EUR	26.838.682,89	2,17
14.100.000	RAG-STIFTUNG ZCP 18/02/2021	EUR	14.856.189,38	1,20
			56.111.675,35	**4,53**
	Frankreich			
15.700.000	ATOS SE ZCP 06/11/2024	EUR	19.025.210,25	1,53
21.000.000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022 CONV	USD	22.369.830,00	1,81
			41.395.040,25	**3,34**
	Südkorea			
31.400.000	LG CHEM LTD ZCP 16/04/2021	USD	29.554.605,36	2,38
			29.554.605,36	**2,38**
	Österreich			
22.300.000	IMMOFINANZ AG 1.500% 24/01/2024	EUR	24.091.957,28	1,95
			24.091.957,28	**1,95**
	Spanien			
18.200.000	CELLNEX TELECOM SA 0.500% 05/07/2028	EUR	21.189.311,95	1,71
			21.189.311,95	**1,71**
	Luxemburg			
18.800.000	GRAND CITY PROPERTIES SA 0.250% 02/03/2022	EUR	20.714.356,34	1,67
			20.714.356,34	**1,67**
	Italien			
12.900.000	SNAM SPA ZCP 20/03/2022	EUR	14.638.760,09	1,18
			14.638.760,09	**1,18**
	Jersey			
12.000.000	DERWENT LONDON CAPITAL NO 3 JERSEY LTD 1.500% 12/06/2025	GBP	14.248.082,55	1,15
			14.248.082,55	**1,15**
	Kaimaninseln			
17.200.000	SIEM INDUSTRIES INC 2.250% 02/06/2021	EUR	13.922.157,83	1,12
			13.922.157,83	**1,12**
			1.063.172.241,78	**85,78**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
	Anleihen und andere Schuldtitel			
	Japan			
1.300.000.000	CYBERAGENT INC ZCP 17/02/2023	JPY	12.445.026,02	1,00
1.270.000.000	CYBERAGENT INC ZCP 19/02/2025	JPY	12.261.091,74	0,99
			24.706.117,76	**1,99**
			24.706.117,76	**1,99**
	Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Offene Fonds			
	Luxemburg			
7.200	NN (L) GLOBAL CONVERTIBLE BOND - Z CAP USD	USD	35.545.176,00	2,87
			35.545.176,00	**2,87**
			35.545.176,00	**2,87**
Wertpapierbestand Gesamt			**1.123.423.535,54**	**90,64**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Convertible Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte						
228.535.866,81	USD	206.045.654,00	EUR	30/06/2020	228.535.866,81	1.679.548,44
167.681.760,54	USD	151.829.348,73	EUR	08/04/2020	167.681.760,54	1.059.705,78
110.224.966,84	USD	11.843.727.799,00	JPY	30/06/2020	110.224.966,84	103.616,08
1.710.661,24	USD	1.628.224,15	CHF	08/04/2020	1.710.661,24	27.411,66
3.602.259,34	CHF	3.761.315,61	USD	08/04/2020	3.761.315,61	(37.318,81)
14.534.962,86	USD	11.735.723,00	GBP	30/06/2020	14.534.962,86	(38.849,85)
29.851.695,62	USD	24.174.321,63	GBP	08/04/2020	29.851.695,62	(125.526,80)
114.070.029,60	GBP	145.009.092,50	USD	08/04/2020	145.009.092,50	(3.557.237,08)
802.748.277,31	EUR	894.915.638,15	USD	08/04/2020	894.915.638,15	(13.955.741,18)
					1.596.225.960,17	**(14.844.391,76)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**(14.844.391,76)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**1.123.423.535,54**	**90,64**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(14.844.391,76)**	**(1,20)**
Bankguthaben	**102.155.115,65**	**8,24**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**28.703.206,12**	**2,32**
Nettovermögen Gesamt	**1.239.437.465,55**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	46.930.975,79
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Nettoinventarwert pro Anteil			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	4.299,03
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	214,58
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	214,84
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Distribution Z (EUR)	31.03.2020	EUR	4.273,14
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		7
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Capitalisation P (USD)	31.03.2020		29
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Capitalisation R (USD)	31.03.2020		29
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Distribution Z (EUR)	31.03.2020		10.000
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		0,19%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020		0,55%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020		0,30%
Distribution Z (EUR)	31.03.2020		0,11%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		60,31%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die 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) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**46.638.074,49**
Aktien		46.638.074,49
Bankguthaben		**167.123,77**
Sonstige Vermögenswerte	4	**131.016,35**
Vermögenswerte Gesamt		***46.936.214,61***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(5.238,82)**
Verbindlichkeiten Gesamt		***(5.238,82)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***46.930.975,79***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Vereinigte Staaten

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
3.400	ABBOTT LABORATORIES	USD	268.294,00	0,57
2.118	ABBVIE INC	USD	161.370,42	0,34
84	ABIOMED INC	USD	12.193,44	0,03
1.960	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	116.580,80	0,25
99	ACUITY BRANDS INC	USD	8.480,34	0,02
831	ADOBE INC	USD	264.457,44	0,56
61	ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	5.692,52	0,01
1.649	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	74.996,52	0,16
1.332	AFLAC INC	USD	45.607,68	0,10
725	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	51.924,50	0,11
920	AGNC INVESTMENT CORP	USD	9.733,60	0,02
525	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	104.795,25	0,22
1.208	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	110.519,92	0,24
349	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	47.833,94	0,10
392	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	35.197,68	0,07
137	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	23.831,15	0,05
15	ALLEGHANY CORP	USD	8.285,25	0,02
622	ALLSTATE CORP/THE	USD	57.056,06	0,12
845	ALLY FINANCIAL INC	USD	12.193,35	0,03
583	AMAZON.COM INC	USD	1.136.686,76	2,42
1.512	AMERICAN EXPRESS CO	USD	129.442,32	0,28
1.523	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	36.932,75	0,08
763	AMERICAN TOWER CORP	USD	166.143,25	0,35
289	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	29.616,72	0,06
162	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	14.337,00	0,03
905	AMGEN INC	USD	183.470,65	0,39
952	ANALOG DEVICES INC	USD	85.346,80	0,18
3.313	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	16.796,91	0,04
166	ANSYS INC	USD	38.590,02	0,08
340	ANTHEM INC	USD	77.193,60	0,16
179	AO SMITH CORP	USD	6.767,99	0,01
6.003	APPLE INC	USD	1.526.502,87	3,25
1.659	APPLIED MATERIALS INC	USD	76.015,38	0,16
1.577	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	55.478,86	0,12
105	ARISTA NETWORKS INC	USD	21.267,75	0,05
293	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	23.882,43	0,05
42	ASSURANT INC	USD	4.371,78	0,01
1.818	ATMOS ENERGY CORP	USD	180.400,14	0,38
11.310	AT&T INC	USD	329.686,50	0,71
402	AUTODESK INC	USD	62.752,20	0,13
628	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	85.835,04	0,18
32	AUTOZONE INC	USD	27.072,00	0,06
400	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	58.868,00	0,13
207	AVERY DENNISON CORP	USD	21.087,09	0,04
2.874	BAKER HUGHES - A	USD	30.177,00	0,06
715	BALL CORP	USD	46.231,90	0,10
13.330	BANK OF AMERICA CORP	USD	282.995,90	0,61
1.558	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	52.473,44	0,11
1.127	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	91.501,13	0,19
544	BECTON DICKINSON AND CO	USD	124.994,88	0,27
301	BEST BUY CO INC	USD	17.157,00	0,04
286	BIOGEN INC	USD	90.484,68	0,19
339	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	28.645,50	0,06
69	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	24.188,64	0,05
69	BOOKING HOLDINGS INC	USD	92.827,08	0,20
661	BORGWARNER INC	USD	16.108,57	0,03
363	BOSTON PROPERTIES INC	USD	33.479,49	0,07
3.487	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	194.365,38	0,41
641	BROADCOM INC	USD	151.981,10	0,32
43	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	4.077,69	0,01
360	BROWN & BROWN INC	USD	13.039,20	0,03
738	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	40.966,38	0,09
54	BURLINGTON STORES INC	USD	8.556,84	0,02
444	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	29.321,76	0,06
97	CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	7.686,28	0,02
489	CARDINAL HEALTH INC	USD	23.442,66	0,05
254	CARMAX INC	USD	13.672,82	0,03
177	CBOE HOLDINGS INC	USD	15.797,25	0,03
1.012	CBRE GROUP INC - A	USD	38.162,52	0,08
696	CENTENE CORP	USD	41.349,36	0,09
3.350	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	51.757,50	0,11
1.519	CENTURYLINK INC	USD	14.369,74	0,03
556	CERNER CORP	USD	35.022,44	0,07
187	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	12.379,40	0,03
2.019	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	67.878,78	0,14
275	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	119.985,25	0,26
1.431	CHENIERE ENERGY INC	USD	47.938,50	0,10
544	CIGNA CORP	USD	96.385,92	0,21
246	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	18.560,70	0,04
197	CINTAS CORP	USD	34.124,34	0,07
6.171	CISCO SYSTEMS INC	USD	242.582,01	0,52
559	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	10.514,79	0,02
115	CLOROX COMPANY	USD	19.923,75	0,04
555	CME GROUP INC - A	USD	95.965,05	0,20
6.935	COCA-COLA CO/THE	USD	306.873,75	0,66
824	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	38.291,28	0,08
1.333	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	88.457,88	0,19
7.366	COMCAST CORP - A	USD	253.243,08	0,55
3.022	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	235.716,00	0,50
332	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	47.595,52	0,10
126	COOPER COS INC/THE	USD	34.734,42	0,07
436	COPART INC	USD	29.874,72	0,06
77	COSTAR GROUP INC	USD	45.215,17	0,10
785	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	223.827,05	0,48
931	COTY INC - A	USD	4.803,96	0,01
768	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	110.899,20	0,24
1.482	CSX CORP	USD	84.918,60	0,18
363	CUMMINS INC	USD	49.121,16	0,10
1.929	CVS HEALTH CORP	USD	114.447,57	0,24
1.272	DANAHER CORP	USD	176.057,52	0,38
67	DAVITA INC	USD	5.096,02	0,01
536	DEERE & CO	USD	74.053,76	0,16
713	DELTA AIR LINES INC	USD	20.341,89	0,04
615	DENTSPLY SIRONA INC	USD	23.880,45	0,05
153	DEXCOM INC	USD	41.198,31	0,09
773	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	27.572,91	0,06
515	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC - C	USD	9.033,10	0,02
468	DISH NETWORK CORP - A	USD	9.355,32	0,02
343	DOLLAR GENERAL CORP	USD	51.796,43	0,11
68	DOMINO'S PIZZA INC	USD	22.036,76	0,05
362	DOVER CORP	USD	30.386,28	0,06
582	DR HORTON INC	USD	19.788,00	0,04
390	DXC TECHNOLOGY CO	USD	5.089,50	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
1.300	EBAY INC	USD	39.078,00	0,08
693	ECOLAB INC	USD	107.990,19	0,23
382	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	72.052,84	0,15
943	ELECTRONIC ARTS INC	USD	94.460,31	0,20
1.362	ELI LILLY & CO	USD	188.936,64	0,40
1.644	EMERSON ELECTRIC CO	USD	78.336,60	0,17
117	EPAM SYSTEMS INC	USD	21.722,22	0,05
175	EQUINIX INC	USD	109.299,75	0,23
1.075	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	15.533,75	0,03
1.158	EQUITY RESIDENTIAL	USD	71.460,18	0,15
396	ESTEE LAUDER COS INC/THE - A	USD	63.098,64	0,13
313	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	10.742,16	0,02
3.060	EVERSOURCE ENERGY	USD	239.322,60	0,51
250	EXPEDIA GROUP INC	USD	14.067,50	0,03
362	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	24.152,64	0,05
1.069	FASTENAL CO	USD	33.406,25	0,07
40	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	2.984,40	0,01
501	FEDEX CORP	USD	60.751,26	0,13
434	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	10.797,92	0,02
1.039	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	126.383,96	0,27
955	FIFTH THIRD BANCORP	USD	14.181,75	0,03
277	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	22.791,56	0,05
895	FISERV INC	USD	85.016,05	0,18
93	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	17.348,22	0,04
598	FMC CORP	USD	48.850,62	0,10
8.163	FORD MOTOR CO	USD	39.427,29	0,09
253	FORTINET INC	USD	25.596,01	0,05
741	FORTIVE CORP	USD	40.895,79	0,09
669	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	28.934,25	0,06
1.980	FOX CORP - B	USD	45.302,40	0,10
669	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	11.165,61	0,02
38	GARTNER INC	USD	3.783,66	0,01
14.078	GENERAL ELECTRIC CO	USD	111.779,32	0,25
1.232	GENERAL MILLS INC	USD	65.012,64	0,14
311	GENUINE PARTS CO	USD	20.939,63	0,04
2.068	GILEAD SCIENCES INC	USD	154.603,68	0,33
629	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	90.720,67	0,19
164	GLOBE LIFE INC	USD	11.803,08	0,03
1.074	GODADDY INC - A	USD	61.336,14	0,13
175	GRUBHUB INC	USD	7.127,75	0,02
164	HANESBRANDS INC	USD	1.290,68	0,00
391	HARLEY-DAVIDSON INC	USD	7.401,63	0,02
533	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	18.782,92	0,04
198	HASBRO INC	USD	14.166,90	0,03
350	HCA HEALTHCARE INC	USD	31.447,50	0,07
232	HD SUPPLY HOLDINGS INC	USD	6.595,76	0,01
700	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	16.695,00	0,04
244	HENRY SCHEIN INC	USD	12.326,88	0,03
360	HERSHEY CO/THE	USD	47.700,00	0,10
1.404	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	USD	13.632,84	0,03
735	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	50.156,40	0,11
689	HOLLYFRONTIER CORP	USD	16.887,39	0,04
630	HOLOGIC INC	USD	22.113,00	0,05
1.601	HOME DEPOT INC/THE	USD	298.922,71	0,64
2.021	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	22.311,84	0,05
1.849	HP INC	USD	32.098,64	0,07
165	HUMANA INC	USD	51.813,30	0,11
1.417	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	11.633,57	0,02
601	IAC/INTERACTIVECORP	USD	107.717,23	0,23
191	IDEX CORP	USD	26.379,01	0,06
168	IDEXX LABORATORIES INC	USD	40.696,32	0,09
738	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	104.884,56	0,22
238	ILLUMINA INC	USD	65.002,56	0,14
312	INCYTE CORP	USD	22.847,76	0,05
141	INGREDION INC	USD	10.645,50	0,02
6.186	INTEL CORP	USD	334.786,32	0,71
1.028	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	83.011,00	0,18
1.268	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	140.659,24	0,30
238	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	24.295,04	0,05
900	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	28.017,00	0,06
932	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	15.089,08	0,03
452	INTUIT INC	USD	103.960,00	0,22
227	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	112.412,67	0,24
125	IPG PHOTONICS CORP	USD	13.785,00	0,03
346	IQVIA HOLDINGS INC	USD	37.319,56	0,08
259	IRON MOUNTAIN INC	USD	6.164,20	0,01
185	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	USD	17.062,55	0,04
260	JM SMUCKER CO/THE	USD	28.860,00	0,06
136	JONES LANG LASALLE INC	USD	13.733,28	0,03
4.814	JPMORGAN CHASE & CO	USD	433.404,42	0,92
1.862	KEYCORP	USD	19.308,94	0,04
508	KIMCO REALTY CORP	USD	4.912,36	0,01
273	KLA CORP	USD	39.241,02	0,08
1.820	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	45.026,80	0,10
1.362	KROGER CO/THE	USD	41.023,44	0,09
145	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	18.326,55	0,04
278	LAM RESEARCH CORP	USD	66.720,00	0,14
171	LEAR CORP	USD	13.893,75	0,03
455	LENNAR CORP - A	USD	17.381,00	0,04
27	LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	4.908,33	0,01
733	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE - C	USD	19.959,59	0,04
1.247	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM - C	USD	39.430,14	0,08
342	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	9.001,44	0,02
319	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	14.501,74	0,03
672	LKQ CORP	USD	13.782,72	0,03
1.165	LOWE'S COS INC	USD	100.248,25	0,21
178	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	33.739,90	0,07
87	MANPOWERGROUP INC	USD	4.610,13	0,01
1.472	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	34.768,64	0,07
30	MARKEL CORP	USD	27.836,70	0,06
738	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	55.209,78	0,12
1.089	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	94.154,94	0,20
598	MASCO CORP	USD	20.672,86	0,04
917	MATCH GROUP INC	USD	60.558,68	0,13
749	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	36.408,89	0,08
237	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	33.466,77	0,07
1.245	MCDONALD'S CORP	USD	205.860,75	0,44
780	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	13.486,20	0,03
71	MERCADOLIBRE INC	USD	34.689,18	0,07
3.855	MERCK & CO INC	USD	296.603,70	0,63
1.510	METLIFE INC	USD	46.160,70	0,10
46	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	31.763,46	0,07
9.871	MICROSOFT CORP	USD	1.556.755,41	3,33
87	MIDDLEBY CORP/THE	USD	4.948,56	0,01
3.207	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	160.606,56	0,34
864	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	48.608,64	0,10
353	MOODY'S CORP	USD	74.659,50	0,16
2.600	MORGAN STANLEY	USD	88.400,00	0,19
222	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	29.508,24	0,06
158	MSCI INC -A	USD	45.655,68	0,10
177	M&T BANK CORP	USD	18.307,11	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
220	NASDAQ INC	USD	20.889,00	0,04
1.756	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	17.261,48	0,04
257	NETAPP INC	USD	10.714,33	0,02
628	NETFLIX INC	USD	235.814,00	0,50
142	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	12.290,10	0,03
2.408	NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	109.034,24	0,23
5.046	NEWS CORP	USD	45.287,85	0,10
2.072	NIKE INC - B	USD	171.437,28	0,37
520	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	75.920,00	0,16
436	NORTHERN TRUST CORP	USD	32.900,56	0,07
843	NORTONLIFELOCK INC	USD	15.772,53	0,03
881	NVIDIA CORP	USD	232.231,60	0,49
4	NVR INC	USD	10.276,44	0,02
639	OKTA INC - A	USD	78.124,14	0,17
479	OMNICOM GROUP INC	USD	26.297,10	0,06
1.615	ONEOK INC	USD	35.223,15	0,08
3.300	ORACLE CORP	USD	159.489,00	0,34
104	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	31.309,20	0,07
179	OWENS CORNING	USD	6.946,99	0,01
862	PACCAR INC	USD	52.694,06	0,11
121	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	19.839,16	0,04
732	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	94.962,36	0,20
54	PAYCHEX INC	USD	3.397,68	0,01
122	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	24.645,22	0,05
1.805	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	172.810,70	0,37
2.393	PEPSICO INC	USD	287.399,30	0,61
217	PERKINELMER INC	USD	16.335,76	0,03
8.367	PFIZER INC	USD	273.098,88	0,59
1.527	PHILLIPS 66	USD	81.923,55	0,17
880	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	84.233,60	0,18
54	POLARIS INDUSTRIES INC	USD	2.600,10	0,01
723	PPG INDUSTRIES INC	USD	60.442,80	0,13
432	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	13.538,88	0,03
3.707	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	407.770,00	0,87
886	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	65.422,24	0,14
1.568	PROLOGIS INC	USD	126.020,16	0,27
871	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	45.413,94	0,10
122	PTC INC	USD	7.467,62	0,02
410	PULTEGROUP INC	USD	9.151,20	0,02
127	PVH CORP	USD	4.780,28	0,01
433	QORVO INC	USD	34.912,79	0,07
151	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	12.125,30	0,03
84	RALPH LAUREN CORP - A	USD	5.613,72	0,01
235	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	14.852,00	0,03
610	REALTY INCOME CORP	USD	30.414,60	0,06
264	REGENCY CENTERS CORP	USD	10.145,52	0,02
128	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	62.501,12	0,13
522	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	4.682,34	0,01
657	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	49.314,42	0,11
343	RESMED INC	USD	50.520,47	0,11
244	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	9.211,00	0,02
419	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	63.231,29	0,13
301	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	93.854,81	0,20
501	ROSS STORES INC	USD	43.571,97	0,09
394	RPM INTERNATIONAL INC	USD	23.443,00	0,05
1.428	SALESFORCE.COM INC	USD	205.603,44	0,44
323	SEI INVESTMENTS CO	USD	14.967,82	0,03
1.589	SEMPRA ENERGY	USD	179.541,11	0,38
361	SERVICENOW INC	USD	103.455,38	0,22
187	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	85.930,24	0,18
36	SIGNATURE BANK/NEW YORK NY	USD	2.894,04	0,01
603	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	33.080,58	0,07
7.426	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	36.684,44	0,09
557	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	49.784,66	0,11
140	SL GREEN REALTY CORP	USD	6.034,00	0,01
105	SNAP-ON INC	USD	11.426,10	0,02
568	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	20.226,48	0,04
449	S&P GLOBAL INC	USD	110.027,45	0,23
2.415	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS INC - A	USD	57.790,95	0,12
272	SPLUNK INC	USD	34.334,56	0,07
1.365	SPRINT CORP	USD	11.766,30	0,03
621	SQUARE INC - A	USD	32.527,98	0,07
477	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	47.700,00	0,10
2.077	STARBUCKS CORP	USD	136.541,98	0,29
759	STATE STREET CORP	USD	40.431,93	0,09
825	STEEL DYNAMICS INC	USD	18.595,50	0,04
80	SVB FINANCIAL GROUP	USD	12.086,40	0,03
1.357	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	21.834,13	0,05
318	SYNOPSYS INC	USD	40.955,22	0,09
967	SYSCO CORP	USD	44.124,21	0,09
541	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	64.168,01	0,14
476	TAPESTRY INC	USD	6.164,20	0,01
722	TARGET CORP	USD	67.124,34	0,14
103	TELEFLEX INC	USD	30.164,58	0,06
147	TERADYNE INC	USD	7.962,99	0,02
196	TESLA INC	USD	102.704,00	0,22
1.701	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	169.980,93	0,36
719	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	203.908,40	0,43
173	TIFFANY & CO	USD	22.403,50	0,05
1.886	TJX COS INC/THE	USD	90.169,66	0,19
563	T-MOBILE US INC	USD	47.235,70	0,10
104	TRACTOR SUPPLY CO	USD	8.793,20	0,02
506	TRAVELERS COS INC/THE	USD	50.271,10	0,11
69	TRIMBLE INC	USD	2.196,27	0,00
2.373	TRIPADVISOR INC	USD	41.266,47	0,09
2.554	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	78.765,36	0,17
839	TWILIO INC - A	USD	75.082,11	0,16
3.909	TWITTER INC	USD	96.005,04	0,20
1.848	UGI CORP	USD	49.286,16	0,11
858	UNDER ARMOUR INC	USD	6.915,48	0,01
1.259	UNION PACIFIC CORP	USD	177.569,36	0,38
1.241	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	115.934,22	0,25
141	UNITED RENTALS INC	USD	14.508,90	0,03
1.304	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	325.191,52	0,69
3.520	US BANCORP	USD	121.264,00	0,26
121	VAIL RESORTS INC	USD	17.872,91	0,04
208	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	21.353,28	0,05
209	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	32.681,33	0,07
490	VENTAS INC	USD	13.132,00	0,03
828	VERISIGN INC	USD	149.114,52	0,32
361	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	50.316,18	0,11
6.613	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	355.316,49	0,77
432	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	102.794,40	0,22
638	VIACOMCBS INC - B	USD	8.938,38	0,02
2.558	VISA INC - A	USD	412.144,96	0,88
135	VMWARE INC - A	USD	16.348,50	0,03
372	VORNADO REALTY TRUST	USD	13.470,12	0,03
431	VOYA FINANCIAL INC	USD	17.477,05	0,04
60	WABCO HOLDINGS INC	USD	8.103,00	0,02
373	WABTEC CORP	USD	17.952,49	0,04
1.457	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	66.657,75	0,14
2.923	WALT DISNEY CO/THE	USD	282.361,80	0,60

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
904	WASTE MANAGEMENT INC	USD	83.674,24	0,18
102	WATERS CORP	USD	18.569,10	0,04
753	WELLTOWER INC	USD	34.472,34	0,07
584	WESTERN DIGITAL CORP	USD	24.306,08	0,05
769	WESTROCK CO	USD	21.731,94	0,05
2.038	WEYERHAEUSER CO	USD	34.544,10	0,07
71	WHIRLPOOL CORP	USD	6.091,80	0,01
5.363	WILLIAMS COS INC/THE	USD	75.886,45	0,16
369	WORKDAY INC - A	USD	48.051,18	0,10
114	WR BERKLEY CORP	USD	5.947,38	0,01
86	WW GRAINGER INC	USD	21.371,00	0,05
101	XEROX HOLDINGS CORP	USD	1.912,94	0,00
477	XILINX INC	USD	37.177,38	0,08
224	XPO LOGISTICS INC	USD	10.920,00	0,02
364	XYLEM INC/NY	USD	23.707,32	0,05
600	YUM! BRANDS INC	USD	41.118,00	0,09
61	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	11.199,60	0,02
514	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	51.955,12	0,11
861	ZOETIS INC - A	USD	101.331,09	0,22
1.093	3M CO	USD	149.205,43	0,32
			28.053.526,02	**59,78**
	Japan			
1.500	AEON CO LTD	JPY	33.333,33	0,07
300	AEON CREDIT SERVICE CO LTD	JPY	3.218,01	0,01
700	AGC INC/JAPAN	JPY	17.241,44	0,04
500	ALPS ELECTRIC CO LTD	JPY	4.858,51	0,01
1.000	ANA HOLDINGS INC	JPY	24.445,37	0,05
1.100	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	35.621,73	0,08
4.000	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	61.666,84	0,13
300	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	14.506,10	0,03
200	BENESSE HOLDINGS INC	JPY	5.076,17	0,01
2.400	BRIDGESTONE CORP	JPY	73.875,23	0,16
100	BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	1.532,12	0,00
200	CALBEE INC	JPY	5.389,85	0,01
500	CASIO COMPUTER CO LTD	JPY	7.026,08	0,01
600	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	69.473,39	0,15
300	COCA-COLA BOTTLERS JAPAN HOLDINGS INC	JPY	6.166,46	0,01
2.500	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	JPY	7.294,71	0,02
1.300	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	27.708,77	0,06
300	DAIFUKU CO LTD	JPY	19.035,71	0,04
1.900	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	22.709,43	0,05
600	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	73.197,17	0,16
2.400	DENSO CORP	JPY	77.299,44	0,16
400	EISAI CO LTD	JPY	29.268,69	0,06
400	FANUC CORP	JPY	54.300,40	0,12
100	FAST RETAILING CO LTD	JPY	40.769,87	0,09
600	FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	13.611,23	0,03
2.600	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	49.938,40	0,11
300	FUJITSU LTD	JPY	27.108,52	0,06
2.200	HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	22.212,96	0,05
700	HINO MOTORS LTD	JPY	3.767,31	0,01
500	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	21.258,86	0,05
400	HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	JPY	8.110,79	0,02
1.300	HITACHI LTD	JPY	37.696,67	0,08
800	HOYA CORP	JPY	67.903,65	0,14
200	HULIC CO LTD	JPY	2.034,18	0,00
10.700	INPEX CORP	JPY	60.099,89	0,12
3.600	ITOCHU CORP	JPY	74.481,81	0,16
200	J FRONT RETAILING CO LTD	JPY	1.663,66	0,00
300	JAPAN AIRPORT TERMINAL CO LTD	JPY	11.602,06	0,02
8.700	JAPAN POST BANK CO LTD	JPY	80.347,37	0,17
7.600	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	JPY	59.537,03	0,13
600	JAPAN POST INSURANCE CO LTD	JPY	7.423,27	0,02
1.200	JSR CORP	JPY	22.064,99	0,05
800	JTEKT CORP	JPY	5.424,91	0,01
700	KAJIMA CORP	JPY	7.162,17	0,02
900	KANSAI PAINT CO LTD	JPY	17.157,15	0,04
900	KAO CORP	JPY	73.319,33	0,16
3.900	KDDI CORP	JPY	114.781,15	0,24
300	KIKKOMAN CORP	JPY	12.797,00	0,03
200	KINTETSU GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	9.263,12	0,02
1.600	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	31.553,05	0,07
2.100	KOMATSU LTD	JPY	34.457,87	0,07
2.400	KUBOTA CORP	JPY	30.589,86	0,07
2.200	MARUBENI CORP	JPY	10.940,23	0,02
3.300	MAZDA MOTOR CORP	JPY	17.415,07	0,04
300	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	21.256,79	0,05
4.000	MITSUBISHI CORP	JPY	84.905,75	0,18
5.400	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	66.510,51	0,14
2.500	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	36.788,83	0,08
29.100	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	108.196,53	0,22
6.500	MITSUI & CO LTD	JPY	90.163,77	0,19
1.600	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	27.611,69	0,06
400	MITSUI OSK LINES LTD	JPY	6.473,07	0,01
76.800	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	87.929,97	0,18
300	MONOTARO CO LTD	JPY	7.969,99	0,02
200	NABTESCO CORP	JPY	4.622,30	0,01
2.700	NEXON CO LTD	JPY	44.143,39	0,09
1.000	NGK INSULATORS LTD	JPY	13.073,30	0,03
1.200	NIKON CORP	JPY	11.093,51	0,02
6	NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	15.072,95	0,03
4.700	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	111.679,81	0,24
800	NIPPON YUSEN KK	JPY	9.491,75	0,02
200	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	27.011,25	0,06
7.700	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	32.653,05	0,07
500	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	10.554,59	0,02
500	NTT DATA CORP	JPY	4.816,82	0,01
5.200	NTT DOCOMO INC	JPY	162.664,07	0,35
3.200	ORIX CORP	JPY	38.395,08	0,08
800	OSAKA SECURITIES EXCHANGE CO LTD	JPY	14.124,40	0,03
900	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	35.131,83	0,07
700	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	JPY	13.286,09	0,03
5.100	PANASONIC CORP	JPY	38.818,55	0,08
400	PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	4.023,90	0,01
2.100	RAKUTEN INC	JPY	15.951,09	0,03
3.200	RENESAS ELECTRONICS CORP	JPY	11.530,73	0,02
4.500	RESONA HOLDINGS INC	JPY	13.555,65	0,03
100	RINNAI CORP	JPY	7.057,92	0,02
200	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	JPY	2.249,09	0,00
900	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	15.489,79	0,03
1.200	SECOM CO LTD	JPY	99.752,67	0,21
1.800	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	23.797,65	0,05
1.900	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	31.407,07	0,07
1.200	SHARP CORP/JAPAN	JPY	12.616,37	0,03
200	SHIMADZU CORP	JPY	5.270,71	0,01
1.000	SHIMIZU CORP	JPY	7.827,34	0,02
300	SHINSEI BANK LTD	JPY	4.007,23	0,01
600	SHIONOGI & CO LTD	JPY	29.551,20	0,06
600	SHISEIDO CO LTD	JPY	35.470,33	0,08
700	SHOWA DENKO KK	JPY	14.505,12	0,03
3.400	SOFTBANK CORP	JPY	43.116,05	0,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
500	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	15.421,32	0,03
2.100	SONY CORP	JPY	124.404,83	0,27
700	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	31.286,18	0,07
1.800	STANLEY ELECTRIC CO LTD	JPY	35.548,15	0,08
9.300	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	27.653,19	0,06
3.000	SUMITOMO CORP	JPY	34.431,01	0,07
200	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	JPY	2.599,23	0,01
100	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	1.807,23	0,00
1.400	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	28.648,70	0,06
900	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	25.939,93	0,06
600	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	22.613,02	0,05
300	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	5.141,03	0,01
300	TAISEI CORP	JPY	9.147,62	0,02
2.500	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	76.299,34	0,16
700	T&D HOLDINGS INC	JPY	5.709,07	0,01
200	TDK CORP	JPY	15.462,84	0,03
1.500	TERUMO CORP	JPY	51.688,20	0,11
500	THK CO LTD	JPY	10.245,01	0,02
400	TOBU RAILWAY CO LTD	JPY	13.968,78	0,03
1.300	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	59.369,56	0,13
300	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	56.338,81	0,12
500	TOKYU CORP	JPY	7.873,65	0,02
4.800	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	20.853,13	0,04
1.300	TOSOH CORP	JPY	14.811,73	0,03
400	TOTO LTD	JPY	13.320,36	0,03
300	TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	5.152,15	0,01
1.000	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	47.790,88	0,10
900	TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	21.140,55	0,05
900	UNICHARM CORP	JPY	33.772,41	0,07
200	WELCIA HOLDINGS CO LTD	JPY	13.931,31	0,03
300	YAKULT HONSHA CO LTD	JPY	17.757,40	0,04
300	YAMAHA CORP	JPY	11.713,21	0,02
900	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	10.896,21	0,02
600	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	9.431,71	0,02
1.000	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	27.567,04	0,06
300	YOKOHAMA RUBBER CO LTD/THE	JPY	3.732,11	0,01
			4.065.824,83	**8,66**
	Vereinigtes Königreich			
4.006	ANTOFAGASTA PLC	GBP	38.396,76	0,08
445	AON PLC	USD	73.442,80	0,16
692	ASHTEAD GROUP PLC	GBP	15.148,79	0,03
841	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	18.916,35	0,04
1.874	ASTRAZENECA PLC	GBP	167.675,75	0,36
9.470	AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	51.560,55	0,11
2.037	AVIVA PLC	GBP	6.781,72	0,01
638	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	3.488,70	0,01
73.833	BP PLC	GBP	315.112,44	0,68
1.331	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	5.548,55	0,01
10.958	BT GROUP PLC	GBP	16.019,51	0,03
308	BURBERRY GROUP PLC	GBP	5.058,33	0,01
413	CARNIVAL PLC	GBP	5.025,74	0,01
478	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	USD	17.939,34	0,04
2.726	COMPASS GROUP PLC	GBP	42.724,51	0,09
192	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	10.170,37	0,02
3.816	DIAGEO PLC	GBP	122.384,10	0,26
796	EVRAZ PLC	GBP	2.285,90	0,00
7.222	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	135.631,19	0,29
355	HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	6.100,93	0,01
32.314	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	182.007,73	0,39
5.623	INFORMA PLC	GBP	30.859,13	0,07
317	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	13.818,18	0,03
60	INTERTEK GROUP PLC	GBP	3.516,00	0,01
6.651	ITV PLC	GBP	5.444,61	0,01
1.527	J SAINSBURY PLC	GBP	3.983,72	0,01
256	JD SPORTS FASHION PLC	GBP	1.452,86	0,00
398	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	8.873,13	0,02
1.124	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	7.760,14	0,02
6.752	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	16.229,39	0,03
1.710	LIBERTY GLOBAL PLC - SERIES C	USD	26.864,10	0,06
109.576	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	43.478,00	0,10
518	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	GBP	46.759,01	0,10
595	MONDI PLC	GBP	10.188,61	0,02
15.195	NATIONAL GRID PLC	GBP	178.349,28	0,38
10	NEXT PLC	GBP	504,91	0,00
848	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	10.633,92	0,02
185	NMC HEALTH PLC	GBP	2.152,60	0,00
2.923	PEARSON PLC	GBP	20.028,29	0,04
238	PERSIMMON PLC	GBP	5.655,75	0,01
3.928	PRUDENTIAL PLC	GBP	50.434,27	0,11
965	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	73.587,93	0,16
2.830	RELX PLC	GBP	60.776,89	0,13
1.163	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	5.592,31	0,01
2.631	RIO TINTO PLC	GBP	121.308,94	0,26
10.897	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GBP	15.254,74	0,03
76	SCHRODERS PLC	GBP	2.340,83	0,00
1.032	SEGRO PLC	GBP	9.776,36	0,02
731	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	21.147,83	0,05
1.307	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	23.247,72	0,05
42	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	4.252,16	0,01
496	ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	4.671,66	0,01
5.057	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	27.953,57	0,06
3.837	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	GBP	10.652,46	0,02
1.469	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	2.140,25	0,00
17.604	TESCO PLC	GBP	49.942,64	0,11
1.364	UNILEVER PLC	GBP	68.928,59	0,15
4.637	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	51.907,83	0,11
36.167	VODAFONE GROUP PLC	GBP	50.675,15	0,12
232	WEIR GROUP PLC/THE	GBP	2.074,09	0,00
170	WHITBREAD PLC	GBP	6.386,98	0,01
1.512	3I GROUP PLC	GBP	14.852,19	0,03
			2.355.877,08	**5,02**
	Frankreich			
447	ACCOR SA	EUR	12.261,77	0,03
28	AEROPORTS DE PARIS	EUR	2.686,73	0,01
1.029	AIR LIQUIDE SA	EUR	131.706,04	0,28
150	ALSTOM SA	EUR	6.277,37	0,01
118	ARKEMA SA	EUR	8.156,96	0,02
2.147	AXA SA	EUR	37.193,31	0,08
25	BIOMERIEUX	EUR	2.814,45	0,01
1.657	BNP PARIBAS SA	EUR	50.017,12	0,11
7.483	BOLLORE SA	EUR	20.608,91	0,04
47	CAPGEMINI SE	EUR	3.970,95	0,01
564	CARREFOUR SA	EUR	8.920,71	0,02
21	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	809,01	0,00
817	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	19.869,89	0,04
282	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	25.081,95	0,05
2.351	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	17.257,76	0,04
1.016	DANONE SA	EUR	65.372,22	0,14
536	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	57.801,02	0,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
177	FAURECIA	EUR	5.302,02	0,01
10	GECINA SA	EUR	1.324,38	0,00
69	HERMES INTERNATIONAL	EUR	47.606,60	0,10
352	JCDECAUX SA	EUR	6.372,83	0,01
102	KERING SA	EUR	53.262,49	0,11
328	LEGRAND SA	EUR	21.046,83	0,04
409	L'OREAL SA	EUR	107.212,41	0,23
432	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	160.429,36	0,34
196	NATIXIS SA	EUR	638,08	0,00
203	ORANGE SA	EUR	2.480,23	0,01
313	PERNOD RICARD SA	EUR	44.458,21	0,09
1.126	PEUGEOT SA	EUR	15.029,90	0,03
1.645	SANOFI	EUR	144.650,79	0,31
19	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	3.815,14	0,01
1.119	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	96.482,31	0,21
1.168	SOCIETE GENERALE SA	EUR	19.669,81	0,04
58	SODEXO SA	EUR	3.922,80	0,01
4.081	SUEZ	EUR	41.536,79	0,09
28	TELEPERFORMANCE	EUR	5.831,23	0,01
9.626	TOTAL SA	EUR	373.793,72	0,80
492	UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	36.266,92	0,08
431	VALEO SA	EUR	7.211,95	0,02
3.957	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	84.556,91	0,18
933	VINCI SA	EUR	77.189,56	0,16
3.202	VIVENDI SA	EUR	68.599,03	0,15
			1.899.496,47	**4,05**
	Schweiz			
3.711	ABB LTD - REG	CHF	65.222,01	0,14
173	ADECCO GROUP AG - REG	CHF	6.819,51	0,01
6	BARRY CALLEBAUT AG - REG	CHF	12.030,39	0,03
863	CHUBB LTD	USD	96.388,47	0,21
986	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	54.071,79	0,12
801	CLARIANT AG	CHF	13.465,22	0,03
295	COCA-COLA HBC AG -DI	GBP	6.353,69	0,01
56	EMS-CHEMIE HOLDING AG - REG	CHF	35.218,85	0,08
365	GARMIN LTD	USD	27.360,40	0,06
65	GEBERIT AG - REG	CHF	28.618,68	0,06
24	GIVAUDAN SA - REG	CHF	74.290,73	0,16
391	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	13.347,87	0,03
134	KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	18.398,95	0,04
1.472	LAFARGEHOLCIM LTD - REG	CHF	53.795,59	0,11
5	LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	42.142,52	0,09
121	LONZA GROUP AG -REG	CHF	50.298,38	0,11
4.653	NESTLE SA - REG	CHF	478.260,40	1,02
33	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	22.837,89	0,05
1.046	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	339.513,51	0,72
167	SCHINDLER HOLDING AG	CHF	35.279,62	0,08
9	SGS SA - REG	CHF	20.854,74	0,04
84	SONOVA HOLDING AG	CHF	15.140,92	0,03
26	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	19.385,46	0,04
373	SWISS RE AG	CHF	28.743,61	0,06
46	SWISSCOM AG - REG	CHF	24.731,75	0,05
389	TE CONNECTIVITY LTD	USD	24.499,22	0,05
30	TEMENOS AG - REG	CHF	3.934,68	0,01
7.579	UBS GROUP AG - REG	CHF	70.859,00	0,14
94	VIFOR PHARMA AG	CHF	12.994,16	0,03
261	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	92.633,35	0,20
			1.787.491,36	**3,81**

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Kanada			
1.631	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	37.986,19	0,08
1.114	BANK OF MONTREAL	CAD	55.615,86	0,12
2.235	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	90.241,65	0,19
1.978	BCE INC	CAD	80.226,18	0,17
288	BLACKBERRY LTD	CAD	1.167,50	0,00
23.270	BOMBARDIER INC	CAD	7.438,68	0,01
1.944	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	85.198,10	0,18
644	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	37.101,20	0,08
1.510	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAD	116.728,35	0,25
272	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	59.345,63	0,13
268	CCL INDUSTRIES INC	CAD	8.056,85	0,02
207	DOLLARAMA INC	CAD	5.677,65	0,01
41	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	CAD	12.427,46	0,03
126	GEORGE WESTON LTD	CAD	8.908,13	0,02
465	GREAT-WEST LIFECO INC	CAD	7.941,93	0,02
5.167	HYDRO ONE LTD	CAD	91.988,46	0,20
43	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	3.674,49	0,01
1.909	KEYERA CORP	CAD	17.542,92	0,04
381	LOBLAW COS LTD	CAD	19.420,07	0,04
4.707	LUNDIN MINING CORP	CAD	17.493,96	0,04
3.222	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	39.999,11	0,09
170	METRO INC	CAD	6.797,13	0,01
1.158	PARKLAND FUEL CORP	CAD	20.184,76	0,04
104	POWER CORP OF CANADA	CAD	1.654,24	0,00
4.568	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	CAD	23.845,32	0,05
269	QUEBECOR INC - B	CAD	5.879,50	0,01
545	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	21.714,23	0,05
1.018	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	42.011,68	0,09
2.757	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	168.846,52	0,36
2.322	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	37.244,01	0,08
318	SHOPIFY INC - A	CAD	131.730,89	0,28
769	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	24.458,24	0,05
1.027	TECK RESOURCES LTD - B	CAD	7.698,80	0,02
3.346	TELUS CORP	CAD	52.305,13	0,11
624	THOMSON REUTERS CORP	CAD	42.034,02	0,09
3.148	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	132.325,04	0,28
86	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	1.621,70	0,00
1.552	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	42.230,62	0,09
25	WSP GLOBAL INC	CAD	1.403,73	0,00
			1.568.165,93	**3,34**
	Deutschland			
276	ADIDAS AG	EUR	62.354,96	0,13
761	ALLIANZ SE - REG	EUR	130.995,93	0,28
98	BEIERSDORF AG	EUR	9.953,02	0,02
270	BRENNTAG AG	EUR	10.022,39	0,02
2.166	COMMERZBANK AG	EUR	7.863,12	0,02
442	CONTINENTAL AG	EUR	31.819,83	0,07
294	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	40.323,94	0,09
119	DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG	EUR	1.117,97	0,00
2.325	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	63.203,66	0,13
6.982	DEUTSCHE TELEKOM AG - REG	EUR	90.507,05	0,18
1.369	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	28.645,72	0,06
24	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WORLDWIDE	EUR	971,72	0,00
321	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	21.203,48	0,05
715	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	26.619,23	0,06
378	FUCHS PETROLUB SE	EUR	13.405,06	0,03
126	GEA GROUP AG	EUR	2.588,80	0,01
2	HANNOVER RUECK SE	EUR	287,48	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
496	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	21.274,18	0,05
590	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	43.600,87	0,09
58	HENKEL AG & CO KGAA - REG	EUR	4.658,48	0,01
350	KION GROUP AG	EUR	15.146,44	0,03
302	MERCK KGAA	EUR	31.022,81	0,07
61	METRO AG	EUR	526,63	0,00
205	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN - REG	EUR	41.410,76	0,09
25	PUMA AG	EUR	1.492,26	0,00
1.405	SAP SE	EUR	158.480,20	0,34
104	SARTORIUS AG	EUR	25.356,13	0,05
1.682	SIEMENS AG - REG	EUR	142.976,65	0,30
680	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	26.894,26	0,06
337	SYMRISE AG	EUR	31.430,73	0,07
2.072	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	5.135,84	0,01
1.787	THYSSENKRUPP AG	EUR	9.349,03	0,02
883	TUI AG - DI	GBP	3.972,20	0,01
816	UNITED INTERNET AG - REG	EUR	24.058,22	0,05
526	VONOVIA SE	EUR	25.891,11	0,06
150	WIRECARD AG	EUR	17.224,08	0,04
232	ZALANDO SE	EUR	8.907,12	0,02
			1.180.691,36	**2,52**
	Australien			
366	ASX LTD	AUD	17.268,95	0,04
4.965	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	51.538,52	0,11
1.254	BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	6.623,62	0,01
4.273	BORAL LTD	AUD	5.361,34	0,01
3.130	BRAMBLES LTD	AUD	20.229,97	0,04
759	CHALLENGER LTD/AUSTRALIA	AUD	1.858,18	0,00
761	COCA-COLA AMATIL LTD	AUD	4.117,41	0,01
109	COCHLEAR LTD	AUD	12.455,38	0,03
813	CSL LTD	AUD	147.036,01	0,31
2.084	DEXUS	AUD	11.547,99	0,02
4.312	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	26.285,95	0,06
3.296	GOODMAN GROUP	AUD	24.311,82	0,05
1.780	GPT GROUP	AUD	3.938,87	0,01
2.387	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	AUD	9.057,97	0,02
1.379	LENDLEASE GROUP	AUD	8.693,37	0,02
771	MACQUARIE GROUP LTD	AUD	40.302,63	0,09
209	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD	5.567,01	0,01
7.657	MIRVAC GROUP	AUD	9.755,51	0,02
5.514	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	56.292,39	0,12
1.552	ORICA LTD	AUD	14.580,99	0,03
2.194	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	11.548,40	0,02
183	RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	6.415,65	0,01
1.265	REA GROUP LTD	AUD	59.608,98	0,13
1.346	RIO TINTO LTD	AUD	69.391,50	0,15
890	SEEK LTD	AUD	8.078,26	0,02
648	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	9.649,48	0,02
5.745	STOCKLAND	AUD	8.860,44	0,02
1.655	SUNCORP GROUP LTD	AUD	9.248,17	0,02
2.973	SYDNEY AIRPORT	AUD	10.171,70	0,02
13.483	TELSTRA CORP LTD	AUD	25.334,47	0,06
7.632	TRANSURBAN GROUP	AUD	56.240,83	0,12
1.922	TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	11.798,89	0,03
381	WISETECH GLOBAL LTD	AUD	3.987,57	0,01
2.958	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	63.292,20	0,13
3.709	WORLEYPARSONS LTD	AUD	13.905,19	0,03
			844.355,61	**1,80**
	Niederlande			
24	ADYEN NV	EUR	20.292,98	0,04
120	AERCAP HOLDINGS NV	USD	2.734,80	0,01
515	AKZO NOBEL NV	EUR	33.910,68	0,07
1.434	ALTICE NV -A	EUR	5.555,87	0,01
659	ASML HOLDING NV	EUR	175.312,62	0,37
1.656	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	9.477,72	0,02
323	EXOR NV	EUR	16.657,35	0,04
1.963	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	14.155,45	0,03
401	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	30.733,81	0,07
767	HEINEKEN NV	EUR	64.095,55	0,14
167	JUST EAT TAKEAWAY	EUR	12.588,64	0,03
1.731	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	40.427,45	0,09
1.776	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	71.936,85	0,15
1.121	KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	58.327,42	0,12
928	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	46.056,64	0,10
254	QIAGEN NV	EUR	10.203,26	0,02
151	RANDSTAD NV	EUR	5.330,08	0,01
1.941	UNILEVER NV - CVA	EUR	95.424,00	0,20
90	WOLTERS KLUWER NV	EUR	6.337,94	0,01
			719.559,11	**1,53**
	Irland			
999	ACCENTURE PLC - A	USD	163.096,74	0,35
135	AIB GROUP PLC	EUR	151,39	0,00
178	ALLEGION PLC	USD	16.379,56	0,03
557	ALLERGAN PLC	USD	98.644,70	0,21
1.590	CRH PLC	EUR	43.353,99	0,09
20	DCC PLC	GBP	1.264,75	0,00
58	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	5.784,92	0,01
1.684	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	45.400,64	0,10
120	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	6.412,33	0,01
2.513	MEDTRONIC PLC	USD	226.622,34	0,49
259	PERRIGO CO PLC	USD	12.455,31	0,03
355	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	10.018,55	0,02
499	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	41.212,41	0,09
259	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	43.991,15	0,09
			714.788,78	**1,52**
	Hongkong			
20.000	AIA GROUP LTD	HKD	180.286,65	0,38
14.500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	40.127,60	0,09
4.000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	8.122,93	0,02
2.200	HANG SENG BANK LTD	HKD	37.608,54	0,08
5.000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	18.986,00	0,04
2.300	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	HKD	69.377,75	0,15
5.100	LINK REIT	HKD	43.056,77	0,09
58.000	PCCW LTD	HKD	31.952,42	0,07
10.000	SINO LAND CO LTD	HKD	12.644,48	0,03
3.500	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	45.964,74	0,10
2.500	SWIRE PACIFIC LTD - A	HKD	16.111,03	0,03
3.400	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	9.562,76	0,02
3.000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	19.468,71	0,04
2.000	WHEELOCK & CO LTD	HKD	13.650,03	0,03
			546.920,41	**1,17**
	Schweden			
343	ALFA LAVAL AB	SEK	5.963,22	0,01
1.909	ASSA ABLOY AB - B	SEK	36.165,74	0,08
1.515	ATLAS COPCO AB - A	SEK	51.057,11	0,11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
536	ATLAS COPCO AB - B	SEK	15.851,11	0,03
1.160	BOLIDEN AB	SEK	21.226,72	0,05
1.733	EPIROC AB - B	SEK	17.215,08	0,04
1.301	HENNES & MAURITZ AB - B	SEK	16.807,94	0,04
894	INDUSTRIVARDEN AB - C	SEK	17.496,15	0,04
2.087	INVESTOR AB - B	SEK	96.285,49	0,21
568	KINNEVIK AB - B	SEK	9.465,04	0,02
1.962	SANDVIK AB - B	SEK	27.971,43	0,06
459	SKANSKA AB - B	SEK	7.016,32	0,01
209	SKF AB - B	SEK	2.883,65	0,01
1.928	SVENSKA HANDELSBANKEN AB - A	SEK	16.178,72	0,03
4.236	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON - B	SEK	34.656,90	0,07
566	TELE2 AB - B	SEK	7.620,78	0,02
7.013	TELIA CO AB	SEK	25.269,65	0,04
			409.131,05	**0,87**
	Spanien			
95	AENA SME SA	EUR	10.373,84	0,02
291	AMADEUS IT GROUP SA	EUR	13.793,75	0,03
7.339	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	23.477,69	0,05
22.526	BANCO SANTANDER SA	EUR	54.821,54	0,12
110	CAIXABANK SA	EUR	205,19	0,00
403	CELLNEX TELECOM SA	EUR	18.328,85	0,04
659	ENAGAS SA	EUR	13.084,28	0,03
3.468	GAS NATURAL SDG SA	EUR	61.321,81	0,13
242	GRIFOLS SA	EUR	8.231,57	0,02
1.806	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	46.885,45	0,10
11.527	REPSOL SA	EUR	105.383,14	0,22
433	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	6.523,25	0,01
6.034	TELEFONICA SA	EUR	27.631,94	0,06
			390.062,30	**0,83**
	Dänemark			
32	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	DKK	26.514,53	0,06
175	CARLSBERG A/S - B	DKK	19.808,70	0,04
122	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	9.127,40	0,02
247	COLOPLAST A/S - B	DKK	35.832,58	0,08
66	DEMANT A/S	DKK	1.461,53	0,00
80	GENMAB A/S	DKK	16.198,09	0,03
2.850	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	171.461,81	0,36
106	PANDORA A/S	DKK	3.443,04	0,01
267	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	21.695,12	0,05
			305.542,80	**0,65**
	Italien			
321	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	4.371,02	0,01
445	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR	3.198,21	0,01
24.139	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	39.422,53	0,08
66	MONCLER SPA	EUR	2.410,81	0,01
102	POSTE ITALIANE SPA	EUR	864,02	0,00
146	PRYSMIAN SPA	EUR	2.338,90	0,00
18.946	SNAM SPA	EUR	87.394,84	0,19
24.255	TELECOM ITALIA SPA/MILANO RISP	EUR	9.594,28	0,02
15.718	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	99.512,74	0,21
4.070	UNICREDIT SPA	EUR	31.917,13	0,07
			281.024,48	**0,60**
	Singapur			
7.500	CAPITALAND LTD	SGD	14.952,02	0,03
2.300	CITY DEVELOPMENTS LTD	SGD	11.695,05	0,02
989	FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	USD	8.282,88	0,02
500	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	SGD	6.907,33	0,01
8.200	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	49.558,87	0,11
4.000	SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	16.125,29	0,03
28.300	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	36.226,92	0,08
38.600	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	68.858,38	0,15
3.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	40.816,40	0,09
2.300	UOL GROUP LTD	SGD	10.612,78	0,02
			264.035,92	**0,56**
	Bermuda			
855	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	24.333,30	0,05
330	ATHENE HOLDING LTD - A	USD	8.190,60	0,02
831	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	14.351,37	0,03
371	BUNGE LTD	USD	15.222,13	0,03
35	EVEREST RE GROUP LTD	USD	6.734,70	0,01
1.702	IHS MARKIT LTD	USD	102.120,00	0,22
878	INVESCO LTD	USD	7.972,24	0,02
2.063	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	46.685,69	0,10
26	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	3.882,32	0,01
			229.492,35	**0,49**
	Norwegen			
2.817	AKER BP ASA	NOK	35.571,30	0,08
322	DNB ASA	NOK	3.579,99	0,01
11.216	EQUINOR ASA	NOK	140.079,84	0,29
3.289	NORSK HYDRO ASA	NOK	7.084,77	0,02
224	SCHIBSTED ASA	NOK	3.971,89	0,01
			190.287,79	**0,41**
	Finnland			
192	ELISA OYJ	EUR	11.898,75	0,03
1.455	NESTE OYJ	EUR	49.251,99	0,10
9.715	NOKIA OYJ	EUR	30.582,92	0,07
161	NOKIAN RENKAAT OYJ	EUR	3.898,83	0,01
4.940	NORDEA BANK ABP	SEK	27.961,61	0,06
19	ORION OYJ	EUR	777,20	0,00
661	SAMPO OYJ -A	EUR	19.307,01	0,04
1.542	STORA ENSO OYJ - R	EUR	15.643,86	0,03
663	WARTSILA OYJ	EUR	4.866,82	0,01
			164.188,99	**0,35**
	Israel			
3.608	BANK HAPOALIM BM	ILS	21.735,00	0,05
2.815	BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	ILS	15.597,11	0,03
126	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	12.668,04	0,03
100	CYBERARK SOFTWARE LTD	USD	8.556,00	0,02
10.502	ISRAEL CHEMICALS LTD	ILS	33.488,12	0,06
133	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	ILS	2.490,10	0,01
48	NICE LTD	ILS	7.103,42	0,02
533	WIX.COM LTD	USD	53.737,06	0,11
			155.374,85	**0,33**
	Jersey			
665	APTIV PLC	USD	32.744,60	0,07
1.401	EXPERIAN PLC	GBP	39.103,69	0,08
357	FERGUSON PLC	GBP	22.381,00	0,05
2.572	WPP PLC	GBP	17.584,98	0,04
			111.814,27	**0,24**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Curacao			
6.568	SCHLUMBERGER LTD	USD	88.602,32	0,19
			88.602,32	**0,19**
	Belgien			
1.396	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	61.990,37	0,14
84	KBC GROUP NV	EUR	3.872,94	0,01
68	UCB SA	EUR	5.894,43	0,01
451	UMICORE SA	EUR	15.761,28	0,03
			87.519,02	**0,19**
	Österreich			
505	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	9.356,17	0,02
69	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	1.012,63	0,00
832	VERBUND AG	EUR	30.144,35	0,06
841	VOESTALPINE AG	EUR	17.103,87	0,04
			57.617,02	**0,12**
	Supranational-Multinational			
23.000	HKT TRUST & HKT LTD -SS	HKD	31.335,72	0,07
154	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	8.712,43	0,02
			40.048,15	**0,09**
	Neuseeland			
543	A2 MILK CO LTD	NZD	5.533,76	0,01
81	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORP LTD	NZD	1.458,87	0,00
11.782	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	28.219,23	0,07
721	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	1.739,13	0,00
			36.950,99	**0,08**
	Portugal			
1.499	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	27.040,15	0,06
			27.040,15	**0,06**
	Kaimaninseln			
100	BEIGENE LTD ADR	USD	12.311,00	0,03
3.000	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	HKD	12.346,95	0,02
			24.657,95	**0,05**
	Liberia			
487	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	15.666,79	0,03
			15.666,79	**0,03**
	Panama			
1.087	CARNIVAL CORP	USD	14.315,79	0,03
			14.315,79	**0,03**
	Luxemburg			
9	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	4.453,74	0,01
12	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA SDR	SEK	338,65	0,00
301	SES SA - A	EUR	1.766,30	0,00
			6.558,69	**0,01**
	Jungferninseln			
134	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	1.445,86	0,00
			1.445,86	**0,00**
			46.638.074,49	**99,38**
Wertpapierbestand Gesamt			**46.638.074,49**	**99,38**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**46.638.074,49**	**99,38**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**0,00**	**0,00**
Bankguthaben	**167.123,77**	**0,36**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**125.777,53**	**0,26**
Nettovermögen Gesamt	**46.930.975,79**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	252.543.177,80
	30.09.2019	EUR	280.943.826,41
	30.09.2018	EUR	345.475.976,33
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	9.513,05
	30.09.2019	EUR	10.908,12
	30.09.2018	EUR	10.240,17
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	7.898,69
	30.09.2019	USD	8.998,70
	30.09.2018	USD	8.996,42
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	161.963,54
	30.09.2019	CZK	185.649,17
	30.09.2018	CZK	172.080,12
Capitalisation I Hedged (i) PLN)	31.03.2020	PLN	39.415,30
	30.09.2019	PLN	45.020,08
	30.09.2018	PLN	41.481,45
Capitalisation M (EUR)	31.03.2020	EUR	419,39
	30.09.2019	EUR	482,29
	30.09.2018	EUR	455,40
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	443,44
	30.09.2019	EUR	507,92
	30.09.2018	EUR	475,82
Capitalisation O (EUR)	31.03.2020	EUR	443,39
	30.09.2019	EUR	507,86
	30.09.2018	EUR	475,76
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	415,43
	30.09.2019	EUR	478,71
	30.09.2018	EUR	453,87
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	152,10
	30.09.2019	USD	174,14
	30.09.2018	USD	175,90
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	195,46
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	209,28
	30.09.2019	USD	238,71
	30.09.2018	USD	239,32
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	389,10
	30.09.2019	EUR	449,51
	30.09.2018	EUR	428,31
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	HUF	99.525,20
	30.09.2019	HUF	106.768,98
	30.09.2018	HUF	98.238,03
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	324,09
	30.09.2019	USD	371,97
	30.09.2018	USD	377,57
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	9.905,87
	30.09.2019	CZK	11.446,09
	30.09.2018	CZK	10.766,03
Distribution N (EUR)	31.03.2020	EUR	428,22
	30.09.2019	EUR	493,90
	30.09.2018	EUR	466,62
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	415,80
	30.09.2019	EUR	479,33
	30.09.2018	EUR	455,44
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	50,46
	30.09.2019	EUR	58,12
	30.09.2018	EUR	54,97

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	7.442
	30.09.2019	9.125
	30.09.2018	13.138
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	2
	30.09.2019	4
	30.09.2018	106
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	2.475
	30.09.2019	2.423
	30.09.2018	2.255
Capitalisation I Hedged (i) PLN)	31.03.2020	733
	30.09.2019	807
	30.09.2018	11
Capitalisation M (EUR)	31.03.2020	10.487
	30.09.2019	11.286
	30.09.2018	12.665
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	48.257
	30.09.2019	52.614
	30.09.2018	59.046
Capitalisation O (EUR)	31.03.2020	107.638
	30.09.2019	21.638
	30.09.2018	24.361
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	78.435
	30.09.2019	89.258
	30.09.2018	116.541
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	485
	30.09.2019	847
	30.09.2018	864

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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 R (EUR)	31.03.2020	1.011
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	709
	30.09.2019	761
	30.09.2018	813
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	92.858
	30.09.2019	102.447
	30.09.2018	145.812
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	261
	30.09.2019	357
	30.09.2018	199
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	3.288
	30.09.2019	4.965
	30.09.2018	29.274
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	11.385
	30.09.2019	12.267
	30.09.2018	13.008
Distribution N (EUR)	31.03.2020	382
	30.09.2019	467
	30.09.2018	545
Distribution P (EUR)	31.03.2020	15.709
	30.09.2019	17.517
	30.09.2018	23.039
Distribution R (EUR)	31.03.2020	124.372
	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)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,80%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	0,83%
Capitalisation I Hedged (i) PLN)	31.03.2020	0,83%
Capitalisation M (EUR)	31.03.2020	1,39%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	0,60%
Capitalisation O (EUR)	31.03.2020	0,60%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	2,30%
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	2,30%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	2,30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	2,33%
Distribution N (EUR)	31.03.2020	0,60%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Distribution R (EUR)	31.03.2020	1,05%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	(28,09%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**250.771.386,47**
Aktien		250.771.386,47
Bankguthaben		**3.744.003,91**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**6.287.143,86**
Vermögenswerte Gesamt		***260.802.534,24***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(6.569.585,75)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(1.689.770,69)**
Devisentermingeschäfte		(1.689.770,69)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(8.259.356,44)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***252.543.177,80***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Vereinigte Staaten			
22.500	ADOBE INC	USD	6.525.768,97	2,58
7.000	ALPHABET INC - C	USD	7.418.245,61	2,94
33.000	ANSYS INC	USD	6.991.578,95	2,77
20.000	ECOLAB INC	USD	2.840.373,66	1,12
16.000	ILLUMINA INC	USD	3.982.611,07	1,58
34.000	INTUIT INC	USD	7.126.908,18	2,82
25.000	IPG PHOTONICS CORP	USD	2.512.645,25	0,99
31.500	MASTERCARD INC - A	USD	6.934.736,84	2,75
54.000	MICROSOFT CORP	USD	7.761.531,10	3,07
43.000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	7.916.545,91	3,13
156.000	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	11.806.097,06	4,68
110.000	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	8.208.521,30	3,25
143.000	TABULA RASA HEALTHCARE INC	USD	6.814.736,84	2,70
45.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	11.630.895,42	4,61
51.000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	11.591.141,49	4,59
50.000	VISA INC - A	USD	7.341.991,34	2,91
62.000	WELLTOWER INC	USD	2.586.794,26	1,02
43.000	XYLEM INC/NY	USD	2.552.371,84	1,01
			122.543.495,09	**48,52**
	Vereinigtes Königreich			
1.050.000	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	6.419.262,24	2,54
1.230.000	GB GROUP PLC	GBP	8.089.592,59	3,20
125.000	HALMA PLC	GBP	2.713.538,15	1,07
7.850.000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	12.286.211,41	4,87
300.000	HOMESERVE PLC	GBP	3.586.786,08	1,42
160.000	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	3.250.934,53	1,29
525.000	RWS HOLDINGS PLC	GBP	2.720.177,21	1,08
			39.066.502,21	**15,47**
	Dänemark			
38.000	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	2.590.986,19	1,03
272.000	NOVOZYMES A/S - B	DKK	11.274.134,79	4,46
69.000	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	5.109.687,85	2,02
			18.974.808,83	**7,51**
	Indien			
900.000	BANDHAN BANK LTD	INR	2.195.412,91	0,87
900.000	DABUR INDIA LTD	INR	4.837.359,64	1,92
2.940.555	HEALTHCARE GLOBAL ENTERPRISES LTD	INR	2.610.942,77	1,03
215.000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	4.192.066,39	1,66
4.000.000	VAKRANGEE LTD	INR	955.101,19	0,38
			14.790.882,90	**5,86**
	Schweiz			
37.000	LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	2.321.116,43	0,92
4.150	SGS SA - REG	CHF	8.764.046,57	3,47
			11.085.163,00	**4,39**
	Kaimaninseln			
135.000	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	5.199.453,18	2,06
220.000	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	3.875.689,22	1,53
			9.075.142,40	**3,59**
	Hongkong			
1.075.000	AIA GROUP LTD	HKD	8.831.540,15	3,50
			8.831.540,15	**3,50**
	Färöer-Inseln			
191.000	BAKKAFROST P/F	NOK	8.198.816,91	3,25
			8.198.816,91	**3,25**
	Kenia			
23.000.000	SAFARICOM PLC	KES	5.347.624,78	2,12
			5.347.624,78	**2,12**
	Japan			
280.000	SMS CO LTD	JPY	4.927.616,84	1,95
			4.927.616,84	**1,95**
	Schweden			
160.000	ASSA ABLOY AB - B	SEK	2.762.522,25	1,09
			2.762.522,25	**1,09**
	China			
215.021	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	CNH	2.544.302,47	1,01
			2.544.302,47	**1,01**
	Bangladesch			
650.000	GRAMEENPHONE LTD	BDT	1.657.604,76	0,66
			1.657.604,76	**0,66**
	Brasilien			
1.250.000	COGNA EDUCACAO	BRL	878.580,68	0,35
			878.580,68	**0,35**
	Indonesien			
592.900	LINK NET TBK PT	IDR	86.783,20	0,03
			86.783,20	**0,03**
			250.771.386,47	**99,30**
Wertpapierbestand Gesamt			**250.771.386,47**	**99,30**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte						
6.711.222,99	EUR	176.376.955,87	CZK	08/04/2020	6.711.222,99	274.450,08
5.933.513,66	EUR	26.129.065,42	PLN	08/04/2020	5.933.513,66	201.630,30
2.378,13	EUR	65.179,75	CZK	02/04/2020	2.378,13	(0,99)
33.531,35	CZK	1.226,28	EUR	01/04/2020	1.226,28	(2,35)
53.895.865,09	PLN	12.389.275,10	EUR	08/04/2020	12.389.275,10	(566.241,74)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Equity Impact Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten	Zu zahlen	Fälligkeits-datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
677.490.269,16 CZK	26.324.213,49 EUR	08/04/2020	26.324.213,49	(1.599.605,99)
			51.361.829,65	**(1.689.770,69)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**(1.689.770,69)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**250.771.386,47**	**99,30**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(1.689.770,69)**	**(0,67)**
Bankguthaben	**3.744.003,91**	**1,48**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**(282.441,89)**	**(0,11)**
Nettovermögen Gesamt	**252.543.177,80**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	317.870.007,71
	30.09.2019	EUR	451.198.715,90
	30.09.2018	EUR	585.143.095,29
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	449,84
	30.09.2019	EUR	556,58
	30.09.2018	EUR	523,51
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	493,92
	30.09.2019	USD	607,19
	30.09.2018	USD	608,48
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	145.146,45
	30.09.2019	CZK	179.536,92
	30.09.2018	CZK	166.596,91
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	PLN	50.336,62
	30.09.2019	PLN	61.996,43
	30.09.2018	PLN	57.221,31
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	386,03
	30.09.2019	EUR	480,00
	30.09.2018	EUR	455,97
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	417,71
	30.09.2019	USD	516,06
	30.09.2018	USD	522,29
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	222,27
	30.09.2019	EUR	275,34
	30.09.2018	EUR	259,60
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	195,60
	30.09.2019	USD	240,72
	30.09.2018	USD	241,80
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	352,85
	30.09.2019	EUR	439,84
	30.09.2018	EUR	419,92
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	HUF	98.810,46
	30.09.2019	HUF	114.381,52
	30.09.2018	HUF	105.453,01
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	380,99
	30.09.2019	USD	471,85
	30.09.2018	USD	479,90
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	9.028,78
	30.09.2019	CZK	11.251,69
	30.09.2018	CZK	10.602,96
Distribution I (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	356,69
	30.09.2018	EUR	344,87
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	914,96
	30.09.2019	EUR	1.169,32
	30.09.2018	EUR	1.142,07
Distribution P (Q) (USD)	31.03.2020	USD	98,87
	30.09.2019	USD	123,23
	30.09.2018	USD	127,91
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	210,39
	30.09.2019	EUR	267,85
	30.09.2018	EUR	259,61
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	USD	197,14
	30.09.2019	USD	247,39
	30.09.2018	USD	258,56
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2020	AUD	211,82
	30.09.2019	AUD	270,43
	30.09.2018	AUD	279,48
Distribution X (Q) (EUR)	31.03.2020	EUR	266,68
	30.09.2019	EUR	335,66
	30.09.2018	EUR	328,67
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	USD	180,02
	30.09.2019	USD	227,21
	30.09.2018	USD	240,15
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2020	AUD	195,23
	30.09.2019	AUD	250,97
	30.09.2018	AUD	262,20

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	196.527
	30.09.2019	217.517
	30.09.2018	347.735
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	430
	30.09.2019	4.864
	30.09.2018	1.777
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	5.531
	30.09.2019	5.402
	30.09.2018	5.125
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	5.852
	30.09.2019	6.947
	30.09.2018	8.180
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	129.924
	30.09.2019	142.818
	30.09.2018	175.412
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	52.048
	30.09.2019	51.618
	30.09.2018	46.475

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	4.220
	30.09.2019	4.377
	30.09.2018	4.367
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	33
	30.09.2019	599
	30.09.2018	988
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	49.659
	30.09.2019	56.661
	30.09.2018	60.658
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	1.170
	30.09.2019	1.585
	30.09.2018	425
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	5.015
	30.09.2019	5.384
	30.09.2018	6.822
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	62.516
	30.09.2019	65.443
	30.09.2018	68.903
Distribution I (EUR)	31.03.2020	-
	30.09.2019	15.000
	30.09.2018	166.302
Distribution P (EUR)	31.03.2020	17.584
	30.09.2019	19.571
	30.09.2018	25.254
Distribution P (Q) (USD)	31.03.2020	9.978
	30.09.2019	10.108
	30.09.2018	10.108
Distribution R (EUR)	31.03.2020	1.855
	30.09.2019	2.338
	30.09.2018	3.118
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	17.724
	30.09.2019	21.286
	30.09.2018	28.933
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2020	15.762
	30.09.2019	17.082
	30.09.2018	19.710
Distribution X (Q) (EUR)	31.03.2020	1.155
	30.09.2019	1.431
	30.09.2018	1.021
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	7.884
	30.09.2019	8.724
	30.09.2018	7.309

Anzahl der Anteile

Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2020	1.971
	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)	11.02.2020	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)	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)	03.03.2020	AUD	0,60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,60
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,60
Distribution X (Q) (EUR)	11.02.2020	EUR	1,35
Distribution X (Q) (EUR)	12.11.2019	EUR	2,05
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

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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 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)	03.03.2020	AUD	0,58
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,58
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,58
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,58
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,58
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,58

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	0,83%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	0,83%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,81%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	2,31%
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	2,30%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	2,30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	2,33%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Distribution P (Q) (USD)	31.03.2020	1,80%
Distribution R (EUR)	31.03.2020	1,05%
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	2,30%
Distribution X (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2020	2,33%
Distribution X (Q) (EUR)	31.03.2020	2,31%
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	3,31%
Distribution Y (M) Hedged (ii) (AUD)	31.03.2020	3,32%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	30,25%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**316.718.839,67**
Aktien		316.718.839,67
Bankguthaben		**300.224,57**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**13.865.852,84**
Vermögenswerte Gesamt		***330.884.917,08***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(6.323.542,75)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(6.691.366,62)**
Devisentermingeschäfte		(6.691.366,62)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(13.014.909,37)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***317.870.007,71***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Vereinigte Staaten			
54.506	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	3.973.014,24	1,25
33.405	APPLE INC	USD	7.741.679,15	2,44
44.864	APPLIED MATERIALS INC	USD	1.873.473,21	0,59
152.175	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	4.670.999,32	1,47
119.146	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	6.052.584,22	1,90
42.641	CERNER CORP	USD	2.447.898,46	0,77
97.263	CHEVRON CORP	USD	6.423.036,66	2,02
224.858	CISCO SYSTEMS INC	USD	8.055.746,62	2,53
84.325	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	5.099.846,89	1,60
172.672	CONOCOPHILLIPS	USD	4.846.933,33	1,52
24.500	DEERE & CO	USD	3.084.912,28	0,97
99.918	EMERSON ELECTRIC CO	USD	4.339.113,88	1,37
30.002	EVERSOURCE ENERGY	USD	2.138.488,42	0,67
587.147	GENERAL ELECTRIC CO	USD	4.248.755,69	1,35
127.976	INTEL CORP	USD	6.312.199,70	1,99
30.579	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	3.091.481,86	0,97
47.200	JOHNSON & JOHNSON	USD	5.640.771,02	1,77
50.728	JPMORGAN CHASE & CO	USD	4.162.261,87	1,31
112.934	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	4.371.207,09	1,38
38.732	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	1.715.892,02	0,54
19.877	MCDONALD'S CORP	USD	2.995.362,91	0,94
74.721	MERCK & CO INC	USD	5.239.493,04	1,65
115.603	MICROSOFT CORP	USD	16.615.857,03	5,23
289.876	PFIZER INC	USD	8.622.968,91	2,72
33.300	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	2.300.120,30	0,72
46.035	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	4.015.921,80	1,26
62.879	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	6.303.659,15	1,98
33.122	QUALCOMM INC	USD	2.042.108,27	0,64
36.100	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	2.641.904,76	0,83
42.000	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	3.575.885,17	1,12
72.637	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3.556.879,48	1,12
96.242	WALMART INC	USD	9.965.838,27	3,14
98.660	WELLS FARGO & CO	USD	2.580.580,54	0,81
120.939	WEYERHAEUSER CO	USD	1.868.230,62	0,59
20.307	3M CO	USD	2.526.414,74	0,79
			165.141.520,92	**51,95**
	Frankreich			
81.216	BNP PARIBAS SA	EUR	2.234.252,16	0,70
242.256	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	5.369.604,24	1,69
403.321	ENGIE SA	EUR	3.796.057,25	1,19
6.801	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2.301.798,45	0,72
68.150	SANOFI	EUR	5.461.541,00	1,72
67.359	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	5.293.070,22	1,67
132.272	SOCIETE GENERALE SA	EUR	2.030.110,66	0,64
245.759	TOTAL SA	EUR	8.697.411,01	2,74
54.413	VINCI SA	EUR	4.102.740,20	1,29
			39.286.585,19	**12,36**
	Schweiz			
48.942	CHUBB LTD	USD	4.981.847,33	1,57
51.300	NESTLE SA - REG	CHF	4.805.550,27	1,51
27.642	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	8.176.910,27	2,57
602.900	UBS GROUP AG - REG	CHF	5.137.157,00	1,61
14.019	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	4.534.592,84	1,43
			27.636.057,71	**8,69**
	Japan			
122.500	KYOWA EXEO CORP	JPY	2.478.228,70	0,78
129.300	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	5.949.141,30	1,87
1.029.700	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	3.087.462,72	0,97
61.600	SONY CORP	JPY	3.325.776,44	1,05
195.900	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	4.320.583,45	1,36
			19.161.192,61	**6,03**
	Vereinigtes Königreich			
235.277	PRUDENTIAL PLC	GBP	2.753.138,96	0,87
207.164	SSE PLC	GBP	3.055.085,39	0,96
4.072.603	VODAFONE GROUP PLC	GBP	5.200.547,58	1,63
			11.008.771,93	**3,46**
	Deutschland			
53.964	CONTINENTAL AG	EUR	3.540.578,04	1,11
121.612	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	2.319.140,84	0,73
40.686	SAP SE	EUR	4.182.520,80	1,32
			10.042.239,68	**3,16**
	Niederlande			
305.351	ABN AMRO BANK NV - CVA	EUR	2.285.246,88	0,72
31.061	AIRBUS SE	EUR	1.843.159,74	0,58
114.800	UNILEVER NV - CVA	EUR	5.143.614,00	1,62
			9.272.020,62	**2,92**
	Irland			
110.821	MEDTRONIC PLC	USD	9.108.077,27	2,87
			9.108.077,27	**2,87**
	Kanada			
162.046	NUTRIEN LTD	CAD	4.991.790,74	1,57
			4.991.790,74	**1,57**
	Südkorea			
107.352	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	3.822.262,32	1,20
			3.822.262,32	**1,20**
	Taiwan			
401.000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	3.297.949,76	1,04
			3.297.949,76	**1,04**
	Italien			
400.655	UNICREDIT SPA	EUR	2.863.481,29	0,90
			2.863.481,29	**0,90**
	Finnland			
472.369	NORDEA BANK ABP	SEK	2.436.749,71	0,77
			2.436.749,71	**0,77**
	Spanien			
120.649	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	2.149.361,94	0,68
			2.149.361,94	**0,68**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Dividend

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Curacao			
156.138	SCHLUMBERGER LTD	USD	1.919.618,70	0,60
			1.919.618,70	**0,60**
	Panama			
141.169	CARNIVAL CORP	USD	1.694.413,97	0,53
			1.694.413,97	**0,53**
	Singapur			
127.700	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	1.583.429,37	0,50
			1.583.429,37	**0,50**
	Luxemburg			
150.481	ARCELORMITTAL	EUR	1.303.315,94	0,41
			1.303.315,94	**0,41**
			316.718.839,67	**99,64**
Wertpapierbestand Gesamt			**316.718.839,67**	**99,64**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte						
41.716.235,01	EUR	184.024.995,00	PLN	08/04/2020	41.716.235,01	1.347.022,05
24.496.241,14	EUR	647.083.187,58	CZK	08/04/2020	24.496.241,14	881.322,14
35.000.000,00	USD	31.620.644,78	EUR	07/05/2020	31.620.644,78	232.082,76
2.782.113,24	EUR	3.000.000,00	USD	07/05/2020	2.782.113,24	51.879,45
305.363,62	EUR	537.647,58	AUD	08/04/2020	305.363,62	5.504,73
693.965,83	USD	1.127.528,88	AUD	08/04/2020	625.106,07	3.505,68
65.926,40	CHF	109.679,59	AUD	08/04/2020	62.163,64	932,69
22.866,65	AUD	140.120,30	NOK	08/04/2020	13.316,75	593,62
19.340,08	SGD	21.344,32	AUD	08/04/2020	12.442,14	473,80
29.539,11	GBP	59.119,60	AUD	08/04/2020	33.265,38	405,38
5.405.007,00	JPY	81.107,82	AUD	08/04/2020	46.070,83	394,70
140.120,29	NOK	21.376,22	AUD	08/04/2020	11.927,42	237,63
10.964.101,00	KRW	14.418,98	AUD	08/04/2020	8.067,03	152,72
143.966,39	SEK	23.548,93	AUD	08/04/2020	13.206,15	108,67
94.575,75	AUD	82.269,75	CAD	08/04/2020	54.563,48	76,04
31.399,19	CAD	36.036,75	AUD	08/04/2020	20.260,20	3,97
5,91	AUD	25,92	DKK	08/04/2020	3,46	(0,17)
205.207,00	TWD	11.170,79	AUD	09/04/2020	6.119,17	(36,30)
51.370,96	AUD	319.747,27	SEK	08/04/2020	29.897,88	(760,55)
39.804,17	AUD	36.076,64	SGD	08/04/2020	23.225,21	(890,01)
49.662,48	AUD	959.665,00	TWD	09/04/2020	28.857,90	(1.268,30)
59.171,06	AUD	45.958.791,00	KRW	08/04/2020	34.507,00	(1.348,31)
188.774,90	AUD	96.274,99	GBP	08/04/2020	109.340,29	(3.501,90)
306.160,06	AUD	21.300.334,00	JPY	08/04/2020	177.732,75	(9.070,17)
363.099,88	AUD	224.605,03	CHF	08/04/2020	211.081,18	(9.071,68)
1.030.932,66	AUD	596.046,36	EUR	08/04/2020	596.046,36	(21.070,61)
3.574.823,40	AUD	2.307.700,20	USD	08/04/2020	2.071.603,31	(109.057,91)
1.963.182.131,48	CZK	75.944.820,56	EUR	08/04/2020	75.944.820,56	(4.299.647,40)
467.544.252,08	PLN	107.324.632,20	EUR	08/04/2020	107.324.632,20	(4.760.339,34)
					288.378.854,15	**(6.691.366,62)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**(6.691.366,62)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**316.718.839,67**	**99,64**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(6.691.366,62)**	**(2,11)**
Bankguthaben	**300.224,57**	**0,09**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**7.542.310,09**	**2,38**
Nettovermögen Gesamt	**317.870.007,71**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	1.509.058.076,63
	30.09.2019	EUR	1.972.865.425,12
	30.09.2018	EUR	2.452.425.040,82
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	6.445,97
	30.09.2019	USD	7.379,29
	30.09.2018	USD	7.218,69
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	496,10
	30.09.2019	EUR	574,94
	30.09.2018	EUR	564,98
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31.03.2020	PLN	35.678,90
	30.09.2019	PLN	41.004,25
	30.09.2018	PLN	39.548,59
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	476,77
	30.09.2019	EUR	552,65
	30.09.2018	EUR	542,49
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	462,46
	30.09.2019	EUR	537,50
	30.09.2018	EUR	530,64
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	31.03.2020	USD	269,90
	30.09.2019	USD	309,08
	30.09.2018	USD	295,63
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	220,63
	30.09.2019	EUR	255,83
	30.09.2018	EUR	250,86
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	HUF	91.935,09
	30.09.2019	HUF	98.820,99
	30.09.2018	HUF	88.427,64
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	335,30
	30.09.2019	USD	385,60
	30.09.2018	USD	380,68
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	431,10
	30.09.2019	EUR	502,18
	30.09.2018	EUR	497,75
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	USD	-
	30.09.2019	USD	303,08
	30.09.2018	USD	302,21
Capitalisation Y Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	299,66
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	31.03.2020	PLN	-
	30.09.2019	PLN	20.809,48
	30.09.2018	PLN	20.969,72
Distribution I (M) (USD)	31.03.2020	USD	3.892,45
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	3.773,34
	30.09.2019	EUR	4.482,44
	30.09.2018	EUR	4.600,54
Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	31.03.2020	JPY	-
	30.09.2019	JPY	-
	30.09.2018	JPY	9.845,00
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	185,63
	30.09.2019	EUR	220,54
	30.09.2018	EUR	226,55
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	664,80
	30.09.2019	EUR	801,83
	30.09.2018	EUR	824,17
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	665,05
	30.09.2019	EUR	803,66
	30.09.2018	EUR	826,14
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	USD	62,16
	30.09.2019	USD	74,86
	30.09.2018	USD	80,82
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	31.03.2020	AUD	158,77
	30.09.2019	AUD	193,23
	30.09.2018	AUD	204,64
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	634,79
	30.09.2019	EUR	771,67
	30.09.2018	EUR	831,70
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	31.03.2020	USD	165,96
	30.09.2019	USD	199,41
	30.09.2018	USD	209,45
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	31.03.2020	ZAR	3.392,44
	30.09.2019	ZAR	-
	30.09.2018	ZAR	-
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	USD	138,58
	30.09.2019	USD	167,93
	30.09.2018	USD	183,47
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	31.03.2020	AUD	143,73
	30.09.2019	AUD	175,78
	30.09.2018	AUD	188,65
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	191,57

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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) (USD)	31.03.2020	USD	156,17
	30.09.2019	USD	188,97
	30.09.2018	USD	200,75
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	31.03.2020	ZAR	3.383,89
	30.09.2019	ZAR	-
	30.09.2018	ZAR	-
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	3.949,96
	30.09.2019	EUR	4.752,41
	30.09.2018	EUR	4.842,35
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	3.984,33
	30.09.2019	EUR	4.794,12
	30.09.2018	EUR	4.884,65

Anzahl der Anteile

Capitalisation I (USD)	31.03.2020	88
	30.09.2019	118
	30.09.2018	932
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	20.024
	30.09.2019	18.898
	30.09.2018	73.455
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31.03.2020	6.783
	30.09.2019	8.560
	30.09.2018	13.250
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	17.350
	30.09.2019	15.819
	30.09.2018	16.863
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	20.372
	30.09.2019	21.724
	30.09.2018	64.947
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	31.03.2020	80
	30.09.2019	82
	30.09.2018	80
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	979
	30.09.2019	1.072
	30.09.2018	1.450
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	5.403
	30.09.2019	4.395
	30.09.2018	2.913
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	13.757
	30.09.2019	13.820
	30.09.2018	19.611
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	24.204
	30.09.2019	22.406
	30.09.2018	21.722

Anzahl der Anteile

Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	-
	30.09.2019	706
	30.09.2018	1.213
Capitalisation Y Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	109
Distribution I Hedged (iii) (PLN)	31.03.2020	-
	30.09.2019	7.862
	30.09.2018	7.174
Distribution I (M) (USD)	31.03.2020	5.511
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	61.452
	30.09.2019	65.971
	30.09.2018	80.532
Distribution I (Q) Hedged (iii) (JPY)	31.03.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	216.733
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	1.583
	30.09.2019	1.583
	30.09.2018	1.646
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	55.760
	30.09.2019	58.209
	30.09.2018	64.217
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	2.941
	30.09.2019	3.548
	30.09.2018	4.224
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	8.771.208
	30.09.2019	9.904.745
	30.09.2018	11.832.299
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	31.03.2020	2.458.361
	30.09.2019	2.820.389
	30.09.2018	3.229.622
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	38.799
	30.09.2019	43.711
	30.09.2018	46.911
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	31.03.2020	98.945
	30.09.2019	108.941
	30.09.2018	99.931
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	31.03.2020	2.156
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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 Y (M) (USD)	31.03.2020	20.440
	30.09.2019	3.085
	30.09.2018	139.799
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	31.03.2020	7.836
	30.09.2019	12.873
	30.09.2018	182.454
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	11.745
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	31.03.2020	23.221
	30.09.2019	2.519
	30.09.2018	56.904
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	31.03.2020	1.285
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	10.933
	30.09.2019	10.795
	30.09.2018	9.292
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	79.394
	30.09.2019	69.875
	30.09.2018	71.479

Dividende

Distribution I Hedged (iii) (PLN)	16.12.2019	PLN	855,15
Distribution I (M) (USD)	03.03.2020	USD	16,55
Distribution I (M) (USD)	07.02.2020	USD	16,55
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	11.02.2020	EUR	53,65
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	12.11.2019	EUR	54,50
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	11.02.2020	EUR	2,70
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	12.11.2019	EUR	2,75
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	16.12.2019	EUR	29,60
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	16.12.2019	EUR	32,90
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
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03.03.2020	AUD	1,45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04.02.2020	AUD	1,45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03.01.2020	AUD	1,45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	03.12.2019	AUD	1,45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	04.11.2019	AUD	1,45
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	02.10.2019	AUD	1,45
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03.03.2020	EUR	5,50
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04.02.2020	EUR	5,50
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03.01.2020	EUR	5,50
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	03.12.2019	EUR	5,50
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	04.11.2019	EUR	5,50
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	02.10.2019	EUR	5,50
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03.03.2020	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04.02.2020	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03.01.2020	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	03.12.2019	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	04.11.2019	USD	1,49

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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) (USD)	02.10.2019	USD	1,49
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	58,00
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	58,00
Distribution Y (M) (USD)	03.03.2020	USD	1,32
Distribution Y (M) (USD)	04.02.2020	USD	1,32
Distribution Y (M) (USD)	03.01.2020	USD	1,32
Distribution Y (M) (USD)	03.12.2019	USD	1,32
Distribution Y (M) (USD)	04.11.2019	USD	1,32
Distribution Y (M) (USD)	02.10.2019	USD	1,32
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03.03.2020	AUD	1,36
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04.02.2020	AUD	1,36
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03.01.2020	AUD	1,36
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	03.12.2019	AUD	1,36
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	04.11.2019	AUD	1,36
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	02.10.2019	AUD	1,36
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	03.12.2019	EUR	1,28
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	04.11.2019	EUR	1,28
Distribution Y (M) Hedged (iii) (EUR)	02.10.2019	EUR	1,28
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03.03.2020	USD	1,45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04.02.2020	USD	1,45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03.01.2020	USD	1,45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	03.12.2019	USD	1,45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	04.11.2019	USD	1,45
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	02.10.2019	USD	1,45
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 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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 %*

Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,89%
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	0,92%
Capitalisation I Hedged (iii) (PLN)	31.03.2020	0,92%
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	0,83%
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	1,33%
Capitalisation P Hedged (iii) (USD)	31.03.2020	1,34%
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	0,93%
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	1,82%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	1,81%
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	1,84%
Distribution I (M) (USD)	31.03.2020	0,90%
Distribution I (Q) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	0,92%
Distribution N (Q) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	0,83%
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	1,33%
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	0,93%
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	1,81%
Distribution X (M) Hedged (iii) (AUD)	31.03.2020	1,83%
Distribution X (M) Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	1,83%
Distribution X (M) Hedged (iii) (USD)	31.03.2020	1,83%
Distribution X (M) Hedged (iii) (ZAR)	31.03.2020	1,82%
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	2,84%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (AUD)	31.03.2020	2,86%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (USD)	31.03.2020	2,83%
Distribution Y (M) Hedged (iii) (ZAR)	31.03.2020	2,82%
Distribution Z Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	0,10%
Distribution Zz Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	0,02%

Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	92,67%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**1.390.738.615,56**
Aktien		762.559,50
Organismen für gemeinsame Anlagen		147.942.180,93
Anleihen und andere Schuldtitel		1.242.033.875,13
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**1.005.739,50**
Credit Default Swaps		1.005.739,50
Bankguthaben		**69.215.572,23**
Hinterlegte Sicherheiten		**4.335.680,11**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**91.137.691,27**
Vermögenswerte Gesamt		***1.556.433.298,67***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(13.048.408,55)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(34.326.813,49)**
Zinsswaps		(2.716.675,32)
Devisentermingeschäfte		(28.910.206,52)
Futures		(2.699.931,65)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(47.375.222,04)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***1.509.058.076,63***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Irland			
5.192	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	GBP	134.359,61	0,01
			134.359,61	**0,01**
	Vereinigte Staaten			
2	AMPLIFY ENERGY CORP	USD	1,03	0,00
			1,03	**0,00**
			134.360,64	**0,01**

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Vereinigte Staaten			
8.305.000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	6.404.330,91	0,42
6.415.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.625% 15/01/2027	USD	5.814.930,75	0,39
5.500.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	5.003.729,08	0,33
3.320.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 5.875% 15/02/2028	USD	3.082.043,15	0,20
9.266.000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	8.318.621,19	0,55
3.850.000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 9.750% 15/07/2027	USD	3.304.269,05	0,22
4.767.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	2.805.131,58	0,19
4.272.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	2.498.976,76	0,17
1.700.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	1.092.215,15	0,07
5.118.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	3.309.085,91	0,22
10.310.000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	4.212.065,96	0,28
9.002.000	BANFF MERGER SUB INC 9.750% 01/09/2026	USD	7.186.051,42	0,48
9.705.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	5.104.195,56	0,34
9.355.000	CAPITOL INVESTMENT MERGER SUB 2 LLC 10.000% 01/08/2024	USD	7.769.876,61	0,51
9.210.000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	7.781.076,04	0,52
9.845.000	CB T-MOBILE USA 5.125% 04/15/2025	USD	0,00	0,00
10.685.000	CB T-MOBILE USA 5.375% 15/04/2027	USD	0,00	0,00
12.890.000	CB T-MOBILE USA 6.500% 15/01/2026	USD	0,00	0,00
9.120.000	CCM MERGER INC 6.000% 15/03/2022	USD	6.855.840,50	0,45
675.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	599.478,27	0,04
3.795.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	3.390.189,90	0,22
24.065.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	21.838.758,42	1,46
363.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.875% 01/05/2027	USD	340.923,42	0,02
7.315.000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	6.206.103,00	0,41
1.205.000	CENTENE CORP 4.750% 15/01/2025	USD	1.110.736,54	0,07
5.875.000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	5.513.170,68	0,37
5.040.000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	1.107.467,34	0,07
7.330.000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	1.636.305,11	0,11
2.020.000	CENTURYLINK INC 4.000% 15/02/2027	USD	1.785.453,42	0,12
6.780.000	CENTURYLINK INC 5.125% 15/12/2026	USD	6.180.536,96	0,41
6.625.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	4.443.064,33	0,29
10.295.000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	8.104.960,90	0,54
10.124.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.250% 31/03/2023	USD	8.772.729,03	0,58
7.555.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025	USD	6.452.138,56	0,43
8.685.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	7.365.770,54	0,49
2.740.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	2.224.281,29	0,15
4.450.000	COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC 5.000% 15/03/2027	USD	3.512.030,44	0,23
3.435.000	COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC 6.000% 15/06/2025	USD	2.866.462,28	0,19
8.298.000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	5.371.320,16	0,36
12.950.000	COTY INC 4.000% 15/04/2023	EUR	10.824.448,64	0,72
1.500.000	COTY INC 4.750% 15/04/2026	EUR	1.230.666,14	0,08
8.299.000	CPG MERGER SUB LLC 8.000% 01/10/2021	USD	7.441.584,99	0,49
2.812.000	DAE FUNDING LLC 5.250% 15/11/2021	USD	2.318.613,95	0,15
1.190.000	DAE FUNDING LLC 5.750% 15/11/2023	USD	1.008.552,51	0,07
3.000.000	DARLING INGREDIENTS INC 5.250% 15/04/2027	USD	2.649.042,49	0,18
5.520.000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	5.205.178,69	0,34
2.135.000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 8.350% 15/07/2046	USD	2.278.540,26	0,15
8.145.000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	6.029.056,01	0,40
5.550.000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 6.625% 15/08/2027	USD	3.377.772,90	0,22
5.615.000	ELDORADO RESORTS INC 6.000% 15/09/2026	USD	4.630.860,83	0,31
2.230.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.500% 30/01/2026	USD	1.401.485,50	0,09
8.301.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	5.112.242,55	0,34
12.240.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	5.404.725,08	0,36
10.170.000	ENTERPRISE DEVELOPMENT AUTHORITY/THE 12.000% 15/07/2024	USD	8.057.485,38	0,53
5.915.000	FIDELITY & GUARANTY LIFE HOLDINGS INC 5.500% 01/05/2025	USD	5.330.372,99	0,35
6.600.000	FIRSTCASH INC 5.375% 01/06/2024	USD	5.676.815,27	0,38
5.270.000	FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024	USD	3.300.901,35	0,22
6.870.000	GATES GLOBAL LLC / GATES CORP 6.250% 15/01/2026	USD	5.573.402,25	0,37
2.105.000	GCB T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	0,00	0,00
2.105.000	GCB T-MOBILE USA INC 4.750% 02/01/2028	USD	0,00	0,00
9.475.000	GOLDEN NUGGET INC 6.750% 15/10/2024	USD	5.434.360,88	0,36
10.300.000	GULFPORT ENERGY CORP 6.000% 15/10/2024	USD	2.282.087,43	0,15
755.000	GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/01/2026	USD	144.297,41	0,01
5.109.000	GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/05/2025	USD	1.128.526,58	0,07
8.904.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	7.870.848,41	0,52
6.892.000	HCA INC 5.500% 15/06/2047	USD	6.813.625,66	0,45
11.110.000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	10.685.852,35	0,71
1.510.000	HCA INC 5.875% 01/02/2029	USD	1.453.979,93	0,10
8.070.000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	7.285.536,35	0,48
7.836.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	7.124.773,64	0,47
3.260.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	2.601.990,43	0,17
3.300.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 01/05/2026	USD	2.866.476,99	0,19
5.560.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	4.414.947,78	0,29
4.936.000	INFOR US INC 5.750% 15/05/2022	EUR	4.551.397,69	0,30
3.685.000	INFOR US INC 6.500% 15/05/2022	USD	3.295.972,71	0,22
3.785.000	INNOPHOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	3.354.160,79	0,22
1.672.000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1.530.052,55	0,10
9.035.000	IQVIA INC 3.250% 15/03/2025	EUR	8.854.293,40	0,59
10.775.000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	7.355.106,03	0,49
5.500.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	4.549.540,21	0,30
1.900.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 15/07/2035	USD	1.736.563,12	0,12
4.081.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	3.180.213,44	0,21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
8.990.000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250% 01/02/2027	USD	6.507.591,49	0,43
1.270.000	LENNAR CORP 4.750% 29/11/2027	USD	1.155.680,20	0,08
10.921.000	LENNAR CORP 4.750% 30/05/2025	USD	9.557.862,73	0,63
5.625.000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.250% 15/03/2026	USD	5.173.220,35	0,34
6.005.000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.375% 15/01/2024	USD	5.496.457,63	0,36
7.421.000	LPL HOLDINGS INC 5.750% 15/09/2025	USD	6.494.696,34	0,43
5.661.000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	4.143.968,65	0,27
7.880.000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	6.093.581,70	0,40
4.000.000	MIDAS INTERMEDIATE HOLDCO II LLC / MIDAS INTERMEDIATE HOLDCO II FINANCE INC 7.875% 01/10/2022	USD	2.336.068,50	0,15
1.125.000	MSCI INC 4.000% 15/11/2029	USD	1.018.272,25	0,07
2.185.000	MSCI INC 4.750% 01/08/2026	USD	1.977.961,40	0,13
11.392.000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 8.125% 15/07/2023	USD	10.165.291,89	0,67
3.500.000	NETFLIX INC 3.625% 15/05/2027	EUR	3.483.150,86	0,23
9.222.000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	9.016.453,52	0,60
1.850.000	NETFLIX INC 4.875% 15/04/2028	USD	1.715.756,92	0,11
5.397.000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	4.976.501,62	0,33
9.501.000	NEXSTAR ESCROW INC 5.625% 15/07/2027	USD	8.462.770,55	0,56
5.735.000	NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 3.875% 15/10/2026	USD	4.987.367,32	0,33
6.851.000	NFP CORP 6.875% 15/07/2025	USD	6.143.066,77	0,41
13.019.000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	11.516.507,14	0,76
1.970.000	NRG ENERGY INC 4.450% 15/06/2029	USD	1.785.377,53	0,12
1.700.000	NRG ENERGY INC 5.250% 15/06/2029	USD	1.595.164,35	0,11
1.315.000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	1.214.399,51	0,08
7.457.000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	5.034.123,55	0,33
4.390.000	OLIN CORP 5.625% 01/08/2029	USD	3.676.617,94	0,24
10.825.000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.250% 15/08/2025	USD	7.495.803,39	0,50
5.185.000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	3.331.744,01	0,22
9.699.000	PETSMART INC 5.875% 01/06/2025	USD	8.805.094,02	0,58
7.000.000	PETSMART INC 7.125% 15/03/2023	USD	6.013.992,79	0,40
8.225.000	PISCES MIDCO INC 8.000% 15/04/2026	USD	6.485.945,96	0,43
6.375.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	5.696.101,86	0,38
2.341.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	2.098.998,89	0,14
5.525.000	PULTEGROUP INC 6.000% 15/02/2035	USD	5.075.007,04	0,34
5.861.000	QUALITYTECH LP / QTS FINANCE CORP 4.750% 15/11/2025	USD	5.161.565,75	0,34
6.325.000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	5.679.601,21	0,38
2.447.000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	2.198.081,19	0,15
13.721.000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 7.250% 01/04/2025	USD	10.565.420,10	0,70
12.500.000	REFINITIV US HOLDINGS INC 8.250% 15/11/2026	USD	12.097.907,61	0,80
5.350.000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.000% 15/05/2028	USD	3.059.349,41	0,20
8.002.000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	6.509.866,17	0,43
1.700.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	1.404.795,42	0,09
2.015.000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.125% 01/06/2029	USD	1.866.812,61	0,12
6.653.000	SHEA HOMES LP / SHEA HOMES FUNDING CORP 4.750% 15/02/2028	USD	5.218.366,00	0,35
1.744.000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	1.583.551,49	0,10
1.717.000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	1.587.458,16	0,11
3.449.000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/04/2025	USD	3.197.629,36	0,21
4.527.000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/07/2026	USD	4.208.714,70	0,28
6.465.000	SOUTHERN STAR CENTRAL CORP 5.125% 15/07/2022	USD	5.800.315,16	0,38
17.135.000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.375% 15/11/2029	USD	14.302.167,15	0,96
580.000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	498.954,46	0,03
1.780.000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.875% 15/03/2025	USD	1.635.848,19	0,11
525.000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	466.525,79	0,03
12.910.000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	13.430.963,95	0,89
2.345.000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	2.828.116,48	0,19
10.707.000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	10.738.132,80	0,71
6.400.000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	4.476.773,02	0,30
9.510.000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	6.519.909,44	0,43
3.275.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/01/2028	USD	1.553.242,01	0,10
3.549.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/09/2024	USD	1.782.517,36	0,12
6.175.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	2.983.799,67	0,20
7.854.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	5.887.815,72	0,39
9.930.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.875% 15/04/2026	USD	7.510.813,81	0,50
1.385.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	1.077.307,27	0,07
5.850.000	TAYLOR MORRISON COMMUNITIES INC 5.875% 15/06/2027	USD	4.954.681,03	0,33
2.730.000	TEGNA INC 4.625% 15/03/2028	USD	2.205.246,55	0,15
11.830.000	TEGNA INC 5.000% 15/09/2029	USD	9.746.258,04	0,65
10.950.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	9.546.245,52	0,63
11.000.000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	9.580.892,33	0,63
1.650.000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	1.465.984,96	0,10
4.155.000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	3.874.340,41	0,26
4.855.000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	4.605.965,25	0,31
5.385.000	T-MOBILE USA INC 5.375% 15/04/2027	USD	5.050.898,70	0,33
3.890.000	T-MOBILE USA INC 6.500% 15/01/2026	USD	3.722.882,20	0,25
8.815.000	TRONOX INC 6.500% 15/04/2026	USD	7.225.605,65	0,48
3.800.000	WOLVERINE ESCROW LLC 13.125% 15/11/2027	USD	2.770.776,72	0,18
2.845.000	WOLVERINE ESCROW LLC 8.500% 15/11/2024	USD	2.093.817,92	0,14
5.750.000	WOLVERINE ESCROW LLC 9.000% 15/11/2026	USD	4.218.984,32	0,28
8.105.000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/09/2024	USD	4.505.871,43	0,30
738.000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/10/2027	USD	369.068,51	0,02
3.230.000	WPX ENERGY INC 5.750% 01/06/2026	USD	1.695.367,52	0,11
17.926.000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	3.774.125,74	0,26
			760.700.604,70	**50,41**
	Luxemburg			
1.850.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	1.650.115,14	0,11
3.695.000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	3.261.682,66	0,22
780.000	ALTICE FINANCING SA 5.000% 15/01/2028	USD	637.480,80	0,04
8.300.000	ALTICE FINCO SA 4.750% 15/01/2028	EUR	6.832.227,00	0,45
6.000.000	ALTICE FINCO SA 7.625% 15/02/2025	USD	5.240.329,62	0,35
3.800.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.500% 15/05/2027	USD	3.660.577,56	0,24
3.250.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 15/05/2027	EUR	3.205.702,50	0,21
600.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 4.000% 15/02/2028	EUR	499.355,84	0,03
300.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.000% 15/02/2028	USD	238.316,16	0,02
3.170.000	ARD FINANCE SA 5.000% 30/06/2027	EUR	2.445.900,01	0,16
7.711.000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	6.809.292,07	0,45
6.930.000	CRYSTAL ALMOND SARL 4.250% 15/10/2024	EUR	6.035.193,41	0,40
17.944.000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	1.388.873,14	0,10
2.300.000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 8.500% 01/11/2022	GBP	1.813.193,38	0,12
1.450.000	INTELSAT CONNECT FINANCE SA 9.500% 15/02/2023	USD	488.455,89	0,03
3.750.000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 5.500% 01/08/2023	USD	2.236.795,56	0,15
8.866.000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 8.000% 15/02/2024	USD	7.907.161,63	0,52
3.410.000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 7.750% 01/06/2021	USD	1.612.338,62	0,11
12.295.000	LINCOLN FINANCING SARL 3.625% 01/04/2024	EUR	10.152.071,62	0,68
2.613.053	SUMMER BC HOLDCO A SARL 9.250% 31/10/2027	EUR	2.122.421,71	0,14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
8.000.000	SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.750% 31/10/2026	EUR	6.693.856,80	0,44
			74.931.341,12	**4,97**
	Niederlande			
3.100.000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	2.805.575,30	0,19
6.300.000	FUGRO NV 4.000% 26/10/2021	EUR	4.999.763,22	0,33
5.850.000	HEMA BONDCO I BV 15/07/2022 FRN	EUR	2.354.302,84	0,16
7.100.000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	6.364.162,89	0,42
3.944.000	OCI NV 3.125% 01/11/2024	EUR	3.474.569,86	0,23
2.011.000	OCI NV 5.250% 01/11/2024	USD	1.734.427,29	0,11
5.500.000	Q-PARK HOLDING I BV 1.500% 01/03/2025	EUR	4.667.465,99	0,31
2.700.000	Q-PARK HOLDING I BV 2.000% 01/03/2027	EUR	2.308.126,78	0,15
3.066.000	SENSATA TECHNOLOGIES BV 5.000% 01/10/2025	USD	2.661.598,30	0,18
9.687.000	SIGMA HOLDCO BV 5.750% 15/05/2026	EUR	8.845.810,08	0,59
6.000.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	5.852.521,32	0,39
1.600.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 3.750% 15/08/2026	EUR	1.458.530,02	0,10
551.000	TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 5.500% 15/08/2026	USD	500.815,41	0,03
9.415.000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	8.908.442,78	0,59
6.000.000	ZIGGO BV 2.875% 15/01/2030	EUR	5.504.013,90	0,36
2.685.000	ZIGGO BV 4.875% 15/01/2030	USD	2.406.611,68	0,16
			64.846.737,66	**4,30**
	Italien			
2.365.000	ATLANTIA SPA 1.625% 03/02/2025 EMTN	EUR	1.928.974,76	0,13
4.100.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.125% 04/11/2021 EMTN	EUR	3.680.731,66	0,24
2.750.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.875% 26/09/2029 EMTN	EUR	2.062.694,54	0,14
3.000.000	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 2.875% 26/02/2021 EMTN	EUR	2.858.613,54	0,19
3.125.000	AUTOSTRADE 1.750% 26/06/2026	EUR	2.454.407,09	0,16
4.700.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.625% 28/04/2025 EMTN	EUR	3.904.056,41	0,26
3.500.000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP EMTN	EUR	3.083.812,20	0,20
2.500.000	NEXI SPA 1.750% 31/10/2024	EUR	2.292.146,68	0,15
3.205.000	PRO-GEST SPA 3.250% 15/12/2024	EUR	1.995.608,35	0,13
2.600.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.125% 26/03/2022	EUR	2.469.001,08	0,16
5.000.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.375% 12/10/2027 EMTN	EUR	4.434.651,65	0,29
6.000.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.875% 28/01/2026 EMTN	EUR	5.643.748,32	0,38
3.737.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	3.733.246,63	0,25
5.100.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.250% 17/03/2055 EMTN	EUR	5.046.148,90	0,33
3.000.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 5.875% 19/05/2023 EMTN	GBP	3.632.231,78	0,24
9.000.000	UNICREDIT SPA FRN PERP	USD	7.071.866,82	0,48
3.000.000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN PERP EMTN	EUR	2.200.837,23	0,15
			58.492.777,64	**3,88**
	Frankreich			
1.200.000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 2.125% 15/02/2025	EUR	1.098.111,18	0,07
2.857.000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	2.672.731,50	0,18
2.200.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	1.983.318,46	0,13
250.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 5.375% 01/03/2025	USD	212.060,26	0,01
4.000.000	BANIJAY GROUP SAS 6.500% 01/03/2026	EUR	3.162.879,36	0,21
1.100.000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027 EMTN	EUR	1.136.360,04	0,08
1.100.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022 EMTN	EUR	990.000,00	0,07
1.300.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	1.026.960,34	0,07
1.500.000	CMA CGM SA 5.250% 15/01/2025	EUR	859.881,33	0,06
4.500.000	CMA CGM SA 7.750% 15/01/2021	EUR	3.462.006,20	0,23
6.000.000	CONSTELLIUM SE 4.250% 15/02/2026	EUR	4.532.327,04	0,30
2.200.000	ELIS SA 1.000% 03/04/2025 EMTN	EUR	1.871.383,51	0,12
1.500.000	ELIS SA 1.625% 03/04/2028 EMTN	EUR	1.252.937,33	0,08
845.000	EUROPCAR GROUPE SA 4.125% 15/11/2024	EUR	388.943,64	0,03
2.690.000	FAURECIA SE 2.375% 15/06/2027	EUR	2.127.235,75	0,14
2.315.000	FAURECIA SE 3.125% 15/06/2026	EUR	1.920.151,24	0,13
1.185.000	KAPLA HOLDING SAS 3.375% 15/12/2026	EUR	777.471,48	0,05
5.000.000	LA FINANCIERE ATALIAN SASU 4.000% 15/05/2024	EUR	2.857.037,70	0,19
1.000.000	LOXAM SAS 3.250% 14/01/2025	EUR	794.185,53	0,05
3.400.000	NEXANS SA 3.750% 08/08/2023	EUR	3.085.331,02	0,20
7.600.000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023 EMTN	EUR	7.483.054,54	0,49
1.300.000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026 EMTN	EUR	1.248.492,21	0,08
550.000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024 EMTN	EUR	561.192,03	0,04
6.193.000	QUATRIM SASU 5.875% 15/01/2024	EUR	6.037.509,13	0,40
3.700.000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	3.314.598,34	0,22
4.950.000	VALLOUREC SA 6.625% 15/10/2022	EUR	2.795.221,98	0,19
			57.651.381,14	**3,82**
	Kanada			
26.432.000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	25.386.921,54	1,68
585.000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.000% 30/01/2028	USD	504.745,20	0,03
585.000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.250% 30/01/2030	USD	504.652,08	0,03
1.533.000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.500% 01/03/2023	USD	1.379.706,01	0,09
1.370.000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	1.286.610,68	0,09
7.500.000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	EUR	6.504.916,73	0,43
7.315.000	COTT CORP 5.500% 01/07/2024	EUR	7.239.324,28	0,48
6.240.000	FAIRSTONE FINANCIAL INC 7.875% 15/07/2024	USD	5.373.718,99	0,36
4.170.000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	2.747.676,56	0,18
			50.928.272,07	**3,37**
	Deutschland			
2.100.000	CONSUS REAL ESTATE AG 4.000% 29/11/2022	EUR	1.613.565,39	0,11
2.700.000	CONSUS REAL ESTATE AG 9.625% 15/05/2024	EUR	2.199.873,79	0,15
8.100.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	6.327.383,45	0,42
5.210.000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.500% 30/09/2024	EUR	4.818.699,72	0,32
1.850.000	SGL CARBON SE 4.625% 30/09/2024	EUR	1.154.469,65	0,08
11.620.000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	10.661.193,13	0,70
2.229.000	THYSSENKRUPP AG 1.875% 06/03/2023 EMTN	EUR	1.963.608,97	0,13
3.639.000	THYSSENKRUPP AG 2.875% 22/02/2024 EMTN	EUR	3.218.045,21	0,21
			31.956.839,31	**2,12**
	Irland			
2.235.000	EIRCOM FINANCE DAC 3.500% 15/05/2026	EUR	2.128.000,47	0,14
25.410.000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.500% 15/09/2024	GBP	27.865.134,01	1,84
1.600.000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.750% 15/04/2023	GBP	1.745.815,67	0,12
			31.738.950,15	**2,10**
	Kaimaninseln			
2.650.000	AGILE GROUP HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	1.989.257,52	0,13
3.550.000	CHINA EVERGRANDE GROUP 8.750% 28/06/2025	USD	2.281.633,74	0,15
1.000.000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 7.375% 02/05/2023	USD	663.157,36	0,04
4.000.000	CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 09/04/2024	USD	3.202.087,76	0,21
2.250.000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 08/04/2026	USD	2.035.522,86	0,13
10.370.000	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	6.084.436,01	0,41
4.955.000	SHELF DRILLING HOLDINGS LTD 8.250% 15/02/2025	USD	1.930.970,65	0,13
1.200.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875% 15/02/2022	USD	1.051.878,05	0,07
6.165.000	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	4.500.968,04	0,30

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
6.260.000	TRANSOCEAN SENTRY LTD 5.375% 15/05/2023	USD	4.796.638,38	0,32
			28.536.550,37	**1,89**
	Vereinigtes Königreich			
6.700.000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	4.969.397,64	0,33
2.755.000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 5.375% 01/04/2025	USD	2.538.692,64	0,17
3.000.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375% 07/02/2025	EUR	2.279.283,99	0,15
2.650.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	2.110.743,13	0,14
1.600.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.750% 07/02/2025	USD	1.190.076,77	0,08
817.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 8.500% 30/10/2025	USD	668.786,70	0,04
2.100.000	TITAN GLOBAL FINANCE PLC 3.500% 17/06/2021	EUR	2.012.471,58	0,13
2.000.000	VODAFONE GROUP PLC 03/01/2079 FRN	EUR	1.924.412,14	0,13
			17.693.864,59	**1,17**
	Dänemark			
3.000.000	DKT FINANCE APS 7.000% 17/06/2023	EUR	2.691.468,96	0,18
11.219.000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	9.751.260,63	0,64
			12.442.729,59	**0,82**
	Supranational-Multinational			
9.870.000	GARRETT LX I SARL / GARRETT BORROWING LLC 5.125% 15/10/2026	EUR	6.192.312,65	0,42
7.000.000	PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP / PANTHER FINANCE CO INC 4.375% 15/05/2026	EUR	5.817.874,86	0,39
			12.010.187,51	**0,81**
	Finnland			
9.985.000	NOKIA OYJ 4.375% 12/06/2027	USD	8.744.719,49	0,58
			8.744.719,49	**0,58**
	Bermuda			
8.200.000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	8.331.417,46	0,55
			8.331.417,46	**0,55**
	Jungferninseln			
2.350.000	EASY TACTIC LTD 8.625% 27/02/2024	USD	1.811.126,08	0,12
2.000.000	NEW METRO GLOBAL LTD 7.500% 20/03/2022	USD	1.685.514,71	0,11
3.000.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.000% 06/11/2022	USD	2.124.203,23	0,14
1.500.000	SCENERY JOURNEY LTD 13.750% 06/11/2023	USD	1.067.573,53	0,07
			6.688.417,55	**0,44**
	Jersey			
8.000.000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	5.845.403,69	0,39
			5.845.403,69	**0,39**
	Schweden			
1.250.000	RADISSON HOTEL HOLDINGS AB 6.875% 15/07/2023	EUR	1.093.992,41	0,07
2.400.000	VERISURE HOLDING AB 3.500% 15/05/2023	EUR	2.238.751,10	0,15
			3.332.743,51	**0,22**
	Singapur			
2.580.000	LMIRT CAPITAL PTE LTD 7.250% 19/06/2024	USD	2.001.851,05	0,13
			2.001.851,05	**0,13**
	Belgien			
2.025.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.875% 02/04/2032	EUR	1.999.473,80	0,13
			1.999.473,80	**0,13**
	China			
2.800.000	UNION LIFE INSURANCE CO LTD 3.000% 19/09/2021	USD	1.730.525,93	0,11
			1.730.525,93	**0,11**
	Kroatien			
6.750.000	FORTENOVA GRUPA DD 9.125% 01/02/2020 - DEFAULTED	EUR	1.317.330,00	0,09
			1.317.330,00	**0,09**
	Südafrika			
14.204.924	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 3.000% 31/12/2022	USD	4.319,54	0,00
21.354.824	K2016470219 SOUTH AFRICA LTD 8.000% 31/12/2022	EUR	6.803,01	0,00
			11.122,55	**0,00**
			1.241.933.240,88	**82,30**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Vereinigte Staaten			
68.161	QUIKSILVER INC	USD	628.198,86	0,04
			628.198,86	**0,04**
	Südafrika			
176.579.086	HOLDCO 2 ORDINARY A SHARES	USD	0,00	0,00
28.878.638	HOLDCO 2 ORDINARY B SHARES	USD	0,00	0,00
			0,00	**0,00**
			628.198,86	**0,04**

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Spanien			
23.142.873	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 6.000% 30/12/2021 - DEFAULTED	EUR	99.979,53	0,01
			99.979,53	**0,01**
	Südafrika			
6.147.656	K2016470260 SOUTH AFRICA LTD 25.000% 31/12/2022	USD	426,88	0,00
			426,88	**0,00**
	Bermuda			
2.500.000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014 - DEFAULTED	USD	227,84	0,00
			227,84	**0,00**
			100.634,25	**0,01**

Organismen für gemeinsame Anlagen

Offene Fonds

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Luxemburg			
9.748	NN (L) ASIAN HIGH YIELD - I CAP USD	USD	51.534.230,19	3,41
3.922	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD - Z CAP EUR	EUR	29.257.374,82	1,94
14.923	NN (L) US HIGH YIELD - Z CAP USD	USD	67.150.575,92	4,45
			147.942.180,93	**9,80**
			147.942.180,93	**9,80**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt			**1.390.738.615,56**	**92,16**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Credit Default Swap

Bezeich-nung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeits-datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 32 VERSION 1	Kauf	5,000	20/12/2024	EUR	50.000.000,00	1.005.739,50
						1.005.739,50

Zinsswap

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeits-datum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Floating	2,295	04/05/2027	USD	25.000.000,00	(2.716.675,32)
					(2.716.675,32)

Devisentermingeschäfte

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
192.967.111,51	USD	174.866.578,73	EUR	03/04/2020	174.866.578,73	992.920,68
161.783.575,77	USD	146.478.724,19	EUR	08/04/2020	146.478.724,19	941.681,46
23.106.365,99	USD	92.439.284,51	PLN	08/04/2020	20.898.862,54	776.749,42
60.938.872,22	USD	98.551.028,36	AUD	08/04/2020	54.983.151,23	564.449,86
29.657.464,32	EUR	25.889.279,54	GBP	08/04/2020	29.657.464,32	403.809,74
22.341.782,69	EUR	39.499.383,43	AUD	08/04/2020	22.341.782,69	312.034,01
7.519.396,63	EUR	33.241.915,64	PLN	08/04/2020	7.519.396,63	227.180,85
4.206.221,96	GBP	4.692.143,77	EUR	08/04/2020	4.692.143,77	60.687,00
759.873,31	GBP	3.745.733,29	PLN	08/04/2020	849.369,21	36.926,32
1.903.218,21	GBP	3.802.128,62	AUD	08/04/2020	2.127.835,20	30.008,20
932.676,62	USD	730.667,73	GBP	08/04/2020	838.549,52	24.253,67
179.166,47	USD	2.963.095,22	ZAR	08/04/2020	161.651,37	12.219,94
451.246,75	EUR	4.809.145,66	SEK	08/04/2020	451.246,75	8.886,32
73.294,93	EUR	1.332.655,38	ZAR	08/04/2020	73.294,93	5.364,47
1.945.749,00	CHF	1.828.707,86	EUR	03/04/2020	1.828.707,86	4.087,78
172.115,51	GBP	211.751,87	USD	08/04/2020	191.823,92	1.529,84
31.847,03	CHF	133.431,28	PLN	08/04/2020	30.096,91	729,79
71.989,54	CHF	120.454,92	AUD	08/04/2020	67.884,00	634,60
1.282.386,38	SEK	117.432,64	EUR	08/04/2020	117.432,64	525,32
190.112,44	SEK	77.496,96	PLN	08/04/2020	17.406,23	486,78
5.822,27	GBP	119.598,89	ZAR	08/04/2020	6.509,31	482,49
13.592,11	USD	129.984,92	SEK	08/04/2020	12.219,12	428,98
25.804,61	USD	24.599,36	CHF	08/04/2020	23.187,42	340,71
484.424,23	SEK	79.664,78	AUD	08/04/2020	44.474,80	127,93
225,60	CHF	3.940,94	ZAR	08/04/2020	213,22	11,64
1.386,08	SEK	2.370,50	ZAR	08/04/2020	126,93	6,67
39.826,74	SEK	4.027,94	USD	08/04/2020	3.642,33	(6,95)
7.820,66	ZAR	4.683,61	SEK	08/04/2020	435,92	(32,17)
14.861,07	ZAR	874,94	CHF	08/04/2020	828,94	(66,69)
6.456,89	CHF	6.806,64	USD	08/04/2020	6.100,72	(119,86)
161.673,70	CHF	152.974,64	EUR	08/04/2020	152.974,64	(675,69)
192.789,50	PLN	472.558,16	SEK	08/04/2020	44.523,79	(1.175,52)
814.385,65	EUR	865.845,35	CHF	08/04/2020	814.385,65	(1.253,07)
539.745,00	ZAR	26.271,04	GBP	08/04/2020	30.023,29	(2.172,20)
360.370,88	PLN	88.206,05	CHF	08/04/2020	83.297,12	(4.037,49)
267.977,08	AUD	1.670.349,36	SEK	08/04/2020	156.458,55	(4.186,81)
495.543,30	AUD	309.128,77	CHF	08/04/2020	290.068,61	(14.827,41)
4.389.296,28	ZAR	243.386,18	EUR	08/04/2020	243.386,18	(19.647,24)
10.203.814,00	SEK	959.635,42	EUR	03/04/2020	959.635,42	(21.032,61)
11.066.257,21	ZAR	679.339,42	USD	08/04/2020	614.968,49	(54.938,80)
12.628.577,08	PLN	2.536.880,92	GBP	08/04/2020	2.918.161,39	(96.247,87)
22.057.008,37	GBP	25.087.057,57	EUR	03/04/2020	25.087.057,57	(161.856,46)
106.907.102,39	EUR	117.522.938,95	USD	03/04/2020	106.907.102,39	(196.771,69)
8.188.253,62	EUR	7.511.257,00	GBP	03/04/2020	8.188.253,62	(299.732,97)
18.112.778,41	AUD	9.257.427,09	GBP	08/04/2020	10.578.304,82	(358.523,61)
96.820.893,38	PLN	22.291.419,86	EUR	08/04/2020	22.291.419,86	(1.052.004,73)
258.296.284,72	PLN	66.251.975,18	USD	08/04/2020	59.642.557,44	(3.708.150,44)
142.403.836,07	AUD	83.512.194,34	EUR	08/04/2020	83.512.194,34	(4.090.176,92)
613.092.132,13	EUR	683.418.623,50	USD	08/04/2020	613.092.132,13	(9.652.483,46)
364.998.948,72	AUD	238.301.737,64	USD	08/04/2020	213.221.257,54	(13.576.650,33)
					1.617.119.304,19	**(28.910.206,52)**

Zins-Futures

Stückzahl	Bezeich-nung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
(15)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	3.033.151,07	(281.954,89)
(300)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	42.660.628,80	(2.417.976,76)
			45.693.779,87	**(2.699.931,65)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global High Yield

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR
	Optionsschein		
54.990	GRUPO ISOLUX CORSAN SA 22/12/2021	EUR	0,00
			0,00
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			**(33.321.073,99)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**1.390.738.615,56**	**92,16**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(33.321.073,99)**	**(2,21)**
Bankguthaben	**69.215.572,23**	**4,59**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**82.424.962,83**	**5,46**
Nettovermögen Gesamt	**1.509.058.076,63**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	150.006.005,77
	30.09.2019	EUR	165.467.862,21
	30.09.2018	EUR	159.171.996,59
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	6.745,40
	30.09.2019	EUR	6.975,57
	30.09.2018	EUR	6.442,38
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	322,17
	30.09.2019	EUR	333,25
	30.09.2018	EUR	307,94
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	315,46
	30.09.2019	EUR	326,75
	30.09.2018	EUR	302,87
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	317,62
	30.09.2019	EUR	328,50
	30.09.2018	EUR	303,56
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	312,75
	30.09.2019	EUR	324,10
	30.09.2018	EUR	300,80
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	1.104,47
	30.09.2019	EUR	1.146,60
	30.09.2018	EUR	1.068,00
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020	EUR	1.104,89
	30.09.2019	EUR	1.149,33
	30.09.2018	EUR	1.070,43
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020		5.374
	30.09.2019		5.760
	30.09.2018		5.655
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020		306.449
	30.09.2019		329.096
	30.09.2018		341.127
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020		14.836
	30.09.2019		15.410
	30.09.2018		18.368
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020		2.138
	30.09.2019		2.138
	30.09.2018		2.862
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020		8.575
	30.09.2019		5.938
	30.09.2018		11.037

Anzahl der Anteile			
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020		5.395
	30.09.2019		5.941
	30.09.2018		6.389
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020		930
	30.09.2019		995
	30.09.2018		1.043
Dividende			
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	16.12.2019	EUR	2,95
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	16.12.2019	EUR	6,30
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020		0,51%
Capitalisation N Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020		0,57%
Capitalisation P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020		0,87%
Capitalisation R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020		0,58%
Capitalisation X Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020		0,97%
Distribution P Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020		0,87%
Distribution R Hedged (iii) (EUR)	31.03.2020		0,58%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		16,86%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**142.071.923,94**
Anleihen und andere Schuldtitel		142.071.923,94
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**1.421.883,33**
Devisentermingeschäfte		140.219,24
Futures		1.281.664,09
Bankguthaben		**6.234.003,75**
Hinterlegte Sicherheiten		**886.949,25**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**1.616.625,33**
Vermögenswerte Gesamt		***152.231.385,60***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(1.305.234,21)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(920.145,62)**
Zinsswaps		(920.145,62)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(2.225.379,83)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***150.006.005,77***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
	Vereinigte Staaten			
55.881	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2023	USD	50.194,93	0,03
1.458.437	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2024	USD	1.330.269,61	0,89
2.419.343	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2026	USD	2.223.392,20	1,48
1.637.007	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.250% 15/01/2025	USD	1.503.143,67	1,00
3.798.663	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/01/2027	USD	3.539.472,13	2,36
2.224.780	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2023	USD	2.035.441,78	1,36
1.295.606	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2025	USD	1.203.810,63	0,80
2.509.924	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2027	USD	2.350.731,30	1,57
1.145.592	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/04/2024	USD	1.058.514,19	0,71
3.222.824	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2024	USD	2.979.595,94	1,99
2.961.735	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2026	USD	2.785.918,21	1,86
1.214.058	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/02/2043	USD	1.203.903,13	0,80
2.316.011	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/04/2023	USD	2.121.729,78	1,41
1.655.407	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2042	USD	1.681.938,26	1,12
1.643.250	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2045	USD	1.710.175,81	1,14
2.170.006	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/01/2029	USD	2.148.652,39	1,43
1.423.482	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.875% 15/02/2047	USD	1.542.253,46	1,03
1.339.150	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2046	USD	1.475.070,20	0,98
596.294	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.000% 15/02/2048	USD	664.926,57	0,44
1.616.059	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/02/2044	USD	1.885.172,18	1,26
3.447.153	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.750% 15/01/2028	USD	3.566.921,83	2,38
1.948.195	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.000% 15/01/2026	USD	1.972.439,19	1,31
695.834	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2040	USD	884.835,97	0,59
1.167.398	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2041	USD	1.478.401,97	0,99
4.231.618	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2025	USD	4.272.661,49	2,85
1.473.650	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2027	USD	1.553.569,92	1,04
1.718.202	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.500% 15/01/2029	USD	1.919.003,13	1,28
387.466	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.375% 15/04/2032	USD	498.377,83	0,33
1.594.970	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.625% 15/04/2028	USD	1.867.897,71	1,25
4.420.521	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.875% 15/04/2029	USD	5.426.313,37	3,61
			58.934.728,78	**39,29**
	Vereinigtes Königreich			
166.024	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10/08/2041	GBP	297.244,77	0,20
563.658	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 10/08/2048	GBP	1.110.058,63	0,74
879.883	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2024	GBP	1.098.994,94	0,73
791.086	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2026	GBP	1.048.684,28	0,70
945.039	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2029	GBP	1.361.474,24	0,91
1.078.857	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2044	GBP	1.999.643,41	1,33
381.017	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2046	GBP	724.155,66	0,48
107.888	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2058	GBP	245.732,44	0,16
720.392	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2068	GBP	1.963.452,72	1,31
645.817	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2036	GBP	1.084.007,61	0,72
494.788	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2056	GBP	1.103.218,19	0,74
588.042	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2065	GBP	1.526.367,83	1,02
900.435	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.250% 22/03/2052	GBP	1.933.140,24	1,29
985.800	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.375% 22/03/2062	GBP	2.559.366,82	1,71
1.160.827	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.500% 22/03/2050	GBP	2.540.418,64	1,69
948.879	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/03/2040	GBP	1.796.827,73	1,20
1.023.084	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/11/2042	GBP	2.040.319,77	1,36
832.148	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/03/2034	GBP	1.431.923,97	0,95
567.864	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/11/2047	GBP	1.259.377,11	0,84
1.008.697	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.125% 22/11/2037	GBP	1.980.929,77	1,32
1.612.721	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2027	GBP	2.425.802,93	1,63
873.943	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2032	GBP	1.539.428,47	1,03
937.421	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2055	GBP	2.689.159,91	1,79
1.356.509	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.875% 22/11/2022	GBP	1.713.874,67	1,14
560.000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.000% 26/01/2035	GBP	1.851.314,24	1,23
380.000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.500% 17/07/2024	GBP	1.542.489,85	1,03
366.000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 4.125% 22/07/2030	GBP	1.575.153,60	1,05
			42.442.562,44	**28,30**
	Frankreich			
250.245	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2025	EUR	255.971,85	0,17
519.490	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 01/03/2028	EUR	540.531,12	0,36
517.865	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2036	EUR	560.930,42	0,37
498.542	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2047	EUR	544.876,73	0,36
1.012.742	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/07/2024	EUR	1.054.226,65	0,70
489.453	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	554.966,81	0,37
785.005	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.800% 25/07/2040	EUR	1.136.006,45	0,76
1.332.180	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.850% 25/07/2027	EUR	1.573.429,98	1,06
3.072.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.000% 25/05/2048	EUR	4.046.628,56	2,71
1.084.682	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.100% 25/07/2023	EUR	1.174.512,67	0,78
772.623	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	1.131.823,02	0,75
583.126	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.400% 25/07/2029	EUR	799.441,42	0,53
			13.373.345,68	**8,92**
	Italien			
845.457	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.250% 15/09/2032	EUR	834.252,78	0,56
592.190	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.300% 15/05/2028	EUR	595.850,51	0,40
1.054.076	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2024	EUR	1.124.803,52	0,75
993.168	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2035	EUR	1.119.485,04	0,75

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
710.835	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.550% 15/09/2041	EUR	821.924,34	0,55
1.084.851	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.600% 15/09/2023	EUR	1.158.361,26	0,76
1.046.264	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.100% 15/09/2026	EUR	1.183.736,42	0,79
2.343.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.850% 01/09/2049	EUR	3.038.919,62	2,02
			9.877.333,49	**6,58**
	Japan			
86.705.100	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2025	JPY	731.738,10	0,49
101.908.000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2026	JPY	860.425,78	0,57
111.402.360	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2027	JPY	940.705,97	0,63
117.902.724	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/03/2028	JPY	997.721,90	0,66
93.901.732	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	793.919,07	0,53
90.610.010	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2024	JPY	764.086,95	0,51
			5.088.597,77	**3,39**
	Deutschland			
935.511	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2023	EUR	956.260,33	0,64
879.127	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2026	EUR	931.044,00	0,62
652.698	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2046	EUR	844.842,20	0,56
876.216	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	1.009.486,13	0,67
			3.741.632,66	**2,49**
	Kanada			
583.639	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.250% 01/12/2047	CAD	457.659,54	0,31
602.346	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 1.500% 01/12/2044	CAD	480.122,61	0,32
543.664	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 2.000% 01/12/2041	CAD	459.086,38	0,31
435.669	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 3.000% 01/12/2036	CAD	394.804,70	0,26
413.172	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.000% 01/12/2031	CAD	379.113,74	0,25
559.864	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2021	CAD	379.068,22	0,25
640.186	CANADIAN GOVERNMENT REAL RETURN BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	513.368,14	0,34
			3.063.223,33	**2,04**
	Spanien			
728.675	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.650% 30/11/2027	EUR	764.223,59	0,51
991.410	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.000% 30/11/2030	EUR	1.091.284,33	0,72
588.583	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.800% 30/11/2024	EUR	641.566,93	0,43
			2.497.074,85	**1,66**
	Schweden			
5.200.000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 1.000% 01/06/2025	SEK	569.684,02	0,38
3.505.000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 3.500% 01/12/2028	SEK	603.666,40	0,40
			1.173.350,42	**0,78**
	Australien			
350.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 1.000% 21/02/2050	AUD	217.637,54	0,15
279.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.000% 21/08/2035	AUD	216.616,62	0,14
264.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 20/09/2030	AUD	222.453,02	0,15
543.000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	434.159,00	0,29
			1.090.866,18	**0,73**
	Neuseeland			
540.000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.000% 20/09/2025	NZD	351.630,39	0,23
597.000	NEW ZEALAND GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 3.000% 20/09/2030	NZD	437.577,95	0,30
			789.208,34	**0,53**
			142.071.923,94	**94,71**
Wertpapierbestand Gesamt			**142.071.923,94**	**94,71**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zinsswaps

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
0,930	Floating	10/07/2029	EUR	4.252.675,00	398.416,45
0,930	Floating	10/07/2029	EUR	3.747.325,00	351.072,19
Floating	2,639	10/07/2026	USD	6.990.000,00	(823.095,76)
Floating	2,695	10/07/2026	USD	7.000.000,00	(846.538,50)
					(920.145,62)

Devisentermingeschäfte

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
53.376.554,14	EUR	46.868.811,13	GBP	08/04/2020	53.376.554,14	417.026,64
7.891.704,23	GBP	8.650.760,42	EUR	08/04/2020	8.650.760,42	266.490,04
2.756.715,80	EUR	28.821.000,00	NOK	13/05/2020	2.756.715,80	258.930,34
3.958.306,00	EUR	5.953.000,00	CAD	13/05/2020	3.958.306,00	151.472,89
883.864,38	USD	17.000.000,00	MXN	13/05/2020	817.295,65	149.064,54
3.397.700,97	EUR	5.084.173,79	CAD	08/04/2020	3.397.700,97	142.688,15
875.801,35	USD	57.700.000,00	RUB	13/05/2020	809.839,89	128.682,91
852.431,05	USD	2.933.390.000,00	COP	13/05/2020	786.448,06	120.196,35
860.855,99	USD	12.154.770.000,00	IDR	13/05/2020	794.220,86	108.075,97
4.360.840,38	EUR	7.658.000,00	AUD	13/05/2020	4.360.840,38	95.355,43
20.529.000,00	USD	18.603.466,80	EUR	13/05/2020	18.603.466,80	75.307,24
1.625.755,92	EUR	2.781.646,44	AUD	08/04/2020	1.625.755,92	74.365,33
4.994.605,96	EUR	4.360.000,00	GBP	13/05/2020	4.994.605,96	71.501,23
1.591.066,05	EUR	2.846.000,00	NZD	13/05/2020	1.591.066,05	56.412,32
781.884,93	EUR	263.290.000,00	HUF	13/05/2020	781.884,93	52.354,45

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Inflation Linked Bond

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
8.071.364,15	USD	7.303.911,51	EUR	08/04/2020	7.303.911,51	50.875,72
857.932,58	USD	692.530.000,00	CLP	13/05/2020	791.523,74	40.366,57
850.748,52	USD	61.540.000,00	INR	13/05/2020	786.673,93	40.292,37
504.591.000,00	JPY	4.230.763,32	EUR	13/05/2020	4.230.763,32	30.490,48
788.833,39	EUR	1.405.301,70	NZD	08/04/2020	788.833,39	29.710,23
6.319.917,98	EUR	6.917.849,60	USD	13/05/2020	6.319.917,98	25.556,38
974.561,65	EUR	10.370.988,86	SEK	08/04/2020	974.561,65	20.605,31
2.236.385,82	EUR	24.123.000,00	SEK	13/05/2020	2.236.385,82	18.945,39
825.101,16	EUR	3.150.000,00	ILS	13/05/2020	825.101,16	13.504,66
52.440.000,00	TWD	1.735.274,65	USD	13/05/2020	1.591.129,02	10.238,97
884.808,01	USD	26.500.000,00	TWD	13/05/2020	799.790,30	2.018,66
419.862,67	AUD	232.355,06	EUR	08/04/2020	232.355,06	1.812,37
170.429,96	NZD	91.321,33	EUR	08/04/2020	91.321,33	742,41
591.429,55	SEK	53.849,45	EUR	08/04/2020	53.849,45	552,11
2.900.000,00	DKK	388.341,08	EUR	13/05/2020	388.341,08	246,04
163.916,72	DKK	21.964,66	EUR	08/04/2020	21.964,66	2,57
21.076.477,00	JPY	178.215,02	EUR	08/04/2020	178.215,02	(281,95)
1.865.729,48	EUR	1.980.000,00	CHF	13/05/2020	1.865.729,48	(320,20)
359.138,55	EUR	2.682.408,03	DKK	08/04/2020	359.138,55	(343,27)
769.913,33	CAD	494.650,03	EUR	08/04/2020	494.650,03	(1.732,64)
2.936.000,00	CHF	2.770.771,87	EUR	13/05/2020	2.770.771,87	(3.740,64)
1.200.000,00	SGD	858.196,42	USD	13/05/2020	791.360,38	(13.515,79)
27.040.000,00	THB	850.386,67	USD	13/05/2020	787.386,79	(23.936,15)
3.150.000,00	ILS	922.675,95	USD	13/05/2020	847.433,49	(27.921,04)
30.779.000,00	SEK	2.870.796,23	EUR	13/05/2020	2.870.796,23	(41.521,31)
263.290.000,00	HUF	848.010,63	USD	13/05/2020	779.122,40	(42.051,13)
61.500.000,00	INR	853.877,30	USD	13/05/2020	781.596,46	(43.616,12)
5.116.344,08	EUR	611.871.823,00	JPY	08/04/2020	5.116.344,08	(49.236,48)
2.561.000,00	CAD	1.693.491,05	EUR	13/05/2020	1.693.491,05	(55.779,04)
5.439.990,59	EUR	652.123.000,00	JPY	13/05/2020	5.439.990,59	(67.165,93)
3.605.000,00	NZD	2.014.943,04	EUR	13/05/2020	2.014.943,04	(71.012,36)
2.632.000,00	GBP	3.076.692,51	EUR	13/05/2020	3.076.692,51	(104.763,24)
19.639.000,00	NOK	1.806.934,43	EUR	13/05/2020	1.806.934,43	(104.911,29)
57.700.000,00	RUB	902.673,90	USD	13/05/2020	819.030,06	(153.133,50)
17.000.000,00	MXN	809.146,79	EUR	13/05/2020	809.146,79	(154.007,37)
4.558.000,00	AUD	2.772.267,61	EUR	13/05/2020	2.772.267,61	(233.474,14)
76.559.972,99	EUR	85.249.651,03	USD	08/04/2020	76.559.972,99	(1.121.201,24)
					247.376.899,08	**140.219,24**

Stückzahl	Bezeich-nung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
	Zins-Futures			
55	AUST 10Y BOND FUTURE 15/06/2020	AUD	4.620.617,38	(24.481,71)
(43)	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2020	CAD	4.051.183,42	(135.759,68)
(49)	EURO-BTP FUTURE 08/06/2020	EUR	6.929.090,00	203.014,64
93	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	16.043.430,00	(165.493,03)
(37)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	7.766.300,00	267.876,50
(58)	EURO-OAT FUTURE 08/06/2020	EUR	9.698.180,00	264.659,80
10	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	1.539.018,26	19.041,38
11	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	1.795.112,78	126.112,73
25	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	5.055.251,78	475.976,87
109	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	13.777.113,21	607.852,36
(121)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	17.206.453,62	(1.004.542,61)
46	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	9.239.106,26	110.218,70
166	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	18.965.282,54	537.188,14
			116.686.139,25	**1.281.664,09**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**501.737,71**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**142.071.923,94**	**94,71**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**501.737,71**	**0,33**
Bankguthaben	**6.234.003,75**	**4,16**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**1.198.340,37**	**0,80**
Nettovermögen Gesamt	**150.006.005,77**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	110.982.923,49
	30.09.2019	USD	113.564.931,22
	30.09.2018	USD	118.755.304,48
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	7.130,62
	30.09.2019	EUR	7.351,50
	30.09.2018	EUR	6.362,40
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	6.164,32
	30.09.2019	USD	6.314,54
	30.09.2018	USD	5.822,54
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	7.763,46
	30.09.2018	EUR	6.691,11
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	EUR	2.316.259,59
	30.09.2019	EUR	2.382.288,08
	30.09.2018	EUR	2.051.892,21
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		395
	30.09.2019		407
	30.09.2018		438
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		6
	30.09.2019		6
	30.09.2018		6
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020		-
	30.09.2019		6
	30.09.2018		6
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020		42
	30.09.2019		42
	30.09.2018		48
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		0,49%
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		0,49%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020		0,01%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		151,49%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Global Investment Grade Credit

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**109.900.338,24**
Anleihen und andere Schuldtitel		109.900.338,24
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**64.782,80**
Credit Default Swaps		64.782,80
Bankguthaben		**2.820.179,95**
Hinterlegte Sicherheiten		**1.187.985,94**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**981.492,32**
Vermögenswerte Gesamt		***114.954.779,25***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(3.669.274,49)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(302.581,27)**
Devisentermingeschäfte		(183.214,99)
Futures		(119.366,28)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(3.971.855,76)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***110.982.923,49***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
2.000.000	ABBVIE INC 2.950% 21/11/2026	USD	2.024.089,92	1,82
1.000.000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	1.036.726,86	0,93
557.678	AMERICAN AIRLINES 2014-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.375% 01/10/2022	USD	501.780,38	0,45
1.500.000	AMERICAN TOWER CORP 3.950% 15/03/2029	USD	1.560.493,74	1,41
2.250.000	ANTHEM INC 3.700% 15/09/2049	USD	2.227.509,72	2,01
3.000.000	APPLE INC 2.050% 11/09/2026	USD	3.076.931,10	2,77
1.750.000	AT&T INC 4.850% 01/03/2039	USD	1.956.257,75	1,76
1.000.000	BANK OF AMERICA CORP 01/10/2025 FRN EMTN	USD	1.022.271,82	0,92
2.100.000	BANK OF AMERICA CORP 22/10/2030 FRN EMTN	USD	2.096.785,91	1,89
1.000.000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2030 FRN EMTN	USD	1.019.300,97	0,92
1.750.000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	1.311.804,15	1,18
1.250.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.250% 26/10/2049	USD	1.578.448,71	1,42
500.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 3.150% 15/03/2025	USD	522.342,79	0,47
350.000	CITIGROUP INC 0.750% 26/10/2023 EMTN	EUR	372.506,69	0,34
2.000.000	CITIGROUP INC 20/03/2030 FRN	USD	2.099.774,32	1,89
1.000.000	CITIGROUP INC 24/04/2025 FRN	USD	1.025.121,79	0,92
800.000	CITIGROUP INC 24/07/2028 FRN	USD	826.826,94	0,75
1.200.000	COMCAST CORP 4.600% 15/10/2038	USD	1.444.850,77	1,30
1.380.000	CONAGRA BRANDS INC 4.600% 01/11/2025	USD	1.470.644,07	1,33
1.000.000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.650% 01/09/2027	USD	1.012.604,02	0,91
650.000	DOMINION ENERGY INC 6.300% 15/03/2033	USD	811.883,12	0,73
880.000	DOW CHEMICAL CO/THE 3.625% 15/05/2026	USD	856.874,28	0,77
2.000.000	ELI LILLY & CO 3.375% 15/03/2029	USD	2.208.612,72	1,99
900.000	EXXON MOBIL CORP 3.294% 19/03/2027	USD	967.384,53	0,87
450.000	EXXON MOBIL CORP 3.482% 19/03/2030	USD	497.402,51	0,45
2.500.000	FULTON FINANCIAL CORP 15/03/2030 FRN	USD	2.463.566,10	2,22
2.000.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 23/04/2029 FRN	USD	2.066.345,24	1,86
1.750.000	HCA INC 4.500% 15/02/2027	USD	1.796.312,86	1,62
2.000.000	JPMORGAN CHASE & CO 3.625% 01/12/2027	USD	2.105.901,90	1,90
1.000.000	MOHAWK INDUSTRIES INC 3.850% 01/02/2023	USD	1.028.468,71	0,93
2.000.000	MORGAN STANLEY 22/07/2028 FRN	USD	2.074.524,00	1,87
2.700.000	ORACLE CORP 2.500% 01/04/2025	USD	2.725.149,47	2,46
900.000	ORACLE CORP 2.950% 01/04/2030	USD	905.805,00	0,82
1.500.000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	1.566.815,36	1,41
380.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.875% 24/07/2037	EUR	437.149,25	0,39
1.500.000	UNITED PARCEL SERVICE INC 3.400% 15/03/2029	USD	1.575.171,93	1,42
1.500.000	VALLEY NATIONAL BANCORP 5.125% 27/09/2023	USD	1.560.768,33	1,41
1.875.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.150% 22/03/2030	USD	2.018.649,08	1,82
1.500.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	1.680.082,49	1,51
1.350.000	WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024	USD	1.470.596,49	1,33
1.680.000	ZIONS BANCORP NA 3.500% 27/08/2021	USD	1.679.638,85	1,51
1.250.000	ZIONS BANCORP NA 4.500% 13/06/2023	USD	1.253.613,71	1,13
			61.937.788,35	**55,81**
	Niederlande			
135.000	ALLIANDER NV FRN PERP	EUR	142.327,52	0,13
300.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17/09/2025	EUR	331.486,98	0,30
1.185.000	ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS RE LTD 15/08/2050 FRN	USD	1.187.962,50	1,07
700.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.000% 19/09/2022	GBP	899.029,99	0,81
500.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	504.838,70	0,45
419.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	471.665,80	0,42
385.000	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO LTD FRN PERP	EUR	410.885,41	0,37
450.000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	499.262,81	0,45
1.200.000	INNOGY FINANCE BV 1.500% 31/07/2029 EMTN	EUR	1.334.100,14	1,20
300.000	LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.625% 17/09/2031	EUR	283.802,80	0,26
1.500.000	MYLAN NV 3.950% 15/06/2026	USD	1.523.580,68	1,38
750.000	MYLAN NV 5.250% 15/06/2046	USD	757.500,54	0,68
200.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	206.975,55	0,19
			8.553.419,42	**7,71**
	Frankreich			
1.600.000	APRR SA 1.500% 17/01/2033 EMTN	EUR	1.750.397,86	1,57
1.200.000	BNP PARIBAS SA 23/01/2027 FRN EMTN	EUR	1.310.957,41	1,18
1.000.000	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025 EMTN	EUR	1.074.202,98	0,97
300.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 1.250% 14/04/2026 EMTN	EUR	329.619,27	0,30
800.000	DANONE SA 0.709% 03/11/2024 EMTN	EUR	874.579,68	0,79
500.000	ORANGE SA 1.375% 04/09/2049 EMTN	EUR	433.174,41	0,39
300.000	RCI BANQUE SA 0.250% 12/07/2021 EMTN	EUR	320.737,49	0,29
620.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	638.500,00	0,58
1.295.000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	1.437.845,62	1,29
			8.170.014,72	**7,36**
	Vereinigtes Königreich			
250.000	CADENT FINANCE PLC 2.750% 22/09/2046 EMTN	GBP	304.256,05	0,27
200.000	LEEDS BUILDING SOCIETY 1.375% 05/05/2022 EMTN	EUR	219.737,62	0,20
900.000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 30/03/2027 EMTN	GBP	1.400.763,52	1,26
700.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 07/09/2028 FRN EMTN	EUR	717.869,38	0,65
185.000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.125% 08/09/2023	EUR	195.739,76	0,18
245.000	SANTANDER UK PLC 0.875% 25/11/2020 EMTN	EUR	269.409,66	0,24
1.000.000	SANTANDER UK PLC 1.125% 14/01/2022 EMTN	EUR	1.098.978,03	1,00
120.000	SMITHS GROUP PLC 2.000% 23/02/2027 EMTN	EUR	134.930,37	0,12
400.000	STANDARD CHARTERED PLC 21/05/2025 FRN	USD	393.222,40	0,35
			4.734.906,79	**4,27**
	Luxemburg			
320.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.750% 12/09/2025 EMTN	EUR	330.064,35	0,30
680.000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.875% 19/01/2026 EMTN	EUR	690.164,30	0,62
600.000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	669.164,29	0,60
1.000.000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 30/06/2043 FRN	EUR	1.202.709,35	1,09
800.000	HARMAN FINANCE INTERNATIONAL SCA 2.000% 27/05/2022	EUR	893.064,51	0,80
			3.785.166,80	**3,41**
	Australien			
700.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD/UNITED KINGDOM FRN PERP	USD	690.825,63	0,62
200.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 12/09/2034 FRN	USD	183.709,35	0,17
200.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.500% 09/12/2025	USD	204.643,01	0,18
400.000	MIRVAC GROUP FINANCE LTD 3.625% 18/03/2027 EMTN	USD	412.203,86	0,37
800.000	QBE INSURANCE GROUP LTD 17/06/2046 FRN EMTN	USD	761.067,42	0,68
500.000	SANTOS FINANCE LTD 5.250% 13/03/2029 EMTN	USD	505.038,19	0,46
500.000	WESTPAC BANKING CORP 23/11/2031 FRN	USD	508.988,42	0,46
400.000	WESTPAC BANKING CORP 24/07/2034 FRN	USD	384.341,16	0,35
			3.650.817,04	**3,29**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Schweiz			
1.400.000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	1.508.270,93	1,36
300.000	UBS GROUP AG 1.500% 30/11/2024	EUR	322.121,26	0,29
1.000.000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 3.491% 23/05/2023	USD	1.008.386,41	0,91
			2.838.778,60	**2,56**
	Deutschland			
200.000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.250% 03/06/2024 EMTN	EUR	221.457,89	0,20
325.000	SYMRISE AG 1.250% 29/11/2025	EUR	356.422,64	0,32
300.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	313.690,42	0,28
170.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.375% 16/10/2023 EMTN	EUR	181.290,90	0,16
148.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.250% 16/10/2026 EMTN	EUR	157.797,66	0,14
622.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.125% 04/04/2024 EMTN	EUR	648.022,40	0,59
453.000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.625% 15/08/2025 EMTN	EUR	469.674,89	0,43
			2.348.356,80	**2,12**
	Kanada			
2.000.000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	2.076.612,06	1,87
			2.076.612,06	**1,87**
	Spanien			
100.000	BANCO DE SABADELL SA 0.875% 05/03/2023 EMTN	EUR	106.137,78	0,10
900.000	CAIXABANK SA 15/02/2027 FRN EMTN	EUR	962.466,38	0,87
500.000	CAIXABANK SA 17/04/2030 FRN EMTN	EUR	482.133,01	0,43
400.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.957% 01/07/2039	EUR	404.894,26	0,36
			1.955.631,43	**1,76**
	Jungferninseln			
200.000	CCCI TREASURE LTD FRN PERP	USD	196.791,33	0,18
200.000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	188.733,93	0,17
900.000	DIANJIAN HAIYU LTD FRN PERP EMTN	USD	873.076,46	0,79
205.000	DIANJIAN INTERNATIONAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	200.639,40	0,18
300.000	ELECT GLOBAL INV LTD FRN PERP	USD	282.866,91	0,25
200.000	MINMETALS BOUNTEOUS FINANCE BVI LTD FRN PERP	USD	187.396,83	0,17
			1.929.504,86	**1,74**
	Norwegen			
500.000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.375% 10/02/2022 EMTN	EUR	541.891,78	0,49
990.000	STATKRAFT AS 1.125% 20/03/2025 EMTN	EUR	1.108.685,74	1,00
			1.650.577,52	**1,49**
	Italien			
900.000	ENI SPA 4.250% 09/05/2029	USD	871.386,49	0,79
450.000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 23/09/2029	USD	416.030,36	0,37
			1.287.416,85	**1,16**
	Irland			
1.000.000	ESB FINANCE DAC 2.125% 08/06/2027 EMTN	EUR	1.181.839,17	1,06
			1.181.839,17	**1,06**
	Hongkong			
1.050.000	WEICHAI INTERNATIONAL HONG KONG ENERGY GROUP CO LTD FRN PERP	USD	1.034.346,27	0,93
			1.034.346,27	**0,93**
	Kaimaninseln			
700.000	JD.COM INC 3.375% 14/01/2030	USD	696.924,17	0,63
			696.924,17	**0,63**
	Portugal			
600.000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.375% 10/05/2027 EMTN	EUR	674.716,71	0,61
			674.716,71	**0,61**
	Südkorea			
500.000	HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO LTD FRN PERP	USD	478.417,40	0,43
			478.417,40	**0,43**
	Belgien			
400.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.750% 17/03/2036 EMTN	EUR	425.346,43	0,38
			425.346,43	**0,38**
	Österreich			
200.000	ERSTE GROUP BANK AG 26/05/2025 FRN EMTN	USD	199.892,86	0,17
			199.892,86	**0,17**
	Schweden			
145.000	FASTIGHETS AB BALDER 1.875% 14/03/2025	EUR	160.392,94	0,14
			160.392,94	**0,14**
	Island			
117.000	LANDSBANKINN HF 1.625% 15/03/2021 EMTN	EUR	129.471,05	0,12
			129.471,05	**0,12**
			109.900.338,24	**99,02**
	Wertpapierbestand Gesamt		**109.900.338,24**	**99,02**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swap						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 34 VERSION 1	Kauf	1,000	20/06/2025	USD	20.000.000,00	64.782,80
						64.782,80

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte						
4.906.879,39	USD	4.337.859,00	EUR	17/06/2020	4.906.879,39	133.155,52
643.455,65	EUR	699.608,19	USD	17/06/2020	699.608,19	8.501,40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Investment Grade Credit

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
38.667,41	USD	4.150.000,00	JPY	17/06/2020	38.667,41	100,41
76.132,57	USD	109.647,00	CAD	17/06/2020	76.132,57	(952,09)
157.399,03	USD	131.860,00	GBP	17/06/2020	157.399,03	(6.321,47)
471.693,00	CHF	504.660,83	USD	17/06/2020	504.660,83	(15.355,78)
654.862,00	AUD	426.082,75	USD	17/06/2020	426.082,75	(25.187,74)
113.874.649,00	JPY	1.088.449,95	USD	17/06/2020	1.088.449,95	(30.184,02)
2.432.862,00	GBP	3.136.054,02	USD	17/06/2020	3.136.054,02	(115.354,91)
5.244.170,50	CAD	3.818.403,23	USD	17/06/2020	3.818.403,23	(131.616,31)
					14.852.337,37	**(183.214,99)**

Stückzahl	Bezeich-nung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
	Zins-Futures			
27	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2020	CAD	2.791.147,65	120.455,26
(25)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	3.708.979,25	19.750,50
8	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	1.514.292,75	(19.048,26)
(8)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	1.842.502,17	79.353,12
(5)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2020	EUR	615.502,38	850,37
1	JPN 10Y BOND (OSE) 15/06/2020	JPY	1.413.274,00	(11.949,42)
19	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	3.208.506,90	39.697,06
9	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	1.611.562,50	135.632,81
35	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	7.765.625,00	20.993,21
(162)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	22.467.375,00	(575.179,05)
(3)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	468.093,75	(30.140,62)
26	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	5.729.953,11	97.093,74
20	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	2.507.187,50	3.125,00
			55.644.001,96	**(119.366,28)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**(237.798,47)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**109.900.338,24**	**99,02**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(237.798,47)**	**(0,21)**
Bankguthaben	**2.820.179,95**	**2,54**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**(1.499.796,23)**	**(1,35)**
Nettovermögen Gesamt	**110.982.923,49**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	257.742.185,96
	30.09.2019	EUR	450.184.658,82
	30.09.2018	EUR	427.141.001,39
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	6.832,01
	30.09.2019	EUR	9.505,60
	30.09.2018	EUR	7.948,32
Capitalisation I (GBP)	31.03.2020	GBP	134,01
	30.09.2019	GBP	186,41
	30.09.2018	GBP	156,91
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	4.864,61
	30.09.2019	USD	6.724,68
	30.09.2018	USD	5.990,74
Capitalisation M (EUR)	31.03.2020	EUR	298,96
	30.09.2019	EUR	417,23
	30.09.2018	EUR	351,01
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	296,58
	30.09.2019	EUR	414,51
	30.09.2018	EUR	349,76
Capitalisation P (GBP)	31.03.2020	GBP	120,41
	30.09.2019	GBP	168,09
	30.09.2018	GBP	142,66
Capitalisation P (SGD)	31.03.2020	SGD	12,76
	30.09.2019	SGD	17,21
	30.09.2018	SGD	15,29
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	327,64
	30.09.2019	USD	454,99
	30.09.2018	USD	409,03
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	224,31
	30.09.2019	EUR	312,49
	30.09.2018	EUR	261,98
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	202,72
	30.09.2019	USD	280,59
	30.09.2018	USD	250,62
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	1.112,62
	30.09.2019	EUR	1.558,97
	30.09.2018	EUR	1.322,06
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	EUR	4.160,15
	30.09.2019	EUR	5.768,27
	30.09.2018	EUR	4.790,59
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	203,69
	30.09.2019	EUR	296,80
	30.09.2018	EUR	260,53
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	20,61
	30.09.2019	EUR	29,93
	30.09.2018	EUR	25,92

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	2.206
	30.09.2019	3.760
	30.09.2018	3.638
Capitalisation I (GBP)	31.03.2020	264
	30.09.2019	264
	30.09.2018	4.809
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	468
	30.09.2019	1.127
	30.09.2018	1.096
Capitalisation M (EUR)	31.03.2020	697.950
	30.09.2019	707.375
	30.09.2018	862.585
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	15.556
	30.09.2019	22.849
	30.09.2018	28.858
Capitalisation P (GBP)	31.03.2020	275
	30.09.2019	6.105
	30.09.2018	19.625
Capitalisation P (SGD)	31.03.2020	70.205
	30.09.2019	70.020
	30.09.2018	67.854
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	4.103
	30.09.2019	4.691
	30.09.2018	6.313
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	6.721
	30.09.2019	6.827
	30.09.2018	7.565
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	807
	30.09.2019	807
	30.09.2018	807
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	1.475
	30.09.2019	1.767
	30.09.2018	1.950
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	4.588
	30.09.2019	15.176
	30.09.2018	13.266
Distribution P (EUR)	31.03.2020	3.138
	30.09.2019	8.322
	30.09.2018	3.633

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile			
Distribution R (EUR)	31.03.2020		117.672
	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)	31.03.2020		0,69%
Capitalisation I (GBP)	31.03.2020		0,69%
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		0,69%
Capitalisation M (EUR)	31.03.2020		1,30%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		1,60%
Capitalisation P (GBP)	31.03.2020		1,60%
Capitalisation P (SGD)	31.03.2020		1,60%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020		1,60%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		0,95%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020		0,95%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		2,10%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020		0,01%
Distribution P (EUR)	31.03.2020		1,61%
Distribution R (EUR)	31.03.2020		0,95%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		80,39%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Global Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**254.980.415,48**
Aktien		254.980.415,48
Bankguthaben		**1.920.460,92**
Sonstige Vermögenswerte	4	**4.907.579,12**
Vermögenswerte Gesamt		***261.808.455,52***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(4.066.269,56)**
Verbindlichkeiten Gesamt		***(4.066.269,56)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***257.742.185,96***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Vereinigte Staaten			
91.490	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	11.428.224,56	4,43
41.800	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	5.606.476,19	2,18
133.725	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	1.157.792,21	0,45
78.980	CARETRUST REIT INC	USD	1.064.583,46	0,41
241.377	CUBESMART	USD	5.893.360,52	2,29
221.336	DOUGLAS EMMETT INC	USD	6.154.441,89	2,39
253.688	DUKE REALTY CORP	USD	7.486.368,14	2,90
70.251	EPR PROPERTIES	USD	1.550.675,98	0,60
400	EQUINIX INC	USD	227.685,58	0,09
153.836	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD	8.058.777,20	3,13
44.428	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	8.917.587,35	3,46
89.900	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	1.954.080,66	0,76
97.980	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	3.162.863,16	1,23
194.701	INVITATION HOMES INC	USD	3.791.989,40	1,47
273.503	LEXINGTON REALTY TRUST - B	USD	2.475.174,11	0,96
77.021	LIFE STORAGE INC	USD	6.636.897,29	2,58
390.413	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	6.151.962,42	2,39
44.713	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	USD	4.198.478,37	1,63
35.622	NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	USD	1.607.656,81	0,62
58.923	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	USD	1.425.214,33	0,55
133.395	PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC - A	USD	2.146.963,50	0,83
227.017	PROLOGIS INC	USD	16.628.258,18	6,45
49.194	PS BUSINESS PARKS INC	USD	6.075.890,53	2,36
25.421	PUBLIC STORAGE	USD	4.601.380,55	1,79
176.000	REALTY INCOME CORP	USD	7.997.593,98	3,10
78.984	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	3.949.020,04	1,53
587.033	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	USD	2.257.716,35	0,87
46.148	VENTAS INC	USD	1.127.150,97	0,44
66.158	WELLTOWER INC	USD	2.760.276,36	1,07
7.700	WEYERHAEUSER CO	USD	118.947,37	0,05
124.870	WP CAREY INC	USD	6.609.660,15	2,56
			143.223.147,61	**55,57**
	Japan			
234.600	AEON MALL CO LTD	JPY	2.688.645,45	1,04
6.425	AEON REIT INVESTMENT CORP	JPY	5.591.433,35	2,17
426.700	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	9.606.424,93	3,73
484	INVINCIBLE INVESTMENT CORP	JPY	98.607,16	0,04
537	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	2.858.167,43	1,11
55	KENEDIX REALTY INVESTMENT CORP	JPY	263.138,64	0,10
6.051	MCUBS MIDCITY INVESTMENT CORP	JPY	3.892.227,87	1,51
352.000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	4.720.771,96	1,83
195	NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	1.187.087,81	0,46
82	NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND INC	JPY	94.183,37	0,04
860	PREMIER INVESTMENT CORP	JPY	861.231,46	0,33
209.000	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	4.630.592,63	1,80
			36.492.512,06	**14,16**
	Australien			
1.242.392	DEXUS	AUD	6.274.250,37	2,43
244.500	GOODMAN GROUP	AUD	1.643.628,06	0,64
998.365	GPT GROUP	AUD	2.013.424,10	0,78
3.917.978	SCENTRE GROUP	AUD	3.406.556,16	1,32
1.238.248	STOCKLAND	AUD	1.740.473,39	0,68
			15.078.332,08	**5,85**
	Kanada			
183.300	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	936.586,85	0,36
207.804	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REIT	CAD	5.666.882,94	2,20
175.763	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	6.541.999,07	2,54
			13.145.468,86	**5,10**
	Deutschland			
238.462	TAG IMMOBILIEN AG	EUR	4.301.854,48	1,67
165.500	VONOVIA SE	EUR	7.424.330,00	2,88
			11.726.184,48	**4,55**
	Singapur			
2.225.000	CAPITALAND LTD	SGD	4.042.620,68	1,57
3.077.800	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	SGD	3.590.705,52	1,39
			7.633.326,20	**2,96**
	Vereinigtes Königreich			
140.700	ASSURA PLC	GBP	132.763,63	0,05
474.376	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	1.802.266,34	0,70
213.787	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	1.645.714,46	0,64
72.800	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	GBP	144.709,08	0,06
128.900	LXI REIT PLC	GBP	158.482,15	0,06
197.799	SEGRO PLC	GBP	1.707.717,40	0,66
			5.591.653,06	**2,17**
	Luxemburg			
1.121.758	AROUNDTOWN SA	EUR	5.108.485,93	1,98
			5.108.485,93	**1,98**
	Hongkong			
581.790	LINK REIT	HKD	4.476.431,34	1,73
191.962	SINO LAND CO LTD	HKD	221.213,00	0,09
			4.697.644,34	**1,82**
	Frankreich			
154.696	KLEPIERRE SA	EUR	2.718.008,72	1,05
			2.718.008,72	**1,05**
	Österreich			
154.420	IMMOFINANZ AG	EUR	2.510.869,20	0,97
			2.510.869,20	**0,97**
	Schweden			
151.060	CASTELLUM AB	SEK	2.334.426,96	0,91
			2.334.426,96	**0,91**
	Mexiko			
2.455.382	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE CV	MXN	1.776.147,45	0,69
			1.776.147,45	**0,69**
	Südafrika			
1.286.301	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	844.761,45	0,33
2.163.117	REDEFINE PROPERTIES LTD	ZAR	261.602,14	0,10
47.580	RESILIENT REIT LTD	ZAR	77.693,98	0,03
			1.184.057,57	**0,46**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Real Estate

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Supranational-Multinational			
13.175	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	679.303,00	0,27
			679.303,00	**0,27**
	Bermuda			
183.700	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	627.819,55	0,24
			627.819,55	**0,24**
	Spanien			
65.943	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	453.028,41	0,18
			453.028,41	**0,18**
			254.980.415,48	**98,93**
Wertpapierbestand Gesamt			**254.980.415,48**	**98,93**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**254.980.415,48**	**98,93**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**0,00**	**0,00**
Bankguthaben	**1.920.460,92**	**0,75**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**841.309,56**	**0,32**
Nettovermögen Gesamt	**257.742.185,96**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	1.737.008.567,89
	30.09.2019	EUR	1.894.331.442,78
	30.09.2018	EUR	1.681.731.247,79
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	388,99
	30.09.2019	EUR	412,36
	30.09.2018	EUR	376,39
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	4.679,22
	30.09.2019	USD	4.928,32
	30.09.2018	USD	-
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	5.021,17
	30.09.2019	EUR	5.332,87
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation M (EUR)	31.03.2020	EUR	346,14
	30.09.2019	EUR	367,82
	30.09.2018	EUR	337,35
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	41,13
	30.09.2019	EUR	43,58
	30.09.2018	EUR	39,75
Capitalisation O (EUR)	31.03.2020	EUR	41,13
	30.09.2019	EUR	43,58
	30.09.2018	EUR	39,75
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	342,16
	30.09.2019	EUR	364,53
	30.09.2018	EUR	336,03
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	269,90
	30.09.2019	EUR	286,48
	30.09.2018	EUR	262,14
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	232,55
	30.09.2019	USD	245,24
	30.09.2018	USD	-
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	EUR	292,22
	30.09.2019	EUR	311,18
	30.09.2018	EUR	286,60
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	311,37
	30.09.2019	EUR	332,55
	30.09.2018	EUR	308,10
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	223,27
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	16.001,12
	30.09.2019	CZK	17.105,04
	30.09.2018	CZK	15.654,24
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	EUR	11.167,85
	30.09.2019	EUR	11.803,39
	30.09.2018	EUR	10.709,16
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	EUR	6.634,34
	30.09.2019	EUR	7.003,58
	30.09.2018	EUR	6.341,77
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	1.185,36
	30.09.2019	EUR	1.263,27
	30.09.2018	EUR	1.167,08
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	23,10
	30.09.2019	EUR	24,57
	30.09.2018	EUR	22,59
Distribution T (EUR)	31.03.2020	EUR	23,18
	30.09.2019	EUR	24,65
	30.09.2018	EUR	22,64

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	1.451.007
	30.09.2019	1.459.098
	30.09.2018	1.537.260
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	2
	30.09.2019	2
	30.09.2018	-
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	6.217
	30.09.2019	6.900
	30.09.2018	-
Capitalisation M (EUR)	31.03.2020	395.056
	30.09.2019	382.262
	30.09.2018	446.201
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	15.034.178
	30.09.2019	13.324.849
	30.09.2018	13.972.952
Capitalisation O (EUR)	31.03.2020	340.531
	30.09.2019	351.976
	30.09.2018	425.210
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	374.495
	30.09.2019	309.330
	30.09.2018	354.626
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	48.046
	30.09.2019	22.612
	30.09.2018	2.462
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	4.514
	30.09.2019	1.394
	30.09.2018	-

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)

Anzahl der Anteile

Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	10.890
	30.09.2019	16.045
	30.09.2018	28.681
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	30.344
	30.09.2019	30.249
	30.09.2018	27.927
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	160
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	26.551
	30.09.2019	26.267
	30.09.2018	29.967
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	10.591
	30.09.2019	10.449
	30.09.2018	13.472
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	3.877
	30.09.2019	26.342
	30.09.2018	3.745
Distribution P (EUR)	31.03.2020	25.583
	30.09.2019	21.345
	30.09.2018	21.974
Distribution R (EUR)	31.03.2020	1.065.850
	30.09.2019	1.173.286
	30.09.2018	1.289.914
Distribution T (EUR)	31.03.2020	134.455
	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)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	0,83%
Capitalisation M (EUR)	31.03.2020	1,29%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	0,73%
Capitalisation O (EUR)	31.03.2020	0,73%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	1,71%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	2,31%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	2,30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	2,33%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	0,21%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	0,01%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Distribution R (EUR)	31.03.2020	1,05%
Distribution T (EUR)	31.03.2020	0,70%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	47,62%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Global Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**1.709.317.466,84**
Aktien		1.709.317.466,84
Bankguthaben		**32.402.789,34**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**22.087.830,89**
Vermögenswerte Gesamt		***1.763.808.087,07***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(25.618.648,44)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(1.180.870,74)**
Devisentermingeschäfte		(1.180.870,74)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(26.799.519,18)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***1.737.008.567,89***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Vereinigte Staaten			
181.600	ADOBE INC	USD	52.670.206,43	3,03
68.028	ALPHABET INC - A	USD	72.039.311,55	4,15
9.635	ALPHABET INC - C	USD	10.210.685,21	0,59
45.102	AMAZON.COM INC	USD	80.142.421,00	4,61
205.560	ANTHEM INC	USD	42.533.918,80	2,45
41.268	BOOKING HOLDINGS INC	USD	50.598.009,35	2,91
1.344.410	BROWN & BROWN INC	USD	44.378.701,48	2,56
217.777	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	37.023.578,56	2,13
94.140	ILLUMINA INC	USD	23.432.687,90	1,35
219.647	INTUIT INC	USD	46.041.294,14	2,65
74.693	MASTERCARD INC - A	USD	16.443.692,03	0,95
670.810	MATCH GROUP INC	USD	40.373.927,91	2,32
180.331	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	23.207.601,29	1,34
719.230	MICROSOFT CORP	USD	103.376.407,66	5,95
257.281	MOODY'S CORP	USD	49.592.099,79	2,86
396.361	NASDAQ INC	USD	34.298.908,13	1,97
95.593	NETFLIX INC	USD	32.713.758,49	1,88
85.670	NORDSON CORP	USD	10.545.861,84	0,61
408.859	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	30.942.493,83	1,78
423.604	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	31.610.567,80	1,82
240.433	S&P GLOBAL INC	USD	53.696.155,53	3,09
238.394	TABULA RASA HEALTHCARE INC	USD	11.360.785,84	0,65
176.892	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	45.720.274,50	2,63
279.625	ULTA BEAUTY INC	USD	44.775.677,83	2,58
255.771	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	58.130.938,24	3,35
415.915	VISA INC - A	USD	61.072.886,58	3,52
285.040	ZOETIS INC - A	USD	30.573.121,53	1,76
			1.137.505.973,24	**65,49**
	Schweiz			
647.221	NESTLE SA - REG	CHF	60.628.714,40	3,49
64.540	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	40.706.651,38	2,34
			101.335.365,78	**5,83**
	Vereinigtes Königreich			
536.111	BUNZL PLC	GBP	9.872.056,61	0,57
326.460	UNILEVER PLC	GBP	15.035.207,55	0,87
5.928.921	3I GROUP PLC	GBP	53.077.328,47	3,05
			77.984.592,63	**4,49**
	Schweden			
1.679.670	ATLAS COPCO AB - A	SEK	51.589.570,66	2,97
1.523.742	INTRUM AB	SEK	18.550.555,24	1,07
			70.140.125,90	**4,04**
	Dänemark			
569.286	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	31.213.858,54	1,80
662.545	NOVOZYMES A/S - B	DKK	27.461.844,23	1,58
			58.675.702,77	**3,38**
	Niederlande			
63.554	ADYEN NV	EUR	48.974.712,40	2,82
			48.974.712,40	**2,82**
	Deutschland			
504.245	BEIERSDORF AG	EUR	46.672.917,20	2,69
			46.672.917,20	**2,69**
	Färöer-Inseln			
1.087.141	BAKKAFROST P/F	NOK	46.666.335,17	2,69
			46.666.335,17	**2,69**
	Spanien			
2.530.812	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	34.748.048,76	2,00
			34.748.048,76	**2,00**
	Japan			
1.192.300	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	28.030.599,22	1,61
			28.030.599,22	**1,61**
	Finnland			
736.612	NESTE OYJ	EUR	22.724.480,20	1,31
			22.724.480,20	**1,31**
	Irland			
100.031	LINDE PLC	EUR	16.059.977,05	0,92
			16.059.977,05	**0,92**
	Jersey			
220.984	APTIV PLC	USD	9.916.839,52	0,57
			9.916.839,52	**0,57**
	Australien			
5.928.917	BWX LTD	AUD	9.881.797,00	0,57
			9.881.797,00	**0,57**
			1.709.317.466,84	**98,41**
Wertpapierbestand Gesamt			**1.709.317.466,84**	**98,41**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Devisentermingeschäfte

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
6.663.414,82	EUR	177.123.808,83	CZK	08/04/2020	6.663.414,82	199.385,97
13.149.348,56	USD	11.838.637,87	EUR	08/04/2020	11.838.637,87	143.309,55
1.303.266,64	EUR	13.971.579,43	NOK	08/04/2020	1.303.266,64	90.811,14
2.284.645,52	EUR	24.401.578,08	SEK	08/04/2020	2.284.645,52	40.111,22
2.522.325,29	EUR	2.199.291,09	GBP	08/04/2020	2.522.325,29	37.230,96
316.709,47	EUR	545.081,68	AUD	08/04/2020	316.709,47	12.704,41
1.994.307,17	DKK	267.042,43	EUR	08/04/2020	267.042,43	223,83
40.542,76	EUR	1.108.601,24	CZK	01/04/2020	40.542,76	77,73
32,07	EUR	49,63	SGD	08/04/2020	32,07	0,31
45,33	HKD	5,17	EUR	08/04/2020	5,17	0,16

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Global Sustainable Equity

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
1,62	EUR	2,41	CAD	08/04/2020	1,62	0,08
3,17	SGD	2,02	EUR	08/04/2020	2,02	0,01
0,01	EUR	0,03	ILS	08/04/2020	0,01	0,00
81,77	EUR	709,60	HKD	08/04/2020	81,77	(1,65)
36.598,53	EUR	1.003.092,42	CZK	02/04/2020	36.598,53	(15,33)
28.822.938,00	JPY	244.023,75	EUR	08/04/2020	244.023,75	(693,04)
1.300.513,73	EUR	9.713.372,63	DKK	08/04/2020	1.300.513,73	(1.219,94)
238.682,97	AUD	135.009,34	EUR	08/04/2020	135.009,34	(1.890,15)
593.011,78	CHF	561.039,97	EUR	08/04/2020	561.039,97	(2.414,39)
11.147.948,11	SEK	1.028.600,97	EUR	08/04/2020	1.028.600,97	(3.177,46)
2.356.643,31	EUR	2.505.635,62	CHF	08/04/2020	2.356.643,31	(3.701,30)
967.275,21	GBP	1.096.781,41	EUR	08/04/2020	1.096.781,41	(3.806,43)
4.538.988,72	NOK	400.129,69	EUR	08/04/2020	400.129,69	(6.235,65)
766.484,44	EUR	91.870.005,00	JPY	08/04/2020	766.484,44	(9.105,96)
31.691.344,74	EUR	35.240.979,25	USD	08/04/2020	31.691.344,74	(420.935,09)
583.393.176,73	CZK	22.542.119,37	EUR	08/04/2020	22.542.119,37	(1.251.529,72)
					87.395.996,71	**(1.180.870,74)**

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in EUR
	Optionsschein		
2.141.211	BIOAMBER INC COMMON STOCK PURCHASE WARRANT 2017 SERIES 2 11/08/2022	USD	0,00
			0,00
Derivative Finanzinstrumente Gesamt			**(1.180.870,74)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**1.709.317.466,84**	**98,41**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(1.180.870,74)**	**(0,07)**
Bankguthaben	**32.402.789,34**	**1,87**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**(3.530.817,55)**	**(0,21)**
Nettovermögen Gesamt	**1.737.008.567,89**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Greater China Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	128.704.495,94
	30.09.2019	USD	150.815.072,21
	30.09.2018	USD	166.438.772,12
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	8.221,43
	30.09.2019	EUR	8.058,63
	30.09.2018	EUR	7.471,84
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	14.506,90
	30.09.2019	USD	14.128,30
	30.09.2018	USD	13.956,25
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	732,01
	30.09.2019	EUR	718,20
	30.09.2018	EUR	667,17
Capitalisation O (USD)	31.03.2020	USD	1.281,33
	30.09.2019	USD	1.247,82
	30.09.2018	USD	1.232,51
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	693,67
	30.09.2019	EUR	683,46
	30.09.2018	EUR	640,28
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	1.252,62
	30.09.2019	USD	1.226,28
	30.09.2018	USD	1.224,01
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	HUF	122.459,51
	30.09.2019	HUF	112.334,87
	30.09.2018	HUF	102.136,01
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	1.146,74
	30.09.2019	USD	1.125,37
	30.09.2018	USD	1.128,84
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	USD	374,82
	30.09.2019	USD	369,67
	30.09.2018	USD	374,55
Distribution N (USD)	31.03.2020	USD	5.279,52
	30.09.2019	USD	5.210,56
	30.09.2018	USD	5.242,91
Distribution P (USD)	31.03.2020	USD	5.318,00
	30.09.2019	USD	5.233,77
	30.09.2018	USD	5.259,28
Distribution R (USD)	31.03.2020	USD	243,97
	30.09.2019	USD	240,71
	30.09.2018	USD	242,09

Anzahl der Anteile

Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	1.265
	30.09.2019	1.388
	30.09.2018	1.429
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	2.029
	30.09.2019	1.944
	30.09.2018	1.943
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	6.734
	30.09.2019	6.325
	30.09.2018	6.830
Capitalisation O (USD)	31.03.2020	1.358
	30.09.2019	1.410
	30.09.2018	1.565
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	3.514
	30.09.2019	3.783
	30.09.2018	4.434
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	37.019
	30.09.2019	40.517
	30.09.2018	43.988
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	4.221
	30.09.2019	2.124
	30.09.2018	1.564
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	15.334
	30.09.2019	24.541
	30.09.2018	28.026
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	16.597
	30.09.2019	42.202
	30.09.2018	56.097
Distribution N (USD)	31.03.2020	39
	30.09.2019	342
	30.09.2018	61
Distribution P (USD)	31.03.2020	1.103
	30.09.2019	1.127
	30.09.2018	1.655
Distribution R (USD)	31.03.2020	885
	30.09.2019	1.096
	30.09.2018	1.328

Dividende

Distribution N (USD)	16.12.2019	USD	74,10
Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	31,80
Distribution R (USD)	16.12.2019	USD	3,20

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,86%
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,86%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation O (USD)	31.03.2020	0,85%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,90%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,90%
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	2,40%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	2,40%
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	3,41%
Distribution N (USD)	31.03.2020	1,05%
Distribution P (USD)	31.03.2020	1,91%
Distribution R (USD)	31.03.2020	1,15%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	(44,80%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Greater China Equity

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**124.025.753,92**
Aktien		124.025.753,92
Bankguthaben		**5.984.480,57**
Sonstige Vermögenswerte	4	**3.376.350,95**
Vermögenswerte Gesamt		***133.386.585,44***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(4.682.089,50)**
Verbindlichkeiten Gesamt		***(4.682.089,50)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***128.704.495,94***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Greater China Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	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	12.609.888,72	9,80
2.950.000	CHINA AOYUAN GROUP LTD	HKD	3.442.023,04	2,67
73.400	JD.COM INC ADR	USD	2.972.700,00	2,31
51.463	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC ADR	USD	5.570.355,12	4,33
105.347	SILERGY CORP	TWD	3.434.883,95	2,67
1.120.000	SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD	HKD	1.470.871,73	1,14
1.252.000	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	HKD	5.775.700,57	4,49
258.200	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	12.614.622,15	9,80
2.020.000	TIMES CHINA HOLDINGS LTD	HKD	3.369.240,07	2,62
745.992	TIMES NEIGHBORHOOD HOLDINGS LTD	HKD	594.335,58	0,46
690.000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	2.113.424,52	1,64
			53.968.045,45	**41,93**
	China			
370.000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD - H	HKD	2.560.314,55	1,99
518.864	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	2.491.033,26	1,94
6.578.000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	5.359.065,00	4,17
2.535.000	CITIC SECURITIES CO LTD - H	HKD	4.625.643,86	3,59
78.000	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD - A	CNH	1.324.796,14	1,03
3.153.000	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD - H	HKD	3.156.220,57	2,45
269.973	JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD - A	CNH	2.342.391,51	1,82
1.349.937	SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART GROUP CO LTD - A	CNH	1.392.178,48	1,08
2.885.000	WEICHAI POWER CO LTD - H	HKD	4.626.646,46	3,59
568.941	YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD - A	CNH	1.774.679,82	1,38
1.604.817	ZHENGZHOU YUTONG BUS CO LTD - A	CNH	3.099.509,71	2,41
3.595.000	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	2.605.456,87	2,02
			35.357.936,23	**27,47**
	Taiwan			
2.125.000	GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	TWD	3.569.306,25	2,77
880.000	ITEQ CORP	TWD	3.869.177,39	3,01
308.000	MEDIATEK INC	TWD	3.322.130,77	2,58
1.133.820	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	10.231.737,22	7,95
134.500	WIWYNN CORP	TWD	3.109.668,53	2,42
			24.102.020,16	**18,73**
	Hongkong			
215.000	AIA GROUP LTD	HKD	1.938.081,49	1,51
5.860.000	SUN ART RETAIL GROUP LTD	HKD	8.659.670,59	6,72
			10.597.752,08	**8,23**
			124.025.753,92	**96,36**
Wertpapierbestand Gesamt			**124.025.753,92**	**96,36**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**124.025.753,92**	**96,36**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**0,00**	**0,00**
Bankguthaben	**5.984.480,57**	**4,65**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**(1.305.738,55)**	**(1,01)**
Nettovermögen Gesamt	**128.704.495,94**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	1.004.210.987,63
	30.09.2019	EUR	1.064.447.345,91
	30.09.2018	EUR	567.011.713,69
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	5.428,01
	30.09.2019	EUR	5.741,06
	30.09.2018	EUR	5.192,56
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	4.965,68
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	5.473,27
	30.09.2019	USD	5.706,07
	30.09.2018	USD	4.984,61
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	26,76
	30.09.2019	EUR	28,32
	30.09.2018	EUR	25,63
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	260,17
	30.09.2019	EUR	275,56
	30.09.2018	EUR	249,92
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	251,05
	30.09.2019	EUR	265,64
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation T (EUR)	31.03.2020	EUR	5.433,74
	30.09.2019	EUR	5.745,39
	30.09.2018	EUR	5.193,34
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	239,58
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Distribution I (EUR)	31.03.2020	EUR	4.928,20
	30.09.2019	EUR	5.227,26
	30.09.2018	EUR	-
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	250,41
	30.09.2019	EUR	265,25
	30.09.2018	EUR	-
Distribution Z (EUR)	31.03.2020	EUR	5.400,42
	30.09.2019	EUR	5.734,07
	30.09.2018	EUR	-
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		108.231
	30.09.2019		126.425
	30.09.2018		79.804

Anzahl der Anteile			
Capitalisation I Duration Hedged (EUR)	31.03.2020		-
	30.09.2019		-
	30.09.2018		13.046
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2020		13
	30.09.2019		66
	30.09.2018		39
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		4.418.918
	30.09.2019		1.614.284
	30.09.2018		1.062.315
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		49.628
	30.09.2019		23.667
	30.09.2018		5.469
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		54.556
	30.09.2019		15.546
	30.09.2018		-
Capitalisation T (EUR)	31.03.2020		10.332
	30.09.2019		11.622
	30.09.2018		11.377
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		396
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Distribution I (EUR)	31.03.2020		38.328
	30.09.2019		36.141
	30.09.2018		-
Distribution P (EUR)	31.03.2020		15.290
	30.09.2019		7.251
	30.09.2018		-
Distribution Z (EUR)	31.03.2020		4.230
	30.09.2019		4.239
	30.09.2018		-
Dividende			
Distribution I (EUR)	16.12.2019	EUR	14,55
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	0,02
Distribution Z (EUR)	16.12.2019	EUR	27,40

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)	31.03.2020	0,33%
Capitalisation I Hedged (i) (USD)	31.03.2020	0,35%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	0,40%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	0,60%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	0,40%
Capitalisation T (EUR)	31.03.2020	0,27%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	0,95%
Distribution I (EUR)	31.03.2020	0,33%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	0,60%
Distribution Z (EUR)	31.03.2020	0,13%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	7,54%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**970.263.534,60**
Anleihen und andere Schuldtitel		970.263.534,60
Bankguthaben		**32.148.569,88**
Hinterlegte Sicherheiten		**8.964.833,55**
Sonstige Vermögenswerte	4	**7.481.292,60**
Vermögenswerte Gesamt		***1.018.858.230,63***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(10.199.915,23)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(4.447.327,77)**
Devisentermingeschäfte		(457.007,59)
Futures		(3.990.320,18)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(14.647.243,00)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***1.004.210.987,63***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Frankreich			
2.100.000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 1.375% 17/09/2024 EMTN	EUR	2.242.209,86	0,22
5.400.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	5.021.698,95	0,50
2.289.000	BNP PARIBAS SA 0.500% 01/06/2022 EMTN	EUR	2.263.171,79	0,23
4.507.000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	4.369.915,22	0,44
3.100.000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	3.006.146,66	0,30
8.900.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.100% 13/11/2029 EMTN	EUR	8.776.040,27	0,87
6.900.000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	6.018.957,63	0,60
400.000	COVIVIO 1.125% 17/09/2031	EUR	366.033,95	0,04
2.600.000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	2.623.812,41	0,26
14.500.000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.050% 06/12/2029 EMTN	EUR	14.231.574,84	1,42
12.400.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	11.392.207,61	1,13
4.000.000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.000% 13/10/2026 EMTN	EUR	3.968.130,04	0,40
8.500.000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.250% 27/04/2021 EMTN	EUR	8.626.586,42	0,86
400.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	395.624,35	0,04
3.800.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	3.614.396,64	0,36
5.100.000	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027 EMTN	EUR	4.809.080,70	0,48
3.300.000	ENGIE SA 0.875% 27/03/2024 EMTN	EUR	3.304.008,05	0,33
3.100.000	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039 EMTN	EUR	2.803.683,52	0,28
4.200.000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	4.207.639,17	0,42
3.000.000	ENGIE SA 1.750% 27/03/2028 EMTN	EUR	3.091.693,17	0,31
83.788.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	103.127.058,85	10,26
3.900.000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	3.638.388,66	0,36
5.100.000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	5.245.230,97	0,52
1.900.000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	2.005.708,99	0,20
2.800.000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.500% 14/06/2025 EMTN	EUR	2.889.855,53	0,29
1.600.000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	1.658.901,79	0,17
1.000.000	REGION OF ILE DE FRANCE 2.375% 24/04/2026 EMTN	EUR	1.143.582,60	0,11
700.000	REGION OF ILE DE FRANCE 3.625% 27/03/2024 EMTN	EUR	806.945,29	0,08
8.800.000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	8.933.757,98	0,89
8.900.000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	9.533.480,46	0,95
8.500.000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	9.989.613,44	0,99
4.700.000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	5.991.630,03	0,60
8.000.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	7.553.610,16	0,75
5.900.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	6.424.101,72	0,64
5.700.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	6.763.050,97	0,67
2.039.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	2.006.759,03	0,20
4.750.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	4.997.923,69	0,50
			277.842.211,41	**27,67**
	Niederlande			
8.060.000	ABN AMRO BANK NV 0.625% 31/05/2022 EMTN	EUR	7.981.368,57	0,79
9.126.000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 22/04/2025 EMTN	EUR	8.980.225,47	0,89
8.200.000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	8.395.007,81	0,84
8.800.000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	8.783.163,14	0,87
6.200.000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	5.891.347,63	0,59
4.671.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	4.072.277,15	0,41
6.697.000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	6.249.172,55	0,62
5.040.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	5.170.652,07	0,51
4.664.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	5.083.577,64	0,51
6.407.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	6.365.377,37	0,63
10.583.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	10.449.312,79	1,04
3.109.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.500% 21/07/2025 EMTN	EUR	3.157.136,31	0,31
5.100.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	4.893.611,26	0,49
6.100.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	6.138.733,96	0,61
2.400.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	2.373.690,07	0,24
3.200.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	3.104.912,51	0,31
8.800.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	8.860.352,60	0,88
800.000	ING BANK NV 0.750% 24/11/2020 EMTN	EUR	801.330,07	0,08
6.800.000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	6.885.961,79	0,69
9.726.000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	9.834.343,75	0,98
10.200.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	10.192.568,28	1,01
3.048.000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.000% 03/09/2025 EMTN	EUR	3.239.072,41	0,32
20.752.201	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	22.498.923,93	2,23
1.300.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	1.117.767,61	0,11
4.019.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	3.878.335,00	0,39
9.241.000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	9.012.186,28	0,90
1.108.000	TENNET HOLDING BV 0.875% 04/06/2021 EMTN	EUR	1.113.150,28	0,11
6.470.000	TENNET HOLDING BV 1.000% 13/06/2026 EMTN	EUR	6.578.386,15	0,66
3.000.000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	3.111.971,64	0,31
5.561.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	5.373.216,32	0,54
1.392.000	TENNET HOLDING BV 1.750% 04/06/2027 EMTN	EUR	1.480.723,76	0,15
1.233.000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	1.308.335,18	0,13
5.336.000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	5.789.463,31	0,58
5.483.000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	5.418.503,53	0,54
			203.584.158,19	**20,27**
	Spanien			
3.100.000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SL 1.875% 20/04/2026	EUR	2.890.495,61	0,29
3.700.000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 0.800% 05/07/2023	EUR	3.758.548,62	0,37
10.300.000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	10.731.713,89	1,07
14.500.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026 EMTN	EUR	13.365.244,36	1,34
1.300.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025	EUR	1.241.103,98	0,12
12.800.000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	11.798.875,90	1,17
2.400.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	2.413.252,80	0,24
4.700.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 13/09/2027 EMTN	EUR	4.742.975,53	0,47
5.400.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	5.474.385,70	0,55
6.900.000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	6.607.925,76	0,66
13.000.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	13.044.840,25	1,30
			76.069.362,40	**7,58**
	Deutschland			
2.700.000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	2.589.594,22	0,26
3.100.000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	2.848.395,23	0,28
4.100.000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.625% 08/06/2021	EUR	4.070.011,04	0,41
2.700.000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.750% 26/09/2024	EUR	2.631.413,17	0,26
6.500.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	5.774.261,87	0,58
10.260.000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	9.661.776,23	0,95
3.109.000	E.ON SE 28/08/2024 EMTN	EUR	2.974.378,78	0,30

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
2.565.000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.010% 05/05/2027 EMTN	EUR	2.583.335,34	0,26
5.441.000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.500% 28/09/2026 EMTN	EUR	5.677.172,92	0,57
2.300.000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.200% 13/12/2021 EMTN	EUR	2.251.575,89	0,22
10.000.000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 24/05/2024 EMTN	EUR	9.342.644,70	0,93
2.600.000	LB BADEN-WUERTTEMBERG 0375% 29/07/2026 EMTN	EUR	2.347.682,06	0,23
666.000	NRW BANK 0.375% 17/11/2026 EMTN	EUR	688.249,26	0,07
1.794.000	NRW BANK 0.500% 13/09/2027	EUR	1.871.734,59	0,19
			55.312.225,30	**5,51**
	Supranational-Multinational			
10.458.000	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.350% 16/07/2025 EMTN	EUR	10.770.925,11	1,06
9.360.000	EUROFIMA 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	9.081.569,20	0,90
3.928.000	EUROFIMA 0.250% 09/02/2024 EMTN	EUR	3.988.574,04	0,40
4.183.000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT ZCP 10/01/2024	EUR	4.234.913,29	0,42
1.045.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	1.086.367,90	0,11
6.781.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 15/11/2023 EMTN	EUR	7.004.655,62	0,70
10.255.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.250% 13/11/2026 EMTN	EUR	11.221.978,41	1,12
5.382.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	6.870.776,64	0,68
			54.259.760,21	**5,39**
	Vereinigte Staaten			
11.468.000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	10.998.592,05	1,09
3.217.000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	3.147.465,19	0,31
2.869.000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	2.901.901,12	0,29
2.720.000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	2.561.690,03	0,26
1.554.000	SOUTHERN POWER CO 1.000% 20/06/2022	EUR	1.562.221,22	0,16
3.137.000	SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026	EUR	3.213.165,20	0,32
3.277.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP ZCP 21/07/2021 EMTN	EUR	3.236.254,67	0,32
4.715.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	4.812.995,47	0,48
6.530.000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	6.089.749,95	0,61
			38.524.034,90	**3,84**
	Belgien			
27.856.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	31.545.358,95	3,14
4.300.000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	4.174.150,65	0,42
			35.719.509,60	**3,56**
	Irland			
23.553.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	26.517.237,85	2,64
			26.517.237,85	**2,64**
	Italien			
6.060.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	5.495.606,08	0,55
3.120.000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	3.073.500,08	0,31
3.766.000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	3.611.717,94	0,36
2.518.000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	2.457.420,97	0,24
557.000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	591.534,18	0,06
6.163.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	5.678.249,42	0,56
4.115.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.875% 27/06/2022 EMTN	EUR	3.981.959,25	0,40
			24.889.987,92	**2,48**
	Norwegen			
6.595.000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.625% 19/06/2025 EMTN	EUR	6.822.951,03	0,68
7.536.000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.500% 30/01/2025 EMTN	EUR	7.743.565,93	0,77
8.110.000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDITT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	8.083.234,40	0,81
			22.649.751,36	**2,26**
	Vereinigtes Königreich			
1.743.000	BARCLAYS PLC 14/11/2023 FRN EMTN	EUR	1.655.616,16	0,16
5.198.000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	5.097.800,60	0,51
10.440.000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	10.054.158,58	1,00
			16.807.575,34	**1,67**
	Finnland			
2.422.000	MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.750% 07/09/2027 EMTN	EUR	2.581.339,21	0,26
4.035.000	NORDEA BANK ABP 0.300% 30/06/2022 EMTN	EUR	3.987.821,81	0,40
10.516.000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	10.049.544,84	0,99
			16.618.705,86	**1,65**
	Dänemark			
2.700.000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	2.847.354,50	0,28
4.036.000	KOMMUNEKREDIT 0.750% 18/05/2027 EMTN	EUR	4.272.086,87	0,43
3.416.000	ORSTED A/S 1.500% 26/11/2029	EUR	3.544.949,42	0,35
3.646.000	ORSTED A/S 24/11/3017 FRN	EUR	3.396.389,84	0,34
			14.060.780,63	**1,40**
	Australien			
5.050.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022 EMTN	EUR	4.953.917,59	0,49
8.337.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 EMTN	EUR	8.198.429,89	0,82
			13.152.347,48	**1,31**
	Chile			
8.400.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	7.515.073,02	0,75
6.358.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	5.472.097,32	0,54
			12.987.170,34	**1,29**
	Südkorea			
8.521.000	KOREA WATER RESOURCES CORP 3.875% 15/05/2023 EMTN	USD	8.324.913,17	0,83
4.897.000	LG CHEM LTD 3.625% 15/04/2029	USD	4.580.561,24	0,46
			12.905.474,41	**1,29**
	Kaimaninseln			
4.423.000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	3.870.420,92	0,39
2.480.000	MTR CORP CI LTD 2.500% 02/11/2026	USD	2.345.137,93	0,23
4.036.000	THREE GORGES FINANCE II CAYMAN ISLANDS LTD 1.300% 21/06/2024	EUR	4.078.000,39	0,41
			10.293.559,24	**1,03**
	Japan			
4.663.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.339% 19/07/2024	EUR	4.343.723,55	0,44
2.016.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.680% 26/01/2023 EMTN	EUR	1.954.470,79	0,19
3.114.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	2.722.664,37	0,27
1.185.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.980% 09/10/2023 EMTN	EUR	1.148.473,25	0,11
			10.169.331,96	**1,01**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Luxemburg			
6.529.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	6.002.385,75	0,60
3.646.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	3.654.330,09	0,36
			9.656.715,84	**0,96**
	Schweden			
2.130.000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	2.007.595,78	0,20
2.710.000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	2.364.371,51	0,24
5.106.000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	4.946.425,40	0,49
			9.318.392,69	**0,93**
	Litauen			
2.750.000	LIETUVOS ENERGIJA UAB 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	2.812.770,04	0,28
3.139.000	LIETUVOS ENERGIJA UAB 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	3.230.045,38	0,31
			6.042.815,42	**0,59**
	Jungferninseln			
4.933.000	BEIJING CAPITAL POLARIS INVESTMENT CO LTD 4.250% 26/03/2021	USD	4.579.058,99	0,46
			4.579.058,99	**0,46**
	China			
4.485.000	CHINA DEVELOPMENT BANK 0.375% 16/11/2021 EMTN	EUR	4.493.814,33	0,45
			4.493.814,33	**0,45**
	Österreich			
3.200.000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	3.347.289,44	0,33
			3.347.289,44	**0,33**
	Indonesien			
3.588.000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	3.270.762,43	0,33
			3.270.762,43	**0,33**
	Hongkong			
2.691.000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	2.775.137,75	0,28
			2.775.137,75	**0,28**
	Indien			
2.789.000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.500% 28/09/2023 EMTN	USD	2.555.884,11	0,25
			2.555.884,11	**0,25**
	Neuseeland			
1.943.000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.300% 25/06/2024 EMTN	EUR	1.860.479,20	0,19
			1.860.479,20	**0,19**
			970.263.534,60	**96,62**
Wertpapierbestand Gesamt			**970.263.534,60**	**96,62**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte						
85.957,56	USD	77.099,28	EUR	08/04/2020	77.099,28	1.226,95
11.241,40	EUR	12.159,70	USD	08/04/2020	11.241,40	161,24
40.190.616,82	EUR	44.652.981,00	USD	30/04/2020	40.190.616,82	(458.395,78)
					40.278.957,50	**(457.007,59)**

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
	Zins-Futures			
(313)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	42.320.730,00	398.807,43
129	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	22.253.790,00	(389.685,65)
196	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	41.140.400,00	(2.082.200,00)
(15)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	3.033.151,07	(323.714,11)
(42)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	5.308.612,43	(258.492,82)
(92)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	13.082.592,83	(842.390,07)
(16)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	3.213.602,18	(50.808,83)
(105)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	11.996.112,45	(441.836,13)
			142.348.990,96	**(3.990.320,18)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**(4.447.327,77)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**970.263.534,60**	**96,62**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(4.447.327,77)**	**(0,44)**
Bankguthaben	**32.148.569,88**	**3,20**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**6.246.210,92**	**0,62**
Nettovermögen Gesamt	**1.004.210.987,63**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	123.890.158,10
	30.09.2019	EUR	115.880.887,08
	30.09.2018	EUR	-
Nettoinventarwert pro Anteil			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	485,09
	30.09.2019	EUR	509,35
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	GBP	95,97
	30.09.2019	GBP	100,26
	30.09.2018	GBP	-
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	241,79
	30.09.2019	EUR	253,98
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	237,59
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Distribution I (EUR)	31.03.2020	EUR	7.276,41
	30.09.2019	EUR	7.640,35
	30.09.2018	EUR	-
Distribution I Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	4.834,01
	30.09.2019	USD	5.005,40
	30.09.2018	USD	-
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		58.701
	30.09.2019		35.349
	30.09.2018		-
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020		10.444
	30.09.2019		100
	30.09.2018		-
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		26.257
	30.09.2019		15.931
	30.09.2018		-
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		40
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Distribution I (EUR)	31.03.2020		10.715
	30.09.2019		10.949
	30.09.2018		-
Distribution I Hedged (i) (USD)	31.03.2020		2.260
	30.09.2019		2.214
	30.09.2018		-

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,33%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	0,35%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	0,40%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	0,95%
Distribution I (EUR)	31.03.2020	0,33%
Distribution I Hedged (i) (USD)	31.03.2020	0,35%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	31,73%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die 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) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**117.871.395,17**
Anleihen und andere Schuldtitel		117.871.395,17
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**1.432.957,98**
Zinsswaps		486.315,30
Devisentermingeschäfte		106.890,82
Futures		839.751,86
Bankguthaben		**3.366.010,39**
Hinterlegte Sicherheiten		**1.043.808,44**
Sonstige Vermögenswerte	4	**1.604.641,95**
Vermögenswerte Gesamt		***125.318.813,93***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(1.428.655,83)**
Verbindlichkeiten Gesamt		***(1.428.655,83)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***123.890.158,10***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
	Frankreich			
300.000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 1.375% 17/09/2024 EMTN	EUR	320.315,69	0,26
300.000	BNP PARIBAS SA 04/06/2026 FRN	EUR	278.983,28	0,23
155.000	BNP PARIBAS SA 0.500% 01/06/2022 EMTN	EUR	153.251,04	0,12
322.000	BNP PARIBAS SA 1.000% 17/04/2024 EMTN	EUR	312.206,06	0,25
1.000.000	BNP PARIBAS SA 1.125% 28/08/2024 EMTN	EUR	969.724,73	0,78
1.600.000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.100% 13/11/2029 EMTN	EUR	1.577.715,10	1,28
900.000	CNP ASSURANCES 27/07/2050 FRN	EUR	785.081,43	0,63
600.000	COVIVIO 1.125% 17/09/2031	EUR	549.050,93	0,44
400.000	COVIVIO 1.875% 20/05/2026	EUR	403.663,45	0,33
1.800.000	CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 21/10/2025 EMTN	EUR	1.653.707,56	1,34
500.000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.000% 13/10/2026 EMTN	EUR	496.016,26	0,40
800.000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.250% 27/04/2021 EMTN	EUR	811.914,02	0,66
300.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	296.718,26	0,24
600.000	ENGIE SA FRN PERP	EUR	570.694,21	0,46
500.000	ENGIE SA 0.875% 27/03/2024 EMTN	EUR	500.607,28	0,40
1.400.000	ENGIE SA 1.375% 28/02/2029 EMTN	EUR	1.402.546,39	1,13
10.185.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.750% 25/06/2039	EUR	12.535.793,84	10,13
1.500.000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029 EMTN	EUR	1.399.380,26	1,13
200.000	LA POSTE SA 1.450% 30/11/2028 EMTN	EUR	205.695,33	0,17
300.000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 0.875% 25/05/2027 EMTN	EUR	316.690,89	0,26
300.000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.500% 14/06/2025 EMTN	EUR	309.627,38	0,25
200.000	REGION OF ILE DE FRANCE 0.625% 23/04/2027 EMTN	EUR	207.362,72	0,17
200.000	REGION OF ILE DE FRANCE 2.375% 24/04/2026 EMTN	EUR	228.716,52	0,18
100.000	REGION OF ILE DE FRANCE 3.625% 27/03/2024 EMTN	EUR	115.277,90	0,09
1.200.000	SNCF RESEAU 0.750% 25/05/2036 EMTN	EUR	1.218.239,72	0,98
600.000	SNCF RESEAU 0.875% 22/01/2029 EMTN	EUR	634.634,62	0,51
1.200.000	SNCF RESEAU 1.000% 09/11/2031 EMTN	EUR	1.285.413,10	1,04
1.100.000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/2034 EMTN	EUR	1.292.773,50	1,04
500.000	SNCF RESEAU 2.250% 20/12/2047 EMTN	EUR	637.407,45	0,51
1.000.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.000% 18/02/2070 EMTN	EUR	944.201,27	0,76
1.300.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.125% 22/10/2028 EMTN	EUR	1.415.480,04	1,14
900.000	SOCIETE DU GRAND PARIS EPIC 1.700% 25/05/2050 EMTN	EUR	1.067.850,15	0,86
301.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 14/03/2025 EMTN	EUR	296.240,54	0,24
472.000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.500% 26/02/2024 EMTN	EUR	496.635,79	0,40
			35.689.616,71	**28,81**
	Niederlande			
830.000	ABN AMRO BANK NV 0.625% 31/05/2022 EMTN	EUR	821.902,72	0,66
1.259.000	ABN AMRO BANK NV 0.875% 22/04/2025 EMTN	EUR	1.238.889,31	1,00
1.200.000	ALLIANDER NV 0.875% 22/04/2026 EMTN	EUR	1.228.537,73	0,99
1.000.000	ALLIANDER NV 0.875% 24/06/2032 EMTN	EUR	998.086,72	0,81
1.100.000	DE VOLKSBANK NV 0.010% 16/09/2024 EMTN	EUR	1.045.239,10	0,84
390.000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 1.500% 15/03/2030	EUR	340.010,30	0,27
677.000	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026 EMTN	EUR	631.729,10	0,51
665.000	EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025 EMTN	EUR	682.238,81	0,55
936.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.875% 31/10/2033 EMTN	EUR	1.020.203,40	0,82
832.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.000% 16/09/2024 EMTN	EUR	826.594,97	0,67
1.918.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.125% 16/09/2026 EMTN	EUR	1.893.771,33	1,53
500.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	503.174,92	0,41
1.000.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP	EUR	959.531,62	0,77
400.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV FRN PERP EMTN	EUR	395.615,01	0,32
500.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0.375% 15/09/2025 EMTN	EUR	485.142,58	0,39
1.000.000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 21/04/2026 EMTN	EUR	1.006.858,25	0,81
600.000	ING GROEP NV 2.500% 15/11/2030 EMTN	EUR	607.584,86	0,49
1.291.000	INNOGY FINANCE BV 1.250% 19/10/2027 EMTN	EUR	1.305.381,22	1,05
1.100.000	NATURGY FINANCE BV 0.875% 15/05/2025 EMTN	EUR	1.099.198,54	0,89
451.000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.000% 03/09/2025 EMTN	EUR	479.272,20	0,39
2.500.000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/01/2040	EUR	2.710.426,23	2,19
100.000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	85.982,12	0,07
863.000	TENNET HOLDING BV FRN PERP	EUR	832.795,00	0,67
1.100.000	TENNET HOLDING BV 0.875% 03/06/2030 EMTN	EUR	1.072.763,22	0,87
164.000	TENNET HOLDING BV 0.875% 04/06/2021 EMTN	EUR	164.762,32	0,13
1.256.000	TENNET HOLDING BV 1.000% 13/06/2026 EMTN	EUR	1.277.040,65	1,03
700.000	TENNET HOLDING BV 1.375% 05/06/2028 EMTN	EUR	726.126,72	0,59
344.000	TENNET HOLDING BV 1.500% 03/06/2039 EMTN	EUR	332.383,82	0,27
160.000	TENNET HOLDING BV 1.750% 04/06/2027 EMTN	EUR	170.198,13	0,14
142.000	TENNET HOLDING BV 1.875% 13/06/2036 EMTN	EUR	150.676,07	0,12
464.000	TENNET HOLDING BV 2.000% 05/06/2034 EMTN	EUR	503.431,59	0,41
645.000	VESTEDA FINANCE BV 1.500% 24/05/2027 EMTN	EUR	637.412,87	0,51
			26.232.961,43	**21,17**
	Spanien			
300.000	ACS SERVICIOS COMUNICACIONES Y ENERGIA SL 1.875% 20/04/2026	EUR	279.725,38	0,23
600.000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 0.800% 05/07/2023	EUR	609.494,37	0,49
1.600.000	ADIF - ALTA VELOCIDAD 1.250% 04/05/2026 EMTN	EUR	1.667.062,35	1,35
1.800.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.000% 21/06/2026 EMTN	EUR	1.659.133,78	1,33
600.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.375% 14/05/2025	EUR	572.817,22	0,46
1.300.000	BANCO SANTANDER SA 0.300% 04/10/2026 EMTN	EUR	1.198.323,33	0,97
300.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.000% 07/03/2025 EMTN	EUR	301.656,60	0,24
1.100.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 13/09/2027 EMTN	EUR	1.110.058,10	0,90
500.000	IBERDROLA FINANZAS SA 1.250% 28/10/2026 EMTN	EUR	506.887,57	0,41
900.000	RED ELECTRICA FINANCIACIONES SAU 0.375% 24/07/2028 EMTN	EUR	861.903,36	0,70
1.500.000	TELEFONICA EMISIONES SA 1.069% 05/02/2024 EMTN	EUR	1.505.173,88	1,21
			10.272.235,94	**8,29**
	Deutschland			
400.000	BERLIN HYP AG 0.500% 26/09/2023 EMTN	EUR	383.643,59	0,31
500.000	BERLIN HYP AG 1.125% 25/10/2027 EMTN	EUR	459.418,59	0,37
500.000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.625% 08/06/2021	EUR	496.342,81	0,40
300.000	DEUTSCHE KREDITBANK AG 0.750% 26/09/2024	EUR	292.379,24	0,24
600.000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 05/08/2079 FRN	EUR	533.008,79	0,43
1.500.000	E.ON SE 0.375% 29/09/2027 EMTN	EUR	1.412.540,39	1,14
1.000.000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.200% 13/12/2021 EMTN	EUR	978.946,04	0,79
1.400.000	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0.375% 24/05/2024 EMTN	EUR	1.307.970,26	1,06
98.000	NRW BANK 0.375% 17/11/2026 EMTN	EUR	101.273,91	0,08
206.000	NRW BANK 0.500% 13/09/2027	EUR	214.926,05	0,17
			6.180.449,67	**4,99**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Vereinigte Staaten			
1.670.000	APPLE INC ZCP 15/11/2025	EUR	1.601.643,59	1,29
361.000	APPLE INC 3.000% 20/06/2027	USD	353.197,06	0,29
309.000	DIGITAL EURO FINCO LLC 2.500% 16/01/2026	EUR	312.543,55	0,25
380.000	PEPSICO INC 2.875% 15/10/2049	USD	357.883,16	0,29
464.000	SOUTHERN POWER CO 1.850% 20/06/2026	EUR	475.265,75	0,38
484.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP ZCP 21/07/2021 EMTN	EUR	477.982,07	0,39
761.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.875% 08/02/2029	USD	776.816,45	0,63
505.000	VF CORP 0.250% 25/02/2028	EUR	470.953,10	0,38
			4.826.284,73	**3,90**
	Belgien			
3.460.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.250% 22/04/2033	EUR	3.918.256,10	3,17
400.000	KBC GROUP NV 0.875% 27/06/2023 EMTN	EUR	388.293,08	0,31
			4.306.549,18	**3,48**
	Irland			
2.896.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.350% 18/03/2031	EUR	3.260.473,01	2,63
			3.260.473,01	**2,63**
	Norwegen			
915.000	DNB BOLIGKREDITT AS 0.625% 19/06/2025 EMTN	EUR	946.626,26	0,76
964.000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 0.500% 30/01/2025 EMTN	EUR	990.551,69	0,80
1.040.000	SPAREBANKEN SOER BOLIGKREDITT AS 0.010% 26/10/2026	EUR	1.036.567,67	0,84
			2.973.745,62	**2,40**
	Supranational-Multinational			
1.140.000	EUROFIMA 0.150% 10/10/2034 EMTN	EUR	1.106.088,56	0,90
466.000	EUROFIMA 0.250% 09/02/2024 EMTN	EUR	473.186,23	0,38
455.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.500% 13/11/2037 EMTN	EUR	473.011,86	0,38
618.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500% 15/11/2047	EUR	788.952,06	0,64
			2.841.238,71	**2,30**
	Italien			
840.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030 EMTN	EUR	761.767,18	0,60
346.000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.875% 07/12/2023 EMTN	EUR	340.843,28	0,28
515.000	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 1.125% 09/07/2026 EMTN	EUR	493.901,95	0,40
190.000	HERA SPA 0.875% 05/07/2027 EMTN	EUR	185.428,91	0,15
100.000	HERA SPA 2.375% 04/07/2024 EMTN	EUR	106.200,03	0,09
510.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.750% 04/12/2024 EMTN	EUR	469.885,97	0,38
206.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.875% 27/06/2022 EMTN	EUR	199.339,88	0,16
			2.557.367,20	**2,06**
	Vereinigtes Königreich			
258.000	BARCLAYS PLC 14/11/2023 FRN EMTN	EUR	245.065,39	0,20
612.000	HSBC HOLDINGS PLC 04/12/2024 FRN EMTN	EUR	600.202,76	0,48
1.637.000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0.190% 20/01/2025	EUR	1.576.499,77	1,27
			2.421.767,92	**1,95**
	Südkorea			
979.000	KOREA WATER RESOURCES CORP 3.875% 15/05/2023 EMTN	USD	956.471,07	0,77
1.500.000	LG CHEM LTD 0.500% 15/04/2023	EUR	1.433.034,03	1,16
			2.389.505,10	**1,93**
	Dänemark			
300.000	KOMMUNEKREDIT 0.625% 21/11/2039	EUR	316.372,72	0,26
464.000	KOMMUNEKREDIT 0.750% 18/05/2027 EMTN	EUR	491.141,80	0,40
905.000	ORSTED A/S 1.500% 26/11/2029	EUR	939.162,54	0,75
309.000	ORSTED A/S 24/11/3017 FRN	EUR	287.845,44	0,23
			2.034.522,50	**1,64**
	Australien			
402.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.350% 07/09/2022 EMTN	EUR	394.351,46	0,32
1.273.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023 EMTN	EUR	1.251.841,34	1,01
			1.646.192,80	**1,33**
	Japan			
206.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.680% 26/01/2023 EMTN	EUR	199.712,79	0,16
414.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.848% 19/07/2029	EUR	361.972,72	0,29
775.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.980% 09/10/2023 EMTN	EUR	751.111,20	0,61
			1.312.796,71	**1,06**
	Chile			
590.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.830% 02/07/2031	EUR	527.844,41	0,43
820.000	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.250% 29/01/2040	EUR	705.743,91	0,57
			1.233.588,32	**1,00**
	Finnland			
278.000	MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.750% 07/09/2027 EMTN	EUR	296.289,14	0,24
980.000	NORDEA BANK ABP 0.375% 28/05/2026 EMTN	EUR	936.530,42	0,76
			1.232.819,56	**1,00**
	Schweden			
295.000	SKF AB 0.875% 15/11/2029 EMTN	EUR	278.047,30	0,22
150.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0.375% 03/07/2023 EMTN	EUR	147.784,19	0,12
270.000	TELIA CO AB 11/05/2081 FRN	EUR	235.564,69	0,19
510.000	VATTENFALL AB 0.500% 24/06/2026 EMTN	EUR	494.061,29	0,40
			1.155.457,47	**0,93**
	Luxemburg			
800.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 0.875% 09/07/2029 EMTN	EUR	735.473,82	0,59
309.000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 1.750% 15/03/2028 EMTN	EUR	309.705,98	0,25
			1.045.179,80	**0,84**
	Kaimaninseln			
309.000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	270.395,67	0,22
309.000	MTR CORP CI LTD 2.500% 02/11/2026	USD	292.196,62	0,24
464.000	THREE GORGES FINANCE II CAYMAN ISLANDS LTD 1.300% 21/06/2024	EUR	468.828,59	0,37
			1.031.420,88	**0,83**
	Litauen			
316.000	LIETUVOS ENERGIJA UAB 1.875% 10/07/2028 EMTN	EUR	323.212,85	0,26
361.000	LIETUVOS ENERGIJA UAB 2.000% 14/07/2027 EMTN	EUR	371.470,65	0,30
			694.683,50	**0,56**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Green Bond Short Duration

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Jungferninseln			
567.000	BEIJING CAPITAL POLARIS INVESTMENT CO LTD 4.250% 26/03/2021	USD	526.317,95	0,42
			526.317,95	**0,42**
	China			
515.000	CHINA DEVELOPMENT BANK 0.375% 16/11/2021 EMTN	EUR	516.012,12	0,42
			516.012,12	**0,42**
	Österreich			
400.000	VERBUND AG 1.500% 20/11/2024	EUR	418.411,18	0,34
			418.411,18	**0,34**
	Indien			
412.000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.500% 28/09/2023 EMTN	USD	377.563,37	0,30
			377.563,37	**0,30**
	Indonesien			
412.000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 3.750% 01/03/2023	USD	375.572,49	0,30
			375.572,49	**0,30**
	Hongkong			
309.000	CGNPC INTERNATIONAL LTD 1.625% 11/12/2024 EMTN	EUR	318.661,30	0,26
			318.661,30	**0,26**
			117.871.395,17	**95,14**
Wertpapierbestand Gesamt			**117.871.395,17**	**95,14**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten (%)	Zu zahlen (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Zinsswap					
Floating	(0.291)	30/08/2028	EUR	30.000.000,00	486.315,30
					486.315,30

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte						
11.510.598,02	USD	10.318.594,04	EUR	08/04/2020	10.318.594,04	170.091,36
520.687,74	EUR	572.560,24	USD	08/04/2020	520.687,74	(1.040,52)
102.226,43	EUR	91.628,93	GBP	08/04/2020	102.226,43	(1.309,90)
1.095.126,93	GBP	1.252.568,53	EUR	08/04/2020	1.252.568,53	(15.127,18)
4.312.874,39	EUR	4.787.923,52	USD	30/04/2020	4.312.874,39	(45.722,94)
					16.506.951,13	**106.890,82**

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Zins-Futures				
(71)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	12.248.210,00	119.309,04
(99)	EURO-BUXL 30Y BOND 08/06/2020	EUR	20.780.100,00	906.140,00
(2)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	404.420,14	(43.161,88)
(7)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	884.768,74	(43.082,13)
(5)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	711.010,48	(45.782,06)
(1)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	200.850,14	(3.175,55)
(12)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	1.370.984,28	(50.495,56)
			36.600.343,78	**839.751,86**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**1.432.957,98**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**117.871.395,17**	**95,14**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**1.432.957,98**	**1,16**
Bankguthaben	**3.366.010,39**	**2,72**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**1.219.794,56**	**0,98**
Nettovermögen Gesamt	**123.890.158,10**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Health Care

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	231.059.531,11
	30.09.2019	USD	245.740.835,12
	30.09.2018	USD	350.498.427,07
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	2.446,51
	30.09.2019	USD	2.367,42
	30.09.2018	USD	2.472,26
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	7.153,30
	30.09.2019	EUR	7.010,97
	30.09.2018	EUR	7.450,69
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	844,03
	30.09.2019	EUR	826,13
	30.09.2018	EUR	817,84
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	2.115,41
	30.09.2019	USD	2.057,23
	30.09.2018	USD	2.169,70
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	672,58
	30.09.2019	EUR	662,66
	30.09.2018	EUR	711,59
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	316,33
	30.09.2019	EUR	308,49
	30.09.2018	EUR	303,12
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	267,57
	30.09.2019	USD	259,23
	30.09.2018	USD	271,37
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	260,32
	30.09.2019	EUR	255,45
	30.09.2018	EUR	272,33
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	827,80
	30.09.2019	EUR	812,28
	30.09.2018	EUR	808,15
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	1.925,92
	30.09.2019	USD	1.877,63
	30.09.2018	USD	1.990,28
Distribution P (USD)	31.03.2020	USD	9.066,04
	30.09.2019	USD	8.820,03
	30.09.2018	USD	9.322,14
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	2.901,13
	30.09.2019	EUR	2.858,56
	30.09.2018	EUR	3.073,38
Distribution R (USD)	31.03.2020	USD	264,26
	30.09.2019	USD	256,61
	30.09.2018	USD	271,37
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	257,23
	30.09.2019	EUR	252,94
	30.09.2018	EUR	272,34

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	2.491
	30.09.2019	3.274
	30.09.2018	19.342
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	2.862
	30.09.2019	3.719
	30.09.2018	4.429
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	8.944
	30.09.2019	8.206
	30.09.2018	5.358
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	24.729
	30.09.2019	26.195
	30.09.2018	40.845
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	84.553
	30.09.2019	93.013
	30.09.2018	102.842
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	381
	30.09.2019	118
	30.09.2018	45
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	12.656
	30.09.2019	12.890
	30.09.2018	14.367
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	14.632
	30.09.2019	15.847
	30.09.2018	14.647
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	39.823
	30.09.2019	40.108
	30.09.2018	36.803
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	5.393
	30.09.2019	6.046
	30.09.2018	4.951
Distribution P (USD)	31.03.2020	963
	30.09.2019	1.054
	30.09.2018	1.193
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	4.206
	30.09.2019	4.450
	30.09.2018	4.714
Distribution R (USD)	31.03.2020	3.661
	30.09.2019	4.140
	30.09.2018	7.305

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)	31.03.2020		7.664
	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)	31.03.2020		0,81%
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020		0,83%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		1,80%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020		1,80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020		1,82%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		1,05%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020		1,05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020		1,07%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		2,31%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020		2,30%
Distribution P (USD)	31.03.2020		1,80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020		1,82%
Distribution R (USD)	31.03.2020		1,05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020		1,07%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		126,87%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Health Care

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**227.334.727,95**
Aktien		227.334.727,95
Bankguthaben		**3.295.974,53**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**9.974.732,10**
Vermögenswerte Gesamt		***240.605.434,58***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(8.393.879,54)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(1.152.023,93)**
Devisentermingeschäfte		(1.152.023,93)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(9.545.903,47)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***231.059.531,11***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Health Care

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Vereinigte Staaten			
102.474	ABBOTT LABORATORIES	USD	8.086.223,34	3,50
15.019	ABBVIE INC	USD	1.144.297,61	0,50
600	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	104.370,00	0,05
1.007	AMEDISYS INC	USD	184.824,78	0,08
31.104	ANTHEM INC	USD	7.061.852,16	3,06
62.005	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	5.034.185,95	2,18
46.816	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	2.609.523,84	1,13
3.400	BRUKER CORP	USD	121.924,00	0,05
900	CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL INC	USD	113.589,00	0,05
416	CHEMED CORP	USD	180.211,20	0,08
9.610	COOPER COS INC/THE	USD	2.649.188,70	1,15
23.788	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	4.486.892,56	1,94
106.358	ELI LILLY & CO	USD	14.753.981,76	6,39
78.640	GILEAD SCIENCES INC	USD	5.879.126,40	2,54
26.978	HCA HEALTHCARE INC	USD	2.423.973,30	1,05
8.903	IDEXX LABORATORIES INC	USD	2.156.662,72	0,93
16.447	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	8.144.718,87	3,52
49.929	JOHNSON & JOHNSON	USD	6.547.189,77	2,83
790	MASIMO CORP	USD	139.924,80	0,06
199.162	MERCK & CO INC	USD	15.323.524,28	6,63
2.109	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	1.456.285,59	0,63
1.800	OMNICELL INC	USD	118.044,00	0,05
1.595	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	132.448,80	0,06
7.616	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	3.718.816,64	1,61
4.815	RESMED INC	USD	709.201,35	0,31
50.371	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	14.285.215,60	6,18
34.025	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	8.485.154,50	3,67
30.581	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	4.781.950,97	2,07
51.353	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	12.219.446,35	5,29
6.600	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	1.004.850,00	0,43
43.369	ZOETIS INC - A	USD	5.104.097,61	2,21
			139.161.696,45	**60,23**
	Irland			
4.700	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	139.214,00	0,06
141.740	MEDTRONIC PLC	USD	12.782.113,20	5,54
24.700	PERRIGO CO PLC	USD	1.187.823,00	0,51
31.084	STERIS PLC	USD	4.350.827,48	1,88
			18.459.977,68	**7,99**
	Schweiz			
48.888	NOVARTIS AG - REG	CHF	4.034.630,56	1,74
28.308	ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN	CHF	9.188.287,32	3,98
16.636	SONOVA HOLDING AG	CHF	2.998.623,74	1,30
448	TECAN GROUP AG	CHF	134.462,51	0,06
			16.356.004,13	**7,08**
	Japan			
254.294	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	3.920.376,99	1,70
29.000	EISAI CO LTD	JPY	2.121.979,66	0,92
24.300	HOYA CORP	JPY	2.062.573,19	0,89
264.500	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	8.072.470,11	3,49
			16.177.399,95	**7,00**
	Vereinigtes Königreich			
140.920	ASTRAZENECA PLC	GBP	12.608.787,18	5,47
6.600	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	166.537,68	0,07
			12.775.324,86	**5,54**
	Dänemark			
19.603	COLOPLAST A/S - B	DKK	2.843.830,11	1,23
71.117	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	4.278.543,78	1,85
			7.122.373,89	**3,08**
	Deutschland			
19.771	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	1.305.962,51	0,57
45.877	MERCK KGAA	EUR	4.712.693,86	2,03
1.300	MORPHOSYS AG	EUR	128.449,57	0,06
10.600	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	419.233,98	0,18
			6.566.339,92	**2,84**
	Belgien			
50.656	UCB SA	EUR	4.391.001,30	1,90
			4.391.001,30	**1,90**
	Italien			
1.300	DIASORIN SPA	EUR	172.169,49	0,07
39.200	RECORDATI SPA	EUR	1.657.690,16	0,72
			1.829.859,65	**0,79**
	Australien			
4.000	COCHLEAR LTD	AUD	457.078,03	0,20
7.211	CSL LTD	AUD	1.304.153,38	0,56
			1.761.231,41	**0,76**
	Frankreich			
17.900	SANOFI	EUR	1.574.011,68	0,68
			1.574.011,68	**0,68**
	Neuseeland			
161.200	RYMAN HEALTHCARE LTD	NZD	980.403,91	0,42
			980.403,91	**0,42**
	Schweden			
10.500	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	179.103,12	0,08
			179.103,12	**0,08**
			227.334.727,95	**98,39**
Wertpapierbestand Gesamt			**227.334.727,95**	**98,39**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Health Care

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte						
28.900.328,85	USD	26.080.630,02	EUR	08/04/2020	28.900.328,85	278.667,76
6.278.993,91	EUR	5.500.065,19	GBP	08/04/2020	6.976.486,79	70.432,34
1.236.693,98	EUR	2.151.100,90	AUD	08/04/2020	1.372.568,81	40.575,80
785.677,51	EUR	1.404.689,85	NZD	08/04/2020	871.641,37	29.503,77
771.717,35	AUD	428.126,42	EUR	08/04/2020	479.530,36	2.500,87
91.039,63	EUR	975.233,43	SEK	08/04/2020	100.942,96	1.464,57
3.293.134,87	DKK	440.849,05	EUR	08/04/2020	491.708,60	525,88
20,20	EUR	30,10	CAD	08/04/2020	22,48	1,02
0,02	EUR	0,07	ILS	08/04/2020	0,02	0,00
205.913,91	SEK	18.975,94	EUR	08/04/2020	21.096,99	(38,76)
666.297,29	NZD	361.772,15	EUR	08/04/2020	400.201,76	(2.028,07)
950.530,70	GBP	1.077.128,52	EUR	08/04/2020	1.210.384,75	(3.373,07)
3.387.059,58	EUR	25.298.976,75	DKK	08/04/2020	3.761.461,33	(3.702,05)
214.570.148,00	JPY	1.815.092,91	EUR	08/04/2020	2.048.266,70	(3.990,00)
10.319.979,00	EUR	10.966.159,07	CHF	08/04/2020	11.466.694,34	(11.304,98)
3.881.978,91	CHF	3.684.162,97	EUR	08/04/2020	4.006.485,99	(29.940,89)
8.674.376,80	EUR	1.037.156.382,00	JPY	08/04/2020	9.626.577,94	(89.514,98)
91.334.467,52	EUR	101.664.971,33	USD	08/04/2020	101.664.971,33	(1.431.803,14)
					173.399.371,37	**(1.152.023,93)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**(1.152.023,93)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**227.334.727,95**	**98,39**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(1.152.023,93)**	**(0,50)**
Bankguthaben	**3.295.974,53**	**1,43**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**1.580.852,56**	**0,68**
Nettovermögen Gesamt	**231.059.531,11**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Health & Well-being

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	88.385.355,89
	30.09.2019	EUR	109.763.461,90
	30.09.2018	EUR	117.186.532,72
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	8.496,96
	30.09.2019	EUR	9.851,90
	30.09.2018	EUR	9.636,42
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	822,05
	30.09.2019	EUR	957,95
	30.09.2018	EUR	946,32
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	168,51
	30.09.2019	USD	195,11
	30.09.2018	USD	205,33
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	239,85
	30.09.2019	EUR	278,45
	30.09.2018	EUR	272,96
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	203,06
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	746,02
	30.09.2019	EUR	871,50
	30.09.2018	EUR	865,23
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	144,00
	30.09.2019	USD	167,14
	30.09.2018	USD	176,79
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	3.621,94
	30.09.2019	EUR	4.222,46
	30.09.2018	EUR	4.193,06
Distribution P (USD)	31.03.2020	USD	202,57
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Distribution R (EUR)	31.03.2020	EUR	235,18
	30.09.2019	EUR	274,53
	30.09.2018	EUR	272,97
Distribution R (USD)	31.03.2020	USD	203,06
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		314
	30.09.2019		2.981
	30.09.2018		3.229

Anzahl der Anteile			
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		35.180
	30.09.2019		26.144
	30.09.2018		30.913
Capitalisation P (USD)	31.03.2020		87.987
	30.09.2019		774
	30.09.2018		1.730
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		6.040
	30.09.2019		7.004
	30.09.2018		5.117
Capitalisation R (USD)	31.03.2020		776
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020		39.212
	30.09.2019		50.499
	30.09.2018		53.363
Capitalisation X (USD)	31.03.2020		27.357
	30.09.2019		27.966
	30.09.2018		19.896
Distribution P (EUR)	31.03.2020		930
	30.09.2019		1.112
	30.09.2018		1.297
Distribution P (USD)	31.03.2020		27.170
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Distribution R (EUR)	31.03.2020		622
	30.09.2019		977
	30.09.2018		1.753
Distribution R (USD)	31.03.2020		1.713
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Dividende			
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	2,00
Distribution R (EUR)	16.12.2019	EUR	1,60

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Health & Well-being

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	2,31%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	2,30%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Distribution P (USD)	31.03.2020	1,80%
Distribution R (EUR)	31.03.2020	1,05%
Distribution R (USD)	31.03.2020	1,05%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	97,15%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Health & Well-being

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**87.580.880,49**
Aktien		87.580.880,49
Bankguthaben		**864.291,78**
Sonstige Vermögenswerte	4	**459.796,07**
Vermögenswerte Gesamt		***88.904.968,34***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(519.612,45)**
Verbindlichkeiten Gesamt		***(519.612,45)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***88.385.355,89***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Health & Well-being

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Vereinigte Staaten			
31.200	ABBOTT LABORATORIES	USD	2.243.784,01	2,54
2.600	ALPHABET INC - C	USD	2.755.348,37	3,12
15.000	ANTHEM INC	USD	3.103.759,40	3,51
17.000	DANAHER CORP	USD	2.144.424,70	2,43
17.000	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	2.922.342,22	3,31
4.700	ILLUMINA INC	USD	1.169.892,00	1,32
16.093	MASTERCARD INC - A	USD	3.542.880,00	4,01
47.000	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	3.556.965,14	4,02
49.900	TABULA RASA HEALTHCARE INC	USD	2.378.009,57	2,70
13.500	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	3.489.268,63	3,95
15.600	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	3.545.525,63	4,01
23.000	VISA INC - A	USD	3.377.316,02	3,82
20.000	WELLTOWER INC	USD	834.449,76	0,94
16.000	XYLEM INC/NY	USD	949.719,75	1,07
			36.013.685,20	**40,75**
	Vereinigtes Königreich			
438.000	CLINIGEN GROUP PLC	GBP	2.677.749,39	3,03
2.800.000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	4.382.342,92	4,95
36.100	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	2.508.885,67	2,84
			9.568.977,98	**10,82**
	Dänemark			
15.400	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	1.050.031,24	1,19
59.500	NOVO NORDISK A/S - B	DKK	3.262.375,30	3,69
88.900	NOVOZYMES A/S - B	DKK	3.684.818,32	4,17
			7.997.224,86	**9,05**
	Indien			
370.100	BANDHAN BANK LTD	INR	902.802,58	1,02
320.000	DABUR INDIA LTD	INR	1.719.950,09	1,95
994.204	HEALTHCARE GLOBAL ENTERPRISES LTD	INR	882.761,84	1,00
76.000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	1.481.846,72	1,68
2.674.800	VAKRANGEE LTD	INR	638.676,17	0,72
			5.626.037,40	**6,37**
	Schweiz			
1.800	SGS SA - REG	CHF	3.801.273,21	4,30
2.100	STRAUMANN HOLDING AG - REG	CHF	1.426.975,13	1,62
			5.228.248,34	**5,92**
	Hongkong			
450.000	AIA GROUP LTD	HKD	3.696.923,79	4,18
			3.696.923,79	**4,18**
	Japan			
41.000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	963.897,15	1,09
125.000	SMS CO LTD	JPY	2.199.828,94	2,49
			3.163.726,09	**3,58**
	Färöer-Inseln			
71.000	BAKKAFROST P/F	NOK	3.047.727,75	3,45
			3.047.727,75	**3,45**
	Kaimaninseln			
33.800	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	1.301.789,02	1,47
94.000	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	1.655.976,30	1,88
			2.957.765,32	**3,35**
	Niederlande			
9.800	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	1.014.300,00	1,15
41.500	UNILEVER NV - CVA	EUR	1.859.407,50	2,10
			2.873.707,50	**3,25**
	Deutschland			
9.500	ADIDAS AG	EUR	1.956.050,00	2,21
			1.956.050,00	**2,21**
	Kenia			
7.800.000	SAFARICOM PLC	KES	1.813.542,32	2,05
			1.813.542,32	**2,05**
	Norwegen			
47.000	SALMAR ASA	NOK	1.417.070,25	1,60
			1.417.070,25	**1,60**
	China			
79.970	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD - A	CNH	946.269,75	1,07
			946.269,75	**1,07**
	Italien			
150.000	TECHNOGYM SPA	EUR	900.000,00	1,02
			900.000,00	**1,02**
	Brasilien			
532.000	COGNA EDUCACAO	BRL	373.923,94	0,42
			373.923,94	**0,42**
			87.580.880,49	**99,09**
	Wertpapierbestand Gesamt		**87.580.880,49**	**99,09**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**87.580.880,49**	**99,09**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**0,00**	**0,00**
Bankguthaben	**864.291,78**	**0,98**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**(59.816,38)**	**(0,07)**
Nettovermögen Gesamt	**88.385.355,89**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Japan Equity

(ausgedrückt in JPY)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	JPY	19.459.481.398,00
	30.09.2019	JPY	23.260.466.670,00
	30.09.2018	JPY	37.592.622.859,00
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	38,19
	30.09.2019	EUR	46,39
	30.09.2018	EUR	46,69
Capitalisation I (JPY)	31.03.2020	JPY	4.496,00
	30.09.2019	JPY	5.434,00
	30.09.2018	JPY	6.121,00
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	PLN	40.410,04
	30.09.2019	PLN	48.880,37
	30.09.2018	PLN	54.346,35
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	227,80
	30.09.2019	EUR	277,86
	30.09.2018	EUR	281,76
Capitalisation P (JPY)	31.03.2020	JPY	3.946,00
	30.09.2019	JPY	4.787,00
	30.09.2018	JPY	5.436,00
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	206,37
	30.09.2019	EUR	250,90
	30.09.2018	EUR	252,78
Capitalisation R (JPY)	31.03.2020	JPY	3.595,00
	30.09.2019	JPY	4.348,00
	30.09.2018	JPY	4.905,00
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	EUR	132,21
	30.09.2019	EUR	161,19
	30.09.2018	EUR	163,31
Capitalisation X (JPY)	31.03.2020	JPY	3.560,00
	30.09.2019	JPY	4.330,00
	30.09.2018	JPY	4.941,00
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	104,67
	30.09.2019	USD	127,16
	30.09.2018	USD	138,07
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	9.256,56
	30.09.2019	CZK	11.346,23
	30.09.2018	CZK	12.852,31
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	198,65
	30.09.2019	USD	240,35
	30.09.2018	USD	267,36
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31.03.2020	USD	188,99
	30.09.2019	USD	229,60
	30.09.2018	USD	259,16
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	EUR	7.423,07
	30.09.2019	EUR	8.986,00
	30.09.2018	EUR	8.976,00
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	6.275,56
Distribution P (JPY)	31.03.2020	JPY	3.496,00
	30.09.2019	JPY	4.273,00
	30.09.2018	JPY	4.862,00
Distribution R (JPY)	31.03.2020	JPY	3.514,00
	30.09.2019	JPY	4.306,00
	30.09.2018	JPY	4.905,00
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		31.963
	30.09.2019		56.837
	30.09.2018		209.195
Capitalisation I (JPY)	31.03.2020		776.986
	30.09.2019		824.609
	30.09.2018		1.704.773
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020		1.884
	30.09.2019		2.871
	30.09.2018		3.638
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		4.067
	30.09.2019		4.566
	30.09.2018		5.580
Capitalisation P (JPY)	31.03.2020		547.922
	30.09.2019		614.812
	30.09.2018		695.580
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020		298
	30.09.2019		331
	30.09.2018		577
Capitalisation R (JPY)	31.03.2020		29.677
	30.09.2019		30.728
	30.09.2018		23.408
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020		2.402
	30.09.2019		3.527
	30.09.2018		5.796
Capitalisation X (JPY)	31.03.2020		181.778
	30.09.2019		190.753
	30.09.2018		205.028
Capitalisation X (USD)	31.03.2020		2.851
	30.09.2019		4.165
	30.09.2018		4.075

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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

Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	5.900
	30.09.2019	7.270
	30.09.2018	8.747
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2020	1.093
	30.09.2019	337
	30.09.2018	365
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31.03.2020	822
	30.09.2019	1.049
	30.09.2018	847
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	11.551
	30.09.2019	9.126
	30.09.2018	7.566
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	5.208
Distribution P (JPY)	31.03.2020	70.273
	30.09.2019	79.486
	30.09.2018	95.651
Distribution R (JPY)	31.03.2020	17.538
	30.09.2019	20.122
	30.09.2018	21.129

Dividende

Distribution P (JPY)	16.12.2019	JPY	35,00
Distribution R (JPY)	16.12.2019	JPY	63,00

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation I (JPY)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	0,83%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,60%
Capitalisation P (JPY)	31.03.2020	1,60%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	0,95%
Capitalisation R (JPY)	31.03.2020	0,95%
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	1,51%
Capitalisation X (JPY)	31.03.2020	2,10%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	2,10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	2,12%
Capitalisation X Hedged (i) (USD)	31.03.2020	2,12%
Capitalisation Y Hedged (i) (USD)	31.03.2020	3,12%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	0,09%
Distribution P (JPY)	31.03.2020	1,60%
Distribution R (JPY)	31.03.2020	0,95%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	65,52%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Japan Equity

(ausgedrückt in JPY)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**18.922.355.581,00**
Aktien		18.922.355.581,00
Bankguthaben		**287.403.819,00**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**1.613.392.727,00**
Vermögenswerte Gesamt		***20.823.152.127,00***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(1.192.118.920,19)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(171.551.808,81)**
Devisentermingeschäfte		(171.551.808,81)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(1.363.670.729,00)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***19.459.481.398,00***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Japan Equity

(ausgedrückt in JPY)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Japan

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in JPY	% NIW
348.400	ACOM CO LTD	JPY	152.335.351,00	0,78
73.300	ADEKA CORP	JPY	98.631.890,00	0,51
116.800	AISIN SEIKI CO LTD	JPY	309.909.646,00	1,59
53.800	AMADA HOLDINGS CO LTD	JPY	45.707.697,00	0,23
28.100	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	146.682.570,00	0,75
28.100	BANK OF KYOTO LTD	JPY	96.277.054,00	0,49
17.000	BELC CO LTD	JPY	97.189.387,00	0,50
186.900	CHIBA BANK LTD/THE	JPY	88.049.820,00	0,45
21.300	CHUBU STEEL PLATE CO LTD	JPY	13.153.136,00	0,07
105.200	CITIZEN HOLDINGS CO LTD	JPY	40.235.092,00	0,21
133.600	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	172.385.966,00	0,89
46.600	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	345.037.663,00	1,77
52.900	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	141.072.766,00	0,72
97.200	DENKA CO LTD	JPY	220.438.438,00	1,13
77.000	DENSO CORP	JPY	267.730.966,00	1,38
124.600	DENTSU INC	JPY	258.999.259,00	1,33
4.500	DISCO CORP	JPY	95.735.232,00	0,49
20.100	EBARA CORP	JPY	41.180.193,00	0,21
21.300	EXEDY CORP	JPY	33.922.363,00	0,17
96.300	FCC CO LTD	JPY	151.449.013,00	0,78
62.800	FUJI MEDIA HOLDINGS INC	JPY	67.364.855,00	0,35
97.300	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	527.096.254,00	2,71
32.400	FURUKAWA CO LTD	JPY	34.206.521,00	0,18
24.000	GOLDCREST CO LTD	JPY	38.819.979,00	0,20
54.900	GS YUASA CORP	JPY	79.505.062,00	0,41
11.700	GUNZE LTD	JPY	42.300.989,00	0,22
22.600	HAMAKYOREX CO LTD	JPY	59.245.089,00	0,30
296.200	HASEKO CORP	JPY	341.331.558,00	1,75
8.100	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CORP	JPY	64.379.254,00	0,33
209.700	HITACHI LTD	JPY	656.448.774,00	3,37
26.000	HOKKOKU BANK LTD/THE	JPY	87.269.257,00	0,45
132.000	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	319.475.998,00	1,64
12.800	HORIBA LTD	JPY	68.588.337,00	0,35
19.000	IBJ LEASING CO LTD	JPY	39.872.748,00	0,20
38.900	IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	96.008.334,00	0,49
189.800	IHI CORP	JPY	238.568.771,00	1,23
47.500	INPEX CORP	JPY	28.802.241,00	0,15
19.100	INTERNET INITIATIVE JAPAN INC	JPY	67.438.459,00	0,35
524.600	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	JPY	329.175.017,00	1,68
56.000	ISUZU MOTORS LTD	JPY	39.896.453,00	0,21
23.100	ITOKI CORP	JPY	7.339.402,00	0,04
107.900	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	213.861.472,00	1,10
230.300	JAPAN POST INSURANCE CO LTD	JPY	307.596.044,00	1,58
78.100	JSR CORP	JPY	155.030.220,00	0,80
253.300	JXTG HOLDINGS INC	JPY	93.396.292,00	0,48
360.500	KAJIMA CORP	JPY	398.194.123,00	2,04
22.500	KANEKA CORP	JPY	58.041.725,00	0,30
13.300	KATO WORKS CO LTD	JPY	15.657.670,00	0,08
84.100	KEIHIN CORP	JPY	211.502.453,00	1,09
16.000	KISSEI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	44.317.883,00	0,23
200.700	KOMATSU LTD	JPY	355.516.099,00	1,83
167.100	KONICA MINOLTA INC	JPY	73.063.252,00	0,38
35.700	KONOIKE TRANSPORT CO LTD	JPY	41.175.114,00	0,21
188.700	K'S HOLDINGS CORP	JPY	192.267.360,00	0,99
282.500	KUBOTA CORP	JPY	388.711.484,00	2,00
65.400	KYOCERA CORP	JPY	417.405.610,00	2,14
15.900	KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	38.355.645,00	0,20
51.300	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	44.401.247,00	0,23
29.500	LIXIL GROUP CORP	JPY	39.518.671,00	0,20
84.800	MABUCHI MOTOR CO LTD	JPY	271.962.957,00	1,40
351.100	MARUBENI CORP	JPY	188.485.361,00	0,96
190.100	MATSUYA CO LTD	JPY	116.064.825,00	0,60
41.600	MAXELL HOLDINGS LTD	JPY	44.085.218,00	0,23
97.100	MAZDA MOTOR CORP	JPY	55.318.869,00	0,28
13.600	METAWATER CO LTD	JPY	52.353.586,00	0,27
417.900	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	663.882.298,00	3,40
97.300	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	264.807.963,00	1,36
20	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	8.028,00	0,00
63.500	MITSUI & CO LTD	JPY	95.090.075,00	0,49
100.700	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	205.708.938,00	1,06
132.200	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	246.290.238,00	1,27
19.200	MITSUI MINING & SMELTING CO LTD	JPY	34.555.518,00	0,18
18.800	MODEC INC	JPY	24.473.240,00	0,13
56.800	NAMURA SHIPBUILDING CO LTD	JPY	11.540.816,00	0,06
36.200	NEC CORP	JPY	142.237.336,00	0,73
309.800	NGK INSULATORS LTD	JPY	437.229.337,00	2,25
33.900	NICHIHA CORP	JPY	69.149.283,00	0,36
5.100	NINTENDO CO LTD	JPY	211.361.519,00	1,09
25.900	NIPPON SEIKI CO LTD	JPY	29.794.752,00	0,15
95.700	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	JPY	88.206.271,00	0,45
248.100	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	636.423.707,00	3,27
160.200	NIPPON YUSEN KK	JPY	205.192.513,00	1,05
53.300	NISSHINBO HOLDINGS INC	JPY	38.275.468,00	0,20
2.700	NITTETSU MINING CO LTD	JPY	11.388.728,00	0,06
29.500	NOK CORP	JPY	35.052.620,00	0,18
305.800	ORIX CORP	JPY	396.100.935,00	2,04
40.000	OSAKA STEEL CO LTD	JPY	45.975.222,00	0,24
63.500	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	267.593.020,00	1,38
232.600	RENGO CO LTD	JPY	195.065.216,00	1,00
56.800	ROHM CO LTD	JPY	335.475.694,00	1,72
16.200	SAIZERIYA CO LTD	JPY	33.060.925,00	0,17
40.500	SANYO SPECIAL STEEL CO LTD	JPY	39.047.066,00	0,20
7.100	SAWAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	40.803.009,00	0,21
21.200	SBI HOLDINGS INC/JAPAN	JPY	33.319.685,00	0,17
111.000	SEINO HOLDINGS CO LTD	JPY	129.681.797,00	0,67
5.700	SHIMAMURA CO LTD	JPY	37.015.233,00	0,19
41.700	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	445.649.894,00	2,29
25.200	SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC	JPY	111.063.625,00	0,57
68.300	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	227.412.907,00	1,17
123.300	STARTS CORP INC	JPY	246.226.892,00	1,27
115.000	SUMCO CORP	JPY	159.553.739,00	0,82
102.000	SUMITOMO BAKELITE CO LTD	JPY	233.152.938,00	1,20
30.600	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	67.599.113,00	0,35
108.000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	282.150.014,00	1,45
106.000	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	329.818.431,00	1,69
12.000	SUN-WA TECHNOS CORP	JPY	9.740.851,00	0,05
126.500	TADANO LTD	JPY	97.519.062,00	0,50
57.000	TAISEI CORP	JPY	187.630.895,00	0,96
49.100	TAKARA HOLDINGS INC	JPY	39.611.797,00	0,20
93.700	T&D HOLDINGS INC	JPY	82.499.228,00	0,42
59.100	TDK CORP	JPY	493.275.482,00	2,53
39.400	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	194.249.295,00	1,00
70.800	TOKYO BROADCASTING SYSTEM HOLDINGS INC	JPY	106.056.948,00	0,55
12.100	TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	49.953.732,00	0,26

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Japan Equity

(ausgedrückt in JPY)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in JPY	% NIW
41.200	TOKYO SEIMITSU CO LTD	JPY	126.388.035,00	0,65
66.000	TOKYO STEEL MANUFACTURING CO LTD	JPY	44.437.402,00	0,23
89.900	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	463.817.875,00	2,38
4.300	TSUTSUMI JEWELRY CO LTD	JPY	7.404.939,00	0,04
14.800	WACOAL HOLDINGS CORP	JPY	34.596.553,00	0,18
7.500	YODOGAWA STEEL WORKS LTD	JPY	13.199.450,00	0,07
			18.922.355.581,00	**97,24**
			18.922.355.581,00	**97,24**
Wertpapierbestand Gesamt			**18.922.355.581,00**	**97,24**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in JPY	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in JPY
Devisentermingeschäfte						
1.125.539.207,00	JPY	41.681.986,19	PLN	08/04/2020	1.125.539.207,00	42.440.096,00
92.975.602,00	JPY	20.546.343,46	CZK	08/04/2020	92.975.602,00	4.157.276,00
692.344,94	USD	74.554.355,00	JPY	08/04/2020	74.554.355,00	172.568,19
33.156.625,00	JPY	309.583,04	USD	08/04/2020	33.156.625,00	(257.627,00)
76.564.544,69	CZK	356.039.671,00	JPY	08/04/2020	356.039.671,00	(25.064.248,00)
119.752.524,54	PLN	3.304.748.251,00	JPY	08/04/2020	3.304.748.251,00	(192.999.874,00)
					4.987.013.711,00	**(171.551.808,81)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**(171.551.808,81)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**18.922.355.581,00**	**97,24**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(171.551.808,81)**	**(0,88)**
Bankguthaben	**287.403.819,00**	**1,48**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**421.273.806,81**	**2,16**
Nettovermögen Gesamt	**19.459.481.398,00**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	215.193.907,58
	30.09.2019	USD	199.182.905,37
	30.09.2018	USD	176.814.971,03
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	6.081,14
	30.09.2019	USD	6.638,39
	30.09.2018	USD	6.583,42
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	CHF	4.799,26
	30.09.2019	CHF	5.301,25
	30.09.2018	CHF	5.430,55
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	4.719,86
	30.09.2019	EUR	5.207,13
	30.09.2018	EUR	5.318,68
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	GBP	95,66
	30.09.2019	GBP	105,05
	30.09.2018	GBP	106,14
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	PLN	20.057,98
	30.09.2019	PLN	21.858,75
	30.09.2018	PLN	21.889,92
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	224,19
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	GBP	92,06
	30.09.2019	GBP	101,17
	30.09.2018	GBP	102,31
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	221,09
	30.09.2019	USD	243,22
	30.09.2018	USD	-
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	256,82
	30.09.2018	EUR	266,55
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	5.679,32
	30.09.2019	EUR	6.246,00
	30.09.2018	EUR	6.346,36
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		1.912
	30.09.2019		8.255
	30.09.2018		8.958
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2020		1.069
	30.09.2019		2.133
	30.09.2018		1.865

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	9.449
	30.09.2019	11.465
	30.09.2018	1.377
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	6.531
	30.09.2019	7.848
	30.09.2018	29.120
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	2.098
	30.09.2019	2.139
	30.09.2018	2.721
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	350.542
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	73
	30.09.2019	73
	30.09.2018	73
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	8.540
	30.09.2019	8.228
	30.09.2018	-
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	-
	30.09.2019	29
	30.09.2018	29
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	21.852
	30.09.2019	7.822
	30.09.2018	10.684
Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation I Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	0,83%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,83%
Capitalisation I Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	0,83%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	0,83%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1,57%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	0,97%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	2,35%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,23%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)

Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	(171,33%)

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**143.622.245,73**
Anleihen und andere Schuldtitel		73.870,50
Geldmarktinstrumente		143.548.375,23
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**40.149.174,64**
Total Return Swaps		39.261.302,79
Futures		887.871,85
Bankguthaben		**26.781.657,48**
Hinterlegte Sicherheiten		**23.702.988,93**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**43.470.303,98**
Vermögenswerte Gesamt		***277.726.370,76***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(43.043.894,54)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(19.488.568,64)**
Rohstoff-Swaps		(14.541.522,13)
Devisentermingeschäfte		(4.947.046,51)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(62.532.463,18)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***215.193.907,58***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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	12.739,81	0,02
8.900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/11/2041	USD	12.034,47	0,02
7.300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/02/2029	USD	10.112,78	0,00
7.300	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.250% 15/11/2028	USD	10.055,75	0,00
6.700	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/08/2029	USD	9.962,06	0,00
6.800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.625% 15/02/2027	USD	9.558,25	0,00
6.800	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.750% 15/08/2026	USD	9.407,38	0,00
			73.870,50	**0,04**
			73.870,50	**0,04**
	Geldmarktinstrumente			
	Vereinigtes Königreich			
10.000.000	DEUTSCHE BANK AG ZCP 20/08/2020	USD	9.937.959,60	4,62
10.000.000	DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL GE ZCP 22/06/2020 (1)	USD	9.969.178,30	4,64
10.000.000	NATWEST MARKETS PLC ZCP 24/08/2020	USD	9.943.850,40	4,62
9.000.000	SUMITOMO CORP CAPI ZCP 26/05/2020	USD	8.980.784,82	4,17
			38.831.773,12	**18,05**
	Belgien			
8.000.000	BELFIUS BANK SA/NV ZCP 03/08/2020 (1)	USD	7.962.023,28	3,70
10.000.000	KBC BANK NV ZCP 20/05/2020 (1)	USD	9.984.798,30	4,64
10.000.000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION ZCP 29/04/2020 (1)	USD	9.992.607,50	4,64
			27.939.429,08	**12,98**
	Frankreich			
10.000.000	PERNOD RICARD FINANCE SA 11/05/2020 FRN	USD	9.987.673,90	4,64
9.000.000	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS 21/04/2020 FRN	USD	8.996.418,54	4,18
			18.984.092,44	**8,82**
	Luxemburg			
8.000.000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA ZCP 08/01/2021 (1)	USD	7.924.946,16	3,68
5.000.000	CLEARSTREAM INTERNATIONAL ZCP 01/07/2020	USD	4.982.064,45	2,32
			12.907.010,61	**6,00**
	Japan			
10.000.000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 21/05/2020 (1)	USD	9.980.770,20	4,64
			9.980.770,20	**4,64**
	Australien			
9.000.000	MIZUHO BANK LTD ZCP 29/07/2020 (1)	USD	8.959.139,64	4,16
			8.959.139,64	**4,16**
	Niederlande			
8.000.000	COOPERATIEVE RABOBANK U.A. ZCP 02/06/2020 (1)	USD	7.984.310,40	3,71
			7.984.310,40	**3,71**
	Schweden			
8.000.000	SWEDBANK AB ZCP 16/06/2020	USD	7.966.206,24	3,70
			7.966.206,24	**3,70**
			133.552.731,73	**62,06**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
	Geldmarktinstrument			
	Spanien			
10.000.000	INSTITUTO DE CREDITO ZCP 22/04/2020	USD	9.995.643,50	4,64
			9.995.643,50	**4,64**
			9.995.643,50	**4,64**
Wertpapierbestand Gesamt			**143.622.245,73**	**66,74**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
	Rohstoff-Swap				
2.987.374	TRS COMMODITY ENHANCED CURVE INDEX 16/04/2020	16/04/2020	USD	2.987.373,70	(14.541.522,13)
					(14.541.522,13)

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
	Total Return Swaps				
201.376.000	TRS COMMODITY INDEX 16/04/2020	16/04/2020	USD	201.376.000,00	25.411.257,25
19.811.532	TRS UNLEADED GASOLINE CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	19.811.531,79	5.053.131,53
31.204.414	TRS COTTON CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	31.204.413,83	4.966.898,01
36.143.266	TRS ZINC CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	36.143.265,50	4.271.924,87
32.688.681	TRS CORN CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	32.688.680,90	4.049.755,38
28.653.427	TRS ALUMINUM SUBINDEX CAPPED 28/05/2020	28/05/2020	USD	28.653.426,65	3.421.086,28
16.451.839	TRS SUGAR CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	16.451.838,64	3.138.072,78
25.113.947	TRS NICKEL CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	25.113.946,52	3.097.582,01
13.463.272	TRS WTI CRUDE OIL CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	13.463.272,27	3.033.108,68
14.827.879	TRS BRENT CRUDE CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	14.827.878,53	2.859.968,48
7.008.909	TRS SILVER CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	7.008.908,90	1.163.252,66
4.972.692	TRS GAS OIL CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	4.972.692,41	1.003.354,64
2.101.040	TRS SOYBEAN OIL CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	2.101.039,93	287.120,60
43.095	TRS NATURAL GAS CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	43.094,73	(128.869,28)
179.166	TRS KANSAS WHEAT CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	179.165,64	(519.349,25)

(1) Einlagenzertifikat mit kurzer Laufzeit.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Multi Asset Factor Opportunities

(ausgedrückt in USD)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
162.443	TRS WHEAT CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	162.442,89	(667.501,38)
241.859	TRS COFFEE CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	241.859,07	(1.025.546,58)
86.434	TRS HEATING OIL CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	86.433,83	(1.240.281,93)
233.124	TRS LEAN HOGS CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	233.124,49	(1.678.698,79)
438.740	TRS SOYBEAN MEAL CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	438.739,52	(2.484.481,35)
179.892	TRS GOLD CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	179.891,54	(2.778.940,97)
161.730	TRS COPPER CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	161.729,66	(3.158.855,27)
314.006	TRS LIVE CATTLE CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	314.006,34	(3.712.317,67)
361.544	TRS SOYBEANS CAPPED INDEX 28/05/2020	28/05/2020	USD	361.543,98	(5.100.367,91)
					39.261.302,79

Devisentermingeschäfte

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
43.991.159,69	USD	39.456.541,57	EUR	08/04/2020	43.991.159,69	690.374,40
57.501.000,00	NOK	5.271.710,12	USD	30/04/2020	5.271.710,12	205.037,21
9.241.212,59	USD	11.025.250.000,00	KRW	28/05/2020	9.241.212,59	182.763,29
14.386.054,68	NZD	8.363.037,97	USD	30/04/2020	8.363.037,97	163.648,38
100.348.000,00	SEK	9.981.846,70	USD	30/04/2020	9.981.846,70	153.304,47
2.791.127,21	USD	11.191.173,12	PLN	08/04/2020	2.791.127,21	96.951,26
1.829.761,11	USD	1.732.032,73	CHF	08/04/2020	1.829.761,11	39.194,77
222.448,86	USD	178.007,60	GBP	08/04/2020	222.448,86	1.711,60
4.912,10	USD	4.453,60	EUR	02/04/2020	4.912,10	25,39
742.565.000,00	JPY	6.900.081,17	USD	30/04/2020	6.900.081,17	(11.437,20)
809.423,38	GBP	1.028.532,60	USD	08/04/2020	1.028.532,60	(24.812,00)
21.177.796,43	USD	19.304.185,00	EUR	30/04/2020	21.177.796,43	(27.857,11)
22.036.000,00	AUD	13.526.756,73	USD	30/04/2020	13.526.756,73	(37.282,76)
701.444,85	USD	597.000,00	GBP	30/04/2020	701.444,85	(39.269,24)
5.183.752,14	EUR	5.732.193,12	USD	01/04/2020	5.732.193,12	(44.319,01)
9.942.000,00	CHF	10.338.152,85	USD	30/04/2020	10.338.152,85	(46.238,04)
6.792.564,31	CHF	7.092.821,19	USD	08/04/2020	7.092.821,19	(70.703,86)
25.777.000,00	CAD	18.191.677,91	USD	30/04/2020	18.191.677,91	(76.851,12)
9.424.763,33	USD	15.579.000,00	AUD	30/04/2020	9.424.763,33	(112.018,07)
6.337.291,57	USD	67.958.000,00	NOK	30/04/2020	6.337.291,57	(135.444,47)
21.387.451,43	USD	20.809.000,00	CHF	30/04/2020	21.387.451,43	(153.934,14)
8.506.567,95	USD	86.388.000,00	SEK	30/04/2020	8.506.567,95	(218.622,78)
52.781.898,35	USD	75.699.000,00	CAD	30/04/2020	52.781.898,35	(415.691,49)
53.271.634,93	PLN	13.653.149,87	USD	08/04/2020	13.653.149,87	(828.474,93)
35.689.355,11	USD	3.942.362.000,00	JPY	30/04/2020	35.689.355,11	(883.238,82)
208.412.343,62	EUR	232.071.782,85	USD	08/04/2020	232.071.782,85	(3.353.862,24)
					546.238.933,66	**(4.947.046,51)**

Futures auf Aktienindizes

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
(58)	CBOE VIX FUTURE 15/04/2020	USD	2.712.950,00	107.644,12
(14)	CBOE VIX FUTURE 20/05/2020	USD	572.950,00	168.160,00
244	EURO STOXX 50 19/06/2020	EUR	7.354.515,49	1.059.789,87
10	FTSE 100 INDEX FUTURE 19/06/2020	GBP	698.773,79	73.511,31
(4)	HANG SENG INDEX FUTURE 28/04/2020	HKD	612.057,95	(3.973,73)
(91)	KOSPI2 INDEX FUTURE 11/06/2020	KRW	4.410.406,00	(95.494,31)
(9)	NIKKEI 225 (SGX) 11/06/2020	JPY	783.659,86	(87.928,50)
294	OMXS30 INDEX FUTURE 17/04/2020	SEK	4.391.735,72	533.607,63
18	SPI 200 FUTURE 18/06/2020	AUD	1.407.133,47	53.156,54
(72)	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 18/06/2020	CAD	8.237.243,12	24.887,76
(150)	S&P500 EMINI FUTURE 19/06/2020	USD	19.273.125,00	(1.204.137,50)
54	SWISS MARKET INDEX FUTURE 19/06/2020	CHF	5.087.178,96	665.360,96
			55.541.729,36	**1.294.584,15**

Zins-Futures

543	AUST 10Y BOND FUTURE 15/06/2020	AUD	50.054.456,22	14.065,65
(223)	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2020	CAD	23.052.812,10	(996.437,98)
23	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	4.353.591,66	40.337,15
379	KOREA 10YR BOND FUTURE 16/06/2020	KRW	40.971.416,00	42.661,11
(129)	LONG GILT FUTURE 26/06/2020	GBP	21.784.073,14	(645.869,48)
188	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	26.073.250,00	1.138.531,25
			166.289.599,12	**(406.712,30)**

Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**20.660.606,00**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**143.622.245,73**	**66,74**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**20.660.606,00**	**9,60**
Bankguthaben	**26.781.657,48**	**12,45**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**24.129.398,37**	**11,21**
Nettovermögen Gesamt	**215.193.907,58**	**100,00**

(1) Einlagenzertifikat mit kurzer Laufzeit.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Multi Asset High Income

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	EUR	4.797.721,43
	30.09.2019	EUR	5.609.782,54
	30.09.2018	EUR	5.527.093,17
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	4.657,20
	30.09.2019	EUR	5.458,78
	30.09.2018	EUR	5.407,07
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	225,92
	30.09.2019	EUR	265,90
	30.09.2018	EUR	265,24
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020	EUR	4.775,09
	30.09.2019	EUR	5.582,64
	30.09.2018	EUR	5.499,28
Distribution X (EUR)	31.03.2020	EUR	189,08
	30.09.2019	EUR	233,05
	30.09.2018	EUR	244,87
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		7
	30.09.2019		7
	30.09.2018		7
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		107
	30.09.2019		107
	30.09.2018		107
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020		991
	30.09.2019		991
	30.09.2018		991
Distribution X (EUR)	31.03.2020		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)	31.03.2020		0,99%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020		1,70%
Capitalisation Z (EUR)	31.03.2020		0,40%
Distribution X (EUR)	31.03.2020		2,50%

Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	35,81%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) Multi Asset High Income

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**4.067.005,33**
Organismen für gemeinsame Anlagen		4.067.005,33
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**73.759,10**
Credit Default Swaps		63.630,67
Devisentermingeschäfte		10.128,43
Bankguthaben		**351.814,00**
Hinterlegte Sicherheiten		**88.979,07**
Sonstige Vermögenswerte	4	**224.936,54**
Vermögenswerte Gesamt		***4.806.494,04***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(906,31)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(7.866,30)**
Futures		(7.866,30)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(8.772,61)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***4.797.721,43***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Multi Asset High Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in EUR	% NIW
	Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Offene Fonds			
	Luxemburg			
39	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) - I CAP USD	USD	260.791,55	5,44
524	NN (L) EUROPEAN HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	200.057,96	4,17
275	NN (L) EUROPEAN REAL ESTATE - I CAP EUR	EUR	314.638,50	6,56
1.602	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND - I CAP EUR	EUR	720.643,68	15,01
1.428	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD - I CAP EUR (HEDGED III)	EUR	708.430,80	14,77
130	NN (L) GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT - I CAP EUR	EUR	930.453,21	19,39
79	NN (L) GLOBAL REAL ESTATE - I CAP USD	USD	350.243,05	7,30
185	NN (L) LIQUID EUR - B CAP EUR*	EUR	216.385,25	4,51
739	NN (L) US HIGH DIVIDEND - I CAP USD	USD	365.361,33	7,62
			4.067.005,33	**84,77**
			4.067.005,33	**84,77**
Wertpapierbestand Gesamt			**4.067.005,33**	**84,77**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in EUR
Credit Default Swaps						
CDX EMERGING MARKETS SERIES 32 VERSION 1	Kauf	1,000	20/12/2024	USD	340.000,00	35.401,17
CDX ITRAXX EUROPE SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 33 VERSION 1	Kauf	1,000	20/06/2025	EUR	360.000,00	27.526,00
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 34 VERSION 1	Kauf	1,000	20/06/2025	USD	110.000,00	703,50
						63.630,67

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
Devisentermingeschäfte						
1.998.502,19	EUR	2.189.000,00	USD	29/05/2020	1.998.502,19	7.988,27
278.000,00	USD	250.652,38	EUR	29/05/2020	250.652,38	2.140,16
					2.249.154,57	**10.128,43**

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
	Futures auf Aktienindizes			
(6)	EURO STOXX 50 19/06/2020	EUR	164.820,00	(17.279,50)
1	MSCI CHINA FREE 19/06/2020	USD	37.821,83	3.235,36
(4)	MSCI EMERGING MARKETS NT 19/06/2020	USD	153.638,64	(12.093,87)
(2)	MSCI EMERGING MARKETS NT 19/06/2020	EUR	69.125,40	3.774,60
(4)	S&P500 EMINI FUTURE 19/06/2020	USD	468.398,27	12.652,57
			893.804,14	**(9.710,84)**
	Zins-Future			
(1)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	172.510,00	1.844,54
			172.510,00	**1.844,54**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**65.892,80**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**4.067.005,33**	**84,77**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**65.892,80**	**1,37**
Bankguthaben	**351.814,00**	**7,33**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**313.009,30**	**6,53**
Nettovermögen Gesamt	**4.797.721,43**	**100,00**

*Die effektive Verwaltungsgebühr für NN (L) Liquid EUR - B CAP beträgt 0,06%. Die Verwaltungsgebühren für alle anderen Fonds des Portfolios sind in Erläuterung 5 aufgeführt.

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	23.590.197,44
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	4.313,55
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	215,30
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	215,56
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	-
Distribution Z (EUR)	31.03.2020	EUR	4.287,56
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		7
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Capitalisation P (USD)	31.03.2020		29
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Capitalisation R (USD)	31.03.2020		29
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Distribution Z (EUR)	31.03.2020		5.005
	30.09.2019		-
	30.09.2018		-
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		0,19%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020		0,55%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020		0,30%
Distribution Z (EUR)	31.03.2020		0,11%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		69,23%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**23.486.571,41**
Aktien		23.486.571,41
Bankguthaben		**75.662,32**
Sonstige Vermögenswerte	4	**30.620,85**
Vermögenswerte Gesamt		***23.592.854,58***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(2.657,14)**
Verbindlichkeiten Gesamt		***(2.657,14)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***23.590.197,44***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Vereinigte Staaten

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
2.540	ABBOTT LABORATORIES	USD	200.431,40	0,85
1.603	ABBVIE INC	USD	122.132,57	0,52
1.744	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	103.733,12	0,44
47	ACUITY BRANDS INC	USD	4.026,02	0,02
662	ADOBE INC	USD	210.674,88	0,89
1.283	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	58.350,84	0,25
1.089	AFLAC INC	USD	37.287,36	0,16
485	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	34.735,70	0,15
650	AGNC INVESTMENT CORP	USD	6.877,00	0,03
459	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	91.620,99	0,39
1.154	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	105.579,46	0,45
269	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	USD	36.869,14	0,16
280	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	25.141,20	0,11
113	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	19.656,35	0,08
19	ALLEGHANY CORP	USD	10.494,65	0,04
557	ALLSTATE CORP/THE	USD	51.093,61	0,22
372	ALLY FINANCIAL INC	USD	5.367,96	0,02
441	AMAZON.COM INC	USD	859.826,52	3,64
1.232	AMERICAN EXPRESS CO	USD	105.471,52	0,45
1.201	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	29.124,25	0,12
646	AMERICAN TOWER CORP	USD	140.666,50	0,60
204	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	20.905,92	0,09
689	AMGEN INC	USD	139.680,97	0,59
577	ANALOG DEVICES INC	USD	51.728,05	0,22
2.221	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	USD	11.260,47	0,05
125	ANSYS INC	USD	29.058,75	0,12
257	ANTHEM INC	USD	58.349,28	0,25
4.492	APPLE INC	USD	1.142.270,68	4,84
1.233	APPLIED MATERIALS INC	USD	56.496,06	0,24
1.318	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	46.367,24	0,20
66	ARISTA NETWORKS INC	USD	13.368,30	0,06
265	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	21.600,15	0,09
24	ASSURANT INC	USD	2.498,16	0,01
1.498	ATMOS ENERGY CORP	USD	148.646,54	0,63
9.149	AT&T INC	USD	266.693,35	1,13
320	AUTODESK INC	USD	49.952,00	0,21
360	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	49.204,80	0,21
23	AUTOZONE INC	USD	19.458,00	0,08
322	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	47.388,74	0,20
234	AVERY DENNISON CORP	USD	23.837,58	0,10
4.008	BAKER HUGHES - A	USD	42.084,00	0,18
638	BALL CORP	USD	41.253,08	0,17
10.162	BANK OF AMERICA CORP	USD	215.739,26	0,91
1.088	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	36.643,84	0,16
841	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	68.280,79	0,29
398	BECTON DICKINSON AND CO	USD	91.448,46	0,39
224	BEST BUY CO INC	USD	12.768,00	0,05
212	BIOGEN INC	USD	67.072,56	0,28
258	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	21.801,00	0,09
28	BIO-RAD LABORATORIES INC - A	USD	9.815,68	0,04
53	BOOKING HOLDINGS INC	USD	71.301,96	0,30
744	BORGWARNER INC	USD	18.131,28	0,08
214	BOSTON PROPERTIES INC	USD	19.737,22	0,08
2.544	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	141.802,56	0,60
472	BROADCOM INC	USD	111.911,20	0,47
625	BROWN & BROWN INC	USD	22.637,50	0,10
683	BROWN-FORMAN CORP - B	USD	37.913,33	0,16
41	BURLINGTON STORES INC	USD	6.496,86	0,03
372	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	24.566,88	0,10
44	CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	3.486,56	0,01
286	CARDINAL HEALTH INC	USD	13.710,84	0,06
155	CARMAX INC	USD	8.343,65	0,04
128	CBOE HOLDINGS INC	USD	11.424,00	0,05
907	CBRE GROUP INC - A	USD	34.202,97	0,14
532	CENTENE CORP	USD	31.606,12	0,13
2.493	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	38.516,85	0,16
1.349	CENTURYLINK INC	USD	12.761,54	0,05
366	CERNER CORP	USD	23.054,34	0,10
1.488	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	50.026,56	0,21
242	CHARTER COMMUNICATIONS INC - A	USD	105.587,02	0,45
410	CIGNA CORP	USD	72.643,80	0,31
182	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	13.731,90	0,06
165	CINTAS CORP	USD	28.581,30	0,12
4.316	CISCO SYSTEMS INC	USD	169.661,96	0,72
312	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	5.868,72	0,02
186	CLOROX COMPANY	USD	32.224,50	0,14
432	CME GROUP INC - A	USD	74.697,12	0,32
5.561	COCA-COLA CO/THE	USD	246.074,25	1,04
504	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP - A	USD	23.420,88	0,10
1.252	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	83.082,72	0,35
5.889	COMCAST CORP - A	USD	202.463,82	0,86
2.345	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	182.910,00	0,78
259	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	37.130,24	0,16
96	COOPER COS INC/THE	USD	26.464,32	0,11
68	COSTAR GROUP INC	USD	39.930,28	0,17
641	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	182.768,33	0,77
784	COTY INC - A	USD	4.045,44	0,02
627	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	USD	90.538,80	0,38
1.081	CSX CORP	USD	61.941,30	0,26
365	CUMMINS INC	USD	49.391,80	0,21
1.464	CVS HEALTH CORP	USD	86.859,12	0,37
932	DANAHER CORP	USD	128.998,12	0,55
36	DAVITA INC	USD	2.738,16	0,01
427	DEERE & CO	USD	58.994,32	0,25
562	DELTA AIR LINES INC	USD	16.033,86	0,07
419	DENTSPLY SIRONA INC	USD	16.269,77	0,07
131	DEXCOM INC	USD	35.274,37	0,15
439	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	15.659,13	0,07
348	DISH NETWORK CORP - A	USD	6.956,52	0,03
242	DOLLAR GENERAL CORP	USD	36.544,42	0,15
346	DOVER CORP	USD	29.043,24	0,12
435	DR HORTON INC	USD	14.790,00	0,06
869	EBAY INC	USD	26.122,14	0,11
625	ECOLAB INC	USD	97.393,75	0,41
298	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	56.208,76	0,24
866	ELECTRONIC ARTS INC	USD	86.747,22	0,37
987	ELI LILLY & CO	USD	136.916,64	0,58
115	EPAM SYSTEMS INC	USD	21.350,90	0,09
141	EQUINIX INC	USD	88.064,37	0,37
943	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	13.626,35	0,06
930	EQUITY RESIDENTIAL	USD	57.390,30	0,24
143	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	4.907,76	0,02
2.498	EVERSOURCE ENERGY	USD	195.368,58	0,83

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
182	EXPEDIA GROUP INC	USD	10.241,14	0,04
174	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON INC	USD	11.609,28	0,05
1.035	FASTENAL CO	USD	32.343,75	0,14
349	FEDEX CORP	USD	42.319,74	0,18
540	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC	USD	13.435,20	0,06
696	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	84.661,44	0,36
735	FIFTH THIRD BANCORP	USD	10.914,75	0,05
217	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	17.854,76	0,08
630	FISERV INC	USD	59.843,70	0,25
463	FMC CORP	USD	37.822,47	0,16
5.399	FORD MOTOR CO	USD	26.077,17	0,11
247	FORTINET INC	USD	24.988,99	0,11
671	FORTIVE CORP	USD	37.032,49	0,16
456	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	19.722,00	0,08
1.780	FOX CORP - B	USD	40.726,40	0,17
128	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	2.136,32	0,01
10.670	GENERAL ELECTRIC CO	USD	84.719,80	0,35
800	GENERAL MILLS INC	USD	42.216,00	0,18
134	GENUINE PARTS CO	USD	9.022,22	0,04
1.405	GILEAD SCIENCES INC	USD	105.037,80	0,45
498	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	71.826,54	0,30
152	GLOBE LIFE INC	USD	10.939,44	0,05
1.032	GODADDY INC - A	USD	58.937,52	0,25
103	GRUBHUB INC	USD	4.195,19	0,02
392	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	13.814,08	0,06
146	HASBRO INC	USD	10.446,30	0,04
261	HCA HEALTHCARE INC	USD	23.450,85	0,10
100	HD SUPPLY HOLDINGS INC	USD	2.843,00	0,01
451	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	10.756,35	0,05
101	HENRY SCHEIN INC	USD	5.102,52	0,02
323	HERSHEY CO/THE	USD	42.797,50	0,18
553	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	37.736,72	0,16
1.125	HOLLYFRONTIER CORP	USD	27.573,75	0,12
422	HOLOGIC INC	USD	14.812,20	0,06
1.210	HOME DEPOT INC/THE	USD	225.919,10	0,96
985	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	10.874,40	0,05
689	HP INC	USD	11.961,04	0,05
146	HUMANA INC	USD	45.846,92	0,19
221	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	1.814,41	0,01
628	IAC/INTERACTIVECORP	USD	112.556,44	0,48
213	IDEX CORP	USD	29.417,43	0,12
139	IDEXX LABORATORIES INC	USD	33.671,36	0,14
653	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	92.804,36	0,39
164	ILLUMINA INC	USD	44.791,68	0,19
240	INCYTE CORP	USD	17.575,20	0,07
133	INGREDION INC	USD	10.041,50	0,04
4.624	INTEL CORP	USD	250.250,88	1,06
887	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	71.625,25	0,30
859	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	95.288,87	0,40
189	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	19.293,12	0,08
733	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	22.818,29	0,10
800	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	12.952,00	0,05
356	INTUIT INC	USD	81.880,00	0,35
178	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	88.147,38	0,37
36	IPG PHOTONICS CORP	USD	3.970,08	0,02
181	IQVIA HOLDINGS INC	USD	19.522,66	0,08
60	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	USD	5.533,80	0,02
124	JM SMUCKER CO/THE	USD	13.764,00	0,06
125	JONES LANG LASALLE INC	USD	12.622,50	0,05
3.718	JPMORGAN CHASE & CO	USD	334.731,54	1,42
1.035	KEYCORP	USD	10.732,95	0,05
182	KLA CORP	USD	26.160,68	0,11
1.183	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	29.267,42	0,12
937	KROGER CO/THE	USD	28.222,44	0,12
51	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	6.445,89	0,03
213	LAM RESEARCH CORP	USD	51.120,00	0,22
184	LEAR CORP	USD	14.950,00	0,06
311	LENNAR CORP - A	USD	11.880,20	0,05
540	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE - C	USD	14.704,20	0,06
1.232	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM - C	USD	38.955,84	0,17
97	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	2.553,04	0,01
332	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	15.092,72	0,06
425	LKQ CORP	USD	8.716,75	0,04
886	LOWE'S COS INC	USD	76.240,30	0,32
169	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	32.033,95	0,14
1.608	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	37.980,96	0,16
23	MARKEL CORP	USD	21.341,47	0,09
548	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD - A	USD	40.995,88	0,17
1.014	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	87.670,44	0,37
484	MASCO CORP	USD	16.731,88	0,07
1.009	MATCH GROUP INC	USD	66.634,36	0,28
245	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	11.909,45	0,05
196	MCCORMICK & CO INC/MD - NON VOTING	USD	27.677,16	0,12
941	MCDONALD'S CORP	USD	155.594,35	0,66
574	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	9.924,46	0,04
2.712	MERCK & CO INC	USD	208.661,28	0,88
1.116	METLIFE INC	USD	34.116,12	0,14
29	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	20.024,79	0,08
7.428	MICROSOFT CORP	USD	1.171.469,88	4,97
90	MIDDLEBY CORP/THE	USD	5.119,20	0,02
2.536	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	127.002,88	0,54
334	MOODY'S CORP	USD	70.641,00	0,30
2.108	MORGAN STANLEY	USD	71.672,00	0,30
50	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	6.646,00	0,03
162	MSCI INC -A	USD	46.811,52	0,20
105	M&T BANK CORP	USD	10.860,15	0,05
180	NASDAQ INC	USD	17.091,00	0,07
2.464	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	24.221,12	0,10
495	NETFLIX INC	USD	185.872,50	0,79
123	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	10.645,65	0,05
2.011	NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	91.058,08	0,39
5.080	NEWS CORP	USD	45.593,00	0,19
1.697	NIKE INC - B	USD	140.409,78	0,60
377	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	55.042,00	0,23
339	NORTHERN TRUST CORP	USD	25.580,94	0,11
475	NORTONLIFELOCK INC	USD	8.887,25	0,04
665	NVIDIA CORP	USD	175.294,00	0,74
4	NVR INC	USD	10.276,44	0,04
633	OKTA INC - A	USD	77.390,58	0,33
411	OMNICOM GROUP INC	USD	22.563,90	0,10
2.261	ONEOK INC	USD	49.312,41	0,21
2.209	ORACLE CORP	USD	106.760,97	0,45
77	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	23.180,85	0,10
144	OWENS CORNING	USD	5.588,64	0,02
674	PACCAR INC	USD	41.201,62	0,17
543	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	70.443,39	0,30
111	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	22.423,11	0,10
1.370	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	131.163,80	0,56
1.912	PEPSICO INC	USD	229.631,20	0,97
51	PERKINELMER INC	USD	3.839,28	0,02
5.815	PFIZER INC	USD	189.801,60	0,80

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
1.979	PHILLIPS 66	USD	106.173,35	0,45
724	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	69.301,28	0,29
618	PPG INDUSTRIES INC	USD	51.664,80	0,22
283	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	8.869,22	0,04
3.081	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	338.910,00	1,44
723	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	53.386,32	0,23
1.341	PROLOGIS INC	USD	107.776,17	0,46
579	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	30.189,06	0,13
52	PTC INC	USD	3.182,92	0,01
269	PULTEGROUP INC	USD	6.004,08	0,03
57	PVH CORP	USD	2.145,48	0,01
259	QORVO INC	USD	20.883,17	0,09
34	RALPH LAUREN CORP - A	USD	2.272,22	0,01
171	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	10.807,20	0,05
450	REALTY INCOME CORP	USD	22.437,00	0,10
108	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	52.735,32	0,22
504	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	37.830,24	0,16
299	RESMED INC	USD	44.039,71	0,19
222	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	8.380,50	0,04
355	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	53.573,05	0,23
247	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	77.017,07	0,33
371	ROSS STORES INC	USD	32.265,87	0,14
1.114	SALESFORCE.COM INC	USD	160.393,72	0,68
1.331	SEMPRA ENERGY	USD	150.389,69	0,64
295	SERVICENOW INC	USD	84.541,10	0,36
158	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	72.604,16	0,31
7.553	SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	37.311,82	0,16
365	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	32.623,70	0,14
40	SNAP-ON INC	USD	4.352,80	0,02
476	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	16.950,36	0,07
416	S&P GLOBAL INC	USD	101.940,80	0,43
1.546	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS INC - A	USD	36.995,78	0,16
221	SPLUNK INC	USD	27.896,83	0,12
1.333	SPRINT CORP	USD	11.490,46	0,05
495	SQUARE INC - A	USD	25.928,10	0,11
423	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	42.300,00	0,18
1.632	STARBUCKS CORP	USD	107.287,68	0,45
564	STATE STREET CORP	USD	30.044,28	0,13
348	STEEL DYNAMICS INC	USD	7.843,92	0,03
61	SVB FINANCIAL GROUP	USD	9.215,88	0,04
753	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	12.115,77	0,05
258	SYNOPSYS INC	USD	33.227,82	0,14
845	SYSCO CORP	USD	38.557,35	0,16
531	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	62.981,91	0,27
329	TAPESTRY INC	USD	4.260,55	0,02
546	TARGET CORP	USD	50.761,62	0,22
74	TELEFLEX INC	USD	21.671,64	0,09
95	TERADYNE INC	USD	5.146,15	0,02
1.206	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	120.515,58	0,51
519	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	147.188,40	0,62
114	TIFFANY & CO	USD	14.763,00	0,06
1.413	TJX COS INC/THE	USD	67.555,53	0,29
611	T-MOBILE US INC	USD	51.262,90	0,22
26	TRACTOR SUPPLY CO	USD	2.198,30	0,01
395	TRAVELERS COS INC/THE	USD	39.243,25	0,17
2.382	TRIPADVISOR INC	USD	41.422,98	0,18
2.077	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	64.054,68	0,27
3.901	TWITTER INC	USD	95.808,56	0,41
1.238	UGI CORP	USD	33.017,46	0,14
480	UNDER ARMOUR INC - A	USD	4.420,80	0,02
930	UNION PACIFIC CORP	USD	131.167,20	0,56
898	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	83.891,16	0,36
123	UNITED RENTALS INC	USD	12.656,70	0,05
1.000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	249.380,00	1,06
2.848	US BANCORP	USD	98.113,60	0,42
63	VAIL RESORTS INC	USD	9.305,73	0,04
136	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	13.961,76	0,06
154	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	24.080,98	0,10
258	VENTAS INC	USD	6.914,40	0,03
811	VERISIGN INC	USD	146.052,99	0,62
5.474	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	294.118,02	1,25
373	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	88.755,35	0,38
232	VIACOMCBS INC - B	USD	3.250,32	0,01
1.948	VISA INC - A	USD	313.861,76	1,33
82	VMWARE INC - A	USD	9.930,20	0,04
99	VORNADO REALTY TRUST	USD	3.584,79	0,02
371	VOYA FINANCIAL INC	USD	15.044,05	0,06
83	WABCO HOLDINGS INC	USD	11.209,15	0,05
311	WABTEC CORP	USD	14.968,43	0,06
993	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	45.429,75	0,19
2.286	WALT DISNEY CO/THE	USD	220.827,60	0,94
722	WASTE MANAGEMENT INC	USD	66.828,32	0,28
33	WATERS CORP	USD	6.007,65	0,03
571	WELLTOWER INC	USD	26.140,38	0,11
365	WESTERN DIGITAL CORP	USD	15.191,30	0,06
602	WESTROCK CO	USD	17.012,52	0,07
1.401	WEYERHAEUSER CO	USD	23.746,95	0,10
37	WHIRLPOOL CORP	USD	3.174,60	0,01
7.035	WILLIAMS COS INC/THE	USD	99.545,25	0,42
298	WORKDAY INC - A	USD	38.805,56	0,16
113	WR BERKLEY CORP	USD	5.895,21	0,02
94	WW GRAINGER INC	USD	23.359,00	0,10
276	XILINX INC	USD	21.511,44	0,09
124	XPO LOGISTICS INC	USD	6.045,00	0,03
317	XYLEM INC/NY	USD	20.646,21	0,09
429	YUM! BRANDS INC	USD	29.399,37	0,12
24	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	4.406,40	0,02
361	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	36.489,88	0,15
590	ZOETIS INC - A	USD	69.437,10	0,29
870	3M CO	USD	118.763,70	0,50
			21.248.386,72	**90,07**
	Kanada			
1.376	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC - B	CAD	32.047,21	0,14
675	BANK OF MONTREAL	CAD	33.699,02	0,14
1.601	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CAD	64.642,90	0,27
2.217	BCE INC	CAD	89.919,84	0,38
12.645	BOMBARDIER INC	CAD	4.042,21	0,02
1.810	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC - A	CAD	79.325,39	0,34
373	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	21.488,74	0,09
1.034	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	CAD	79.931,86	0,34
188	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	41.018,30	0,17
57	GEORGE WESTON LTD	CAD	4.029,87	0,02
4.248	HYDRO ONE LTD	CAD	75.627,44	0,32
142	INTACT FINANCIAL CORP	CAD	12.134,37	0,05
3.148	KEYERA CORP	CAD	28.928,82	0,12
245	LOBLAW COS LTD	CAD	12.487,97	0,05
5.980	LUNDIN MINING CORP	CAD	22.225,17	0,09
2.792	MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	34.660,93	0,15
75	METRO INC	CAD	2.998,74	0,01
2.294	PARKLAND FUEL CORP	CAD	39.986,05	0,17
7.919	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	CAD	41.337,81	0,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
646	QUEBECOR INC - B	CAD	14.119,55	0,06
1.127	ROGERS COMMUNICATIONS INC - B	CAD	46.509,98	0,20
2.018	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	123.588,06	0,52
2.382	SHAW COMMUNICATIONS INC - B	CAD	38.206,39	0,16
762	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	24.235,60	0,10
481	TECK RESOURCES LTD - B	CAD	3.605,77	0,02
4.068	TELUS CORP	CAD	63.591,53	0,27
646	THOMSON REUTERS CORP	CAD	43.515,99	0,18
2.178	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	91.551,44	0,39
72	WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	1.357,70	0,01
1.278	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	34.774,96	0,15
171	WSP GLOBAL INC	CAD	9.601,52	0,04
			1.215.191,13	**5,15**
	Irland			
707	ACCENTURE PLC - A	USD	115.424,82	0,49
159	ALLEGION PLC	USD	14.631,18	0,06
379	ALLERGAN PLC	USD	67.120,90	0,28
1.201	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	32.378,96	0,14
1.961	MEDTRONIC PLC	USD	176.842,98	0,75
79	PERRIGO CO PLC	USD	3.799,11	0,02
430	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	35.513,70	0,15
256	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	43.481,60	0,18
			489.193,25	**2,07**
	Bermuda			
883	ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	25.130,18	0,11
638	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	11.018,26	0,05
267	BUNGE LTD	USD	10.955,01	0,05
52	EVEREST RE GROUP LTD	USD	10.005,84	0,04
1.593	IHS MARKIT LTD	USD	95.580,00	0,40
209	INVESCO LTD	USD	1.897,72	0,01
1.322	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	29.916,86	0,13
37	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	5.524,84	0,02
			190.028,71	**0,81**
	Curacao			
8.692	SCHLUMBERGER LTD	USD	117.255,08	0,50
			117.255,08	**0,50**
	Vereinigtes Königreich			
418	AON PLC	USD	68.986,72	0,29
1.086	LIBERTY GLOBAL PLC - SERIES C	USD	17.061,06	0,07
331	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	4.150,74	0,02
612	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	USD	17.705,16	0,08
			107.903,68	**0,46**
	Niederlande			
722	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	35.832,86	0,15
			35.832,86	**0,15**
	Jersey			
650	APTIV PLC	USD	32.006,00	0,14
			32.006,00	**0,14**
	Schweiz			
351	GARMIN LTD	USD	26.310,96	0,11
			26.310,96	**0,11**
	Liberia			
354	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	11.388,18	0,05
			11.388,18	**0,05**
	Panama			
802	CARNIVAL CORP	USD	10.562,34	0,04
			10.562,34	**0,04**
	Singapur			
300	FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	USD	2.512,50	0,01
			2.512,50	**0,01**
			23.486.571,41	**99,56**
	Wertpapierbestand Gesamt		**23.486.571,41**	**99,56**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**23.486.571,41**	**99,56**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**0,00**	**0,00**
Bankguthaben	**75.662,32**	**0,32**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**27.963,71**	**0,12**
Nettovermögen Gesamt	**23.590.197,44**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Smart Connectivity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben

Nettovermögen(1)	31.03.2020	EUR	135.204.647,22
	30.09.2019	USD	222.012.211,86
	30.09.2018	USD	264.860.393,54
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	4.303,30
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	-
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	1.878,47
	30.09.2019	USD	2.080,94
	30.09.2018	USD	1.987,28
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	9.138,30
	30.09.2018	EUR	8.949,01
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	1.221,56
	30.09.2019	EUR	1.368,75
	30.09.2018	EUR	1.239,11
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	1.625,22
	30.09.2019	USD	1.809,37
	30.09.2018	USD	1.745,12
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	83,23
	30.09.2019	EUR	92,38
	30.09.2018	EUR	91,39
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	EUR	287,02
	30.09.2019	EUR	320,34
	30.09.2018	EUR	287,82
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	252,50
	30.09.2019	USD	280,04
	30.09.2018	USD	268,08
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	245,76
	30.09.2019	EUR	271,88
	30.09.2018	EUR	266,93
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	4.622,07
	30.09.2019	EUR	5.191,72
	30.09.2018	EUR	4.723,36
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	HUF	175.039,45
	30.09.2019	HUF	182.584,54
	30.09.2018	HUF	160.409,11
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	1.475,94
	30.09.2019	USD	1.647,11
	30.09.2018	USD	1.596,39
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	5.550,27
	30.09.2019	CZK	-
	30.09.2018	CZK	-
Distribution P (USD)	31.03.2020	USD	7.767,60
	30.09.2019	USD	8.649,24
	30.09.2018	USD	8.361,57
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	327,14
	30.09.2019	EUR	363,09
	30.09.2018	EUR	360,21
Distribution R (USD)	31.03.2020	USD	249,61
	30.09.2019	USD	276,94
	30.09.2018	USD	268,07
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	EUR	243,17
	30.09.2019	EUR	268,94
	30.09.2018	EUR	266,93

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	68
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	19.404
	30.09.2019	29.050
	30.09.2018	42.859
Capitalisation I Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	-
	30.09.2019	5.539
	30.09.2018	5.808
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1.879
	30.09.2019	2.100
	30.09.2018	2.294
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	26.648
	30.09.2019	22.360
	30.09.2018	25.306
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	284.398
	30.09.2019	170.775
	30.09.2018	199.506
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	84
	30.09.2019	368
	30.09.2018	571
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	3.600
	30.09.2019	6.904
	30.09.2018	8.180
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	1.996
	30.09.2019	1.555
	30.09.2018	2.085
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	2.804
	30.09.2019	3.501
	30.09.2018	3.904

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

(1) Am 1. Dezember 2019 wurde die Basiswährung des Teilfonds NN (L) Smart Connectivity von USD auf EUR umgestellt.

NN (L) Smart Connectivity

(ausgedrückt in EUR)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	4.657
	30.09.2019	7.240
	30.09.2018	5.653
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	6.696
	30.09.2019	6.019
	30.09.2018	7.564
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	1.743
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-
Distribution P (USD)	31.03.2020	710
	30.09.2019	507
	30.09.2018	587
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	14.269
	30.09.2019	9.758
	30.09.2018	10.962
Distribution R (USD)	31.03.2020	1.786
	30.09.2019	2.011
	30.09.2018	3.017
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	942
	30.09.2019	787
	30.09.2018	1.915

Dividende

Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	1,50
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	16.12.2019	EUR	0,05
Distribution R (USD)	16.12.2019	USD	0,10
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	16.12.2019	EUR	0,05

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	1,82%
Capitalisation R (EUR)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	1,07%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	2,30%
Capitalisation X (HUF)	31.03.2020	2,30%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	2,30%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	2,32%
Distribution P (USD)	31.03.2020	1,80%
Distribution P Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	1,82%
Distribution R (USD)	31.03.2020	1,05%
Distribution R Hedged (ii) (EUR)	31.03.2020	1,07%

Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	117,72%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

(1) Am 1. Dezember 2019 wurde die Basiswährung des Teilfonds NN (L) Smart Connectivity von USD auf EUR umgestellt.

NN (L) Smart Connectivity

(ausgedrückt in EUR)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**133.952.338,44**
Aktien		133.952.338,44
Bankguthaben		**1.400.919,48**
Sonstige Vermögenswerte	4	**2.655.130,20**
Vermögenswerte Gesamt		***138.008.388,12***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(2.640.094,26)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(163.646,64)**
Devisentermingeschäfte		(163.646,64)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(2.803.740,90)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***135.204.647,22***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Smart Connectivity

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
20.200	ADOBE INC	USD	5.858.690,36	4,33
3.500	ALPHABET INC - C	USD	3.709.122,81	2,74
24.000	AMERICAN TOWER CORP	USD	4.762.816,13	3,52
20.000	ANSYS INC	USD	4.237.320,57	3,13
34.000	ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	2.945.892,00	2,18
36.600	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	USD	3.163.160,63	2,34
29.500	IDEX CORP	USD	3.713.141,95	2,75
29.100	INTUIT INC	USD	6.099.794,94	4,51
11.300	IPG PHOTONICS CORP	USD	1.135.715,65	0,84
23.200	MASTERCARD INC - A	USD	5.107.488,72	3,78
47.900	MICROSOFT CORP	USD	6.884.765,55	5,10
20.000	PAYCOM SOFTWARE INC	USD	3.682.114,38	2,72
26.000	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	2.268.617,00	1,68
66.000	TRANSUNION	USD	3.980.751,88	2,95
24.500	VERISK ANALYTICS INC - A	USD	3.112.153,11	2,30
43.300	VISA INC - A	USD	6.358.164,50	4,70
			67.019.710,18	**49,57**
	Vereinigtes Königreich			
713.000	GB GROUP PLC	GBP	4.689.332,94	3,47
187.500	HALMA PLC	GBP	4.070.307,22	3,01
3.650.000	HELIOS TOWERS PLC	GBP	5.712.697,02	4,24
110.000	HOMESERVE PLC	GBP	1.315.154,90	0,97
460.000	INFORMA PLC	GBP	2.300.741,33	1,70
39.300	INTERTEK GROUP PLC	GBP	2.098.866,53	1,55
210.000	RELX PLC	GBP	4.110.226,32	3,04
499.600	RWS HOLDINGS PLC	GBP	2.588.572,44	1,91
			26.885.898,70	**19,89**
	Schweiz			
1.900	SGS SA - REG	CHF	4.012.455,06	2,97
24.300	TEMENOS AG - REG	CHF	2.904.616,95	2,15
			6.917.072,01	**5,12**
	Japan			
10.002	KEYENCE CORP	JPY	2.929.206,54	2,17
147.500	SMS CO LTD	JPY	2.595.798,16	1,92
			5.525.004,70	**4,09**
	Schweden			
283.800	ASSA ABLOY AB - B	SEK	4.900.023,84	3,62
			4.900.023,84	**3,62**
	Irland			
27.000	ACCENTURE PLC - A	USD	4.017.334,24	2,97
			4.017.334,24	**2,97**
	Kaimaninseln			
34.200	ARCO PLATFORM LTD - A	USD	1.317.194,81	0,97
109.000	PAGSEGURO DIGITAL LTD - A	USD	1.920.227,84	1,42
			3.237.422,65	**2,39**
	Bermuda			
50.500	IHS MARKIT LTD	USD	2.761.449,08	2,04
			2.761.449,08	**2,04**
	Kenia			
11.039.700	SAFARICOM PLC	KES	2.566.790,14	1,90
			2.566.790,14	**1,90**
	Niederlande			
2.500	ADYEN NV	EUR	1.926.500,00	1,42
			1.926.500,00	**1,42**
	Frankreich			
29.200	LEGRAND SA	EUR	1.707.616,00	1,26
			1.707.616,00	**1,26**
	Finnland			
30.000	KONE OYJ -B	EUR	1.548.600,00	1,15
			1.548.600,00	**1,15**
	Deutschland			
15.000	SAP SE	EUR	1.542.000,00	1,14
			1.542.000,00	**1,14**
	Jersey			
32.000	APTIV PLC	USD	1.436.026,43	1,06
			1.436.026,43	**1,06**
	Kanada			
46.200	DESCARTES SYSTEMS GROUP INC/THE	CAD	1.432.055,19	1,06
			1.432.055,19	**1,06**
	Brasilien			
752.400	COGNA EDUCACAO	BRL	528.835,28	0,39
			528.835,28	**0,39**
			133.952.338,44	**99,07**
	Wertpapierbestand Gesamt		**133.952.338,44**	**99,07**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
		Devisentermingeschäfte				
10.442.506,25	USD	9.398.272,80	EUR	08/04/2020	9.398.272,80	117.146,18
6.732.679,56	EUR	5.897.051,72	GBP	08/04/2020	6.732.679,56	69.291,58
423.338,75	EUR	2.178.710,60	BRL	08/04/2020	423.338,75	40.737,63
1.408.285,99	EUR	15.038.183,74	SEK	08/04/2020	1.408.285,99	25.026,30
404.579,22	EUR	605.943,50	CAD	08/04/2020	404.579,22	16.639,32
254.099,23	EUR	6.574.306,42	CZK	08/04/2020	254.099,23	14.173,80
878.701,65	GBP	980.334,10	EUR	08/04/2020	980.334,10	12.556,97

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) Smart Connectivity

(ausgedrückt in EUR)

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeits-datum	Engagement in EUR	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in EUR
4.277.705,25	SEK	392.607,70	EUR	08/04/2020	392.607,70	869,15
44.596.143,00	JPY	375.674,62	EUR	08/04/2020	375.674,62	817,58
7.213,59	EUR	75.679,56	NOK	08/04/2020	7.213,59	646,11
8.879,88	EUR	242.811,49	CZK	01/04/2020	8.879,88	17,02
4.549,56	EUR	17.608,87	ILS	08/04/2020	4.549,56	13,05
673,64	EUR	1.042,74	SGD	08/04/2020	673,64	6,26
6,89	EUR	11,75	AUD	08/04/2020	6,89	0,33
0,03	EUR	0,22	HKD	08/04/2020	0,03	0,01
0,07	EUR	0,13	NZD	08/04/2020	0,07	0,00
53,82	EUR	1.475,00	CZK	02/04/2020	53,82	(0,02)
484,53	EUR	3.618,68	DKK	08/04/2020	484,53	(0,43)
162.329,45	CAD	104.073,38	EUR	08/04/2020	104.073,38	(146,08)
1.977.862,17	EUR	2.101.469,28	CHF	08/04/2020	1.977.862,17	(1.751,96)
557.715,55	CHF	528.307,18	EUR	08/04/2020	528.307,18	(2.931,15)
1.357.437,44	BRL	248.831,66	EUR	08/04/2020	248.831,66	(10.453,47)
1.544.007,74	EUR	184.631.180,00	JPY	08/04/2020	1.544.007,74	(14.696,54)
15.951.732,64	CZK	619.494,92	EUR	08/04/2020	619.494,92	(37.345,85)
26.665.355,80	EUR	29.696.036,84	USD	08/04/2020	26.665.355,80	(394.262,43)
					52.079.666,83	**(163.646,64)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**(163.646,64)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**133.952.338,44**	**99,07**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(163.646,64)**	**(0,12)**
Bankguthaben	**1.400.919,48**	**1,04**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**15.035,94**	**0,01**
Nettovermögen Gesamt	**135.204.647,22**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	2.211.830.869,01
	30.09.2019	USD	1.918.022.099,14
	30.09.2018	USD	1.579.205.035,98
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	5.744,01
	30.09.2019	EUR	5.881,17
	30.09.2018	EUR	4.876,95
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	9.818,29
	30.09.2019	USD	9.988,25
	30.09.2018	USD	8.824,57
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	6.256,97
	30.09.2019	EUR	6.482,94
	30.09.2018	EUR	5.911,19
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	26,69
	30.09.2019	EUR	27,68
	30.09.2018	EUR	25,25
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	1.485,20
	30.09.2019	USD	1.514,40
	30.09.2018	USD	1.344,13
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	261,39
	30.09.2019	EUR	271,53
	30.09.2018	EUR	248,79
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	273,25
	30.09.2019	USD	278,08
	30.09.2018	USD	245,84
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	CHF	254,24
	30.09.2019	CHF	263,86
	30.09.2018	CHF	241,64
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	GBP	107,41
	30.09.2019	GBP	110,96
	30.09.2018	GBP	100,01
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	1.416,78
	30.09.2019	USD	1.446,40
	30.09.2018	USD	1.286,99
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	USD	323,91
	30.09.2019	USD	332,36
	30.09.2018	USD	298,73
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020	USD	5.943,90
	30.09.2019	USD	6.035,89
	30.09.2018	USD	5.313,54
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	5.298,82
	30.09.2019	EUR	5.480,56
	30.09.2018	EUR	4.980,71
Distribution I (Q) (EUR)	31.03.2020	EUR	5.723,91
	30.09.2019	EUR	5.956,97
	30.09.2018	EUR	5.070,92
Distribution I (Q) (USD)	31.03.2020	USD	5.328,50
	30.09.2019	USD	5.510,45
	30.09.2018	USD	5.042,00
Distribution P (USD)	31.03.2020	USD	3.337,32
	30.09.2019	USD	3.486,23
	30.09.2018	USD	3.170,64
Distribution R (USD)	31.03.2020	USD	3.338,37
	30.09.2019	USD	3.494,29
	30.09.2018	USD	3.178,63
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	USD	113,20
	30.09.2019	USD	117,69
	30.09.2018	USD	108,89
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	AUD	250,49
	30.09.2019	AUD	263,88
	30.09.2018	AUD	246,29
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	ZAR	3.861,91
	30.09.2019	ZAR	-
	30.09.2018	ZAR	-
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	USD	238,67
	30.09.2019	USD	249,49
	30.09.2018	USD	233,30
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	AUD	276,00
	30.09.2019	AUD	292,33
	30.09.2018	AUD	275,97
Distribution Y (M) Hedged (i) ZAR)	31.03.2020	ZAR	3.845,19
	30.09.2019	ZAR	-
	30.09.2018	ZAR	-

Anzahl der Anteile		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	64.337
	30.09.2019	2.348
	30.09.2018	7.037
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	55.933
	30.09.2019	45.469
	30.09.2018	23.278
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	64.337
	30.09.2019	62.529
	30.09.2018	57.979
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	12.686.488
	30.09.2019	1.785.829
	30.09.2018	9.237.157

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)	31.03.2020	67.883
	30.09.2019	54.408
	30.09.2018	54.870
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	78.819
	30.09.2019	53.206
	30.09.2018	112.968
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	34.011
	30.09.2019	26.702
	30.09.2018	45.503
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	63.643
	30.09.2019	65.133
	30.09.2018	69.101
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	1.750
	30.09.2019	1.983
	30.09.2018	1.823
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	68.722
	30.09.2019	57.399
	30.09.2018	31.904
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	153.961
	30.09.2019	55.896
	30.09.2018	16.885
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020	55.831
	30.09.2019	56.150
	30.09.2018	43.620
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	12.461
	30.09.2019	12.346
	30.09.2018	12.346
Distribution I (Q) (EUR)	31.03.2020	14.851
	30.09.2019	14.851
	30.09.2018	6.085
Distribution I (Q) (USD)	31.03.2020	4.066
	30.09.2019	3.958
	30.09.2018	2.919
Distribution P (USD)	31.03.2020	13.385
	30.09.2019	12.042
	30.09.2018	12.768
Distribution R (USD)	31.03.2020	9.811
	30.09.2019	207
	30.09.2018	46
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	853.222
	30.09.2019	645.444
	30.09.2018	451.890

Anzahl der Anteile

Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	104.361
	30.09.2019	74.231
	30.09.2018	85.637
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	6.070
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	533.345
	30.09.2019	226.841
	30.09.2018	91.585
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	120.263
	30.09.2019	45.144
	30.09.2018	18.645
Distribution Y (M) Hedged (i) ZAR)	31.03.2020	3.845
	30.09.2019	-
	30.09.2018	-

Dividende

Distribution I (Q) (EUR)	11.02.2020	EUR	45,90
Distribution I (Q) (EUR)	12.11.2019	EUR	51,50
Distribution I (Q) (USD)	11.02.2020	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)	03.03.2020	USD	0,36
Distribution X (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,36
Distribution X (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,36
Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,36
Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,36
Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,36
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	0,81
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,81
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,81

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,81
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,81
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,81
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	26,50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	26,50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.01.2020	ZAR	26,50
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.12.2019	ZAR	26,50
Distribution Y (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,78
Distribution Y (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,78
Distribution Y (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,78
Distribution Y (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,78
Distribution Y (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,78
Distribution Y (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,78
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	0,92
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,92
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,92
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,92
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,92
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,92
Distribution Y (M) Hedged (i) ZAR)	03.03.2020	ZAR	26,50
Distribution Y (M) Hedged (i) ZAR)	04.02.2020	ZAR	26,50
Distribution Y (M) Hedged (i) ZAR)	03.01.2020	ZAR	26,50
Distribution Y (M) Hedged (i) ZAR)	03.12.2019	ZAR	26,50

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,49%
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,49%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,51%
Capitalisation N Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,56%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	0,95%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,98%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	0,56%
Capitalisation R Hedged (i) (CHF)	31.03.2020	0,58%
Capitalisation R Hedged (i) (GBP)	31.03.2020	0,58%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	1,20%
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	2,20%
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020	0,13%
Capitalisation Z Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,15%
Distribution I (Q) (EUR)	31.03.2020	0,49%
Distribution I (Q) (USD)	31.03.2020	0,49%
Distribution P (USD)	31.03.2020	0,95%
Distribution R (USD)	31.03.2020	0,56%
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	1,21%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	1,23%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	1,22%
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	2,20%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	2,22%
Distribution Y (M) Hedged (i) ZAR)	31.03.2020	2,22%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	1.033,98%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**2.119.964.482,54**
Aktien		11.890.400,00
Anleihen und andere Schuldtitel		2.108.074.082,54
Bankguthaben		**39.601.844,24**
Hinterlegte Sicherheiten		**10.908.486,48**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**365.373.519,28**
Vermögenswerte Gesamt		***2.535.848.332,54***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(305.441.762,03)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(18.575.701,50)**
Devisentermingeschäfte		(15.232.000,46)
Futures		(3.343.701,04)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(324.017.463,53)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***2.211.830.869,01***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
235.000	NORTHERN TRUST CORP	USD	5.621.200,00	0,25
280.000	SOUTHERN CO/THE	USD	6.269.200,00	0,29
			11.890.400,00	**0,54**
			11.890.400,00	**0,54**
	Anleihen und andere Schuldtitel			
	Vereinigte Staaten			
6.480.000	ABBVIE INC 21/05/2021 FRN	USD	6.351.296,51	0,29
880.000	ABBVIE INC 2.300% 21/11/2022	USD	877.202,60	0,04
1.820.000	ABBVIE INC 2.950% 21/11/2026	USD	1.841.921,83	0,08
3.524.000	ABBVIE INC 3.200% 14/05/2026	USD	3.591.799,82	0,16
8.824.000	ABBVIE INC 3.200% 21/11/2029	USD	8.773.245,15	0,40
4.697.000	ABBVIE INC 4.050% 21/11/2039	USD	4.869.506,06	0,22
4.124.000	ABBVIE INC 4.250% 21/11/2049	USD	4.393.600,15	0,20
5.206.000	ABBVIE INC 4.500% 14/05/2035	USD	5.805.239,49	0,26
7.071.000	ADOBE INC 2.300% 01/02/2030	USD	7.040.342,69	0,32
5.370.000	AFLAC INC 3.600% 01/04/2030	USD	5.440.570,55	0,25
2.765.000	ALABAMA POWER CO 3.450% 01/10/2049	USD	2.816.022,57	0,13
1.698.000	ALABAMA POWER CO 5.200% 01/06/2041	USD	2.013.286,54	0,09
3.511.000	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 4.900% 15/12/2030	USD	3.710.852,83	0,17
3.637.000	ALLERGAN FINANCE LLC 4.625% 01/10/2042	USD	4.301.092,34	0,19
3.202.000	AMEREN ILLINOIS CO 3.250% 15/03/2050	USD	3.229.127,25	0,15
900.092	AMERICAN AIRLINES 2014-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.375% 01/10/2022	USD	809.873,55	0,04
770.019	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.600% 22/09/2027	USD	694.660,31	0,03
189.908	AMERICAN AIRLINES 2015-2 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.400% 22/09/2023	USD	155.415,28	0,01
1.224.263	AMERICAN AIRLINES 2016-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 5.250% 15/01/2024	USD	1.221.030,74	0,06
434.350	AMERICAN AIRLINES 2016-2 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.375% 15/06/2024	USD	371.038,99	0,02
1.307.791	AMERICAN AIRLINES 2016-3 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.000% 15/10/2028	USD	1.139.560,99	0,05
1.905.784	AMERICAN AIRLINES 2016-3 CLASS B PASS THROUGH TRUST 3.750% 15/10/2025	USD	1.425.972,58	0,06
453.530	AMERICAN AIRLINES 2017-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.650% 15/02/2029	USD	415.467,26	0,02
2.372.894	AMERICAN AIRLINES 2019-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.150% 15/02/2032	USD	2.044.831,26	0,09
950.000	AMERICAN EXPRESS CO 2.500% 01/08/2022	USD	956.169,52	0,04
1.000.000	AMERICAN EXPRESS CO 27/02/2023 FRN	USD	954.585,80	0,04
3.505.000	AMERICAN EXPRESS CO 3.000% 30/10/2024	USD	3.636.448,05	0,16
1.893.000	AMERICAN EXPRESS CO 3.125% 20/05/2026	USD	1.966.331,26	0,09
1.000.000	AMERICAN EXPRESS CO 3.700% 03/08/2023	USD	1.045.554,80	0,05
7.862.000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 01/04/2048 FRN	USD	6.744.759,64	0,30
9.096.000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.875% 15/01/2035	USD	8.842.365,59	0,40
1.310.000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.250% 15/03/2029	USD	1.358.250,76	0,06
2.085.000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.750% 01/04/2048	USD	2.190.462,82	0,10
1.500.000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.875% 01/06/2022	USD	1.552.099,76	0,07
1.700.000	AMERICAN TOWER CORP 3.000% 15/06/2023	USD	1.642.709,81	0,07
1.460.000	AMERICAN TOWER CORP 3.375% 15/10/2026	USD	1.451.435,82	0,07
7.808.000	AMERICAN TOWER CORP 3.450% 15/09/2021	USD	7.872.546,63	0,36
2.640.000	AMERICAN TOWER CORP 3.500% 31/01/2023	USD	2.664.925,45	0,12
970.000	AMERICAN TOWER CORP 4.000% 01/06/2025	USD	998.689,21	0,05
1.255.000	AMERICAN TOWER CORP 5.000% 15/02/2024	USD	1.329.056,11	0,06
1.450.000	AMERIPRISE FINANCIAL INC 4.000% 15/10/2023	USD	1.556.694,57	0,07
7.056.000	AMGEN INC 2.450% 21/02/2030	USD	6.991.960,87	0,32
4.355.000	AMGEN INC 3.150% 21/02/2040	USD	4.350.609,29	0,20
2.680.000	AMPHENOL CORP 3.125% 15/09/2021	USD	2.722.464,12	0,12
13.645.000	ANHEUSER-BUSCH COS LLC / ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.900% 01/02/2046	USD	14.861.242,44	0,67
3.489.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.375% 15/04/2038	USD	3.592.750,72	0,16
3.500.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.439% 06/10/2048	USD	3.606.162,67	0,16
3.010.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.900% 23/01/2031	USD	3.341.263,77	0,15
1.077.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.550% 23/01/2049	USD	1.264.161,95	0,06
6.042.000	ANTHEM INC 2.875% 15/09/2029	USD	5.877.956,80	0,27
1.500.000	ANTHEM INC 3.700% 15/09/2049	USD	1.485.006,48	0,07
2.500.000	ANTHEM INC 4.550% 01/03/2048	USD	2.796.885,13	0,13
1.411.000	ANTHEM INC 4.625% 15/05/2042	USD	1.533.337,35	0,07
2.948.000	ANTHEM INC 5.100% 15/01/2044	USD	3.483.341,18	0,16
890.000	APACHE CORP 4.250% 15/01/2044	USD	405.422,36	0,02
1.271.000	APACHE CORP 4.375% 15/10/2028	USD	690.517,14	0,03
1.160.000	APACHE CORP 4.750% 15/04/2043	USD	529.351,98	0,02
3.510.000	APACHE CORP 5.250% 01/02/2042	USD	1.750.380,17	0,08
2.460.000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	2.448.745,28	0,11
2.019.000	APPALACHIAN POWER CO 4.500% 01/03/2049	USD	2.200.345,37	0,10
9.893.000	APPLE INC 3.200% 13/05/2025	USD	10.693.812,63	0,48
990.000	APPLE INC 3.850% 04/05/2043	USD	1.174.579,70	0,05
4.202.000	APPLE INC 3.850% 04/08/2046	USD	5.099.464,55	0,23
8.194.000	APPLE INC 4.250% 09/02/2047	USD	10.627.904,13	0,48
1.850.000	APPLE INC 4.650% 23/02/2046	USD	2.444.625,78	0,11
4.540.000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 3.150% 15/05/2025	USD	4.910.612,14	0,22
9.761.000	ASSURANT INC 27/03/2048 FRN	USD	8.190.437,82	0,37
2.481.000	AT&T INC 4.750% 15/05/2046	USD	2.715.431,05	0,12
1.209.000	AT&T INC 4.800% 15/06/2044	USD	1.315.563,52	0,06
6.713.000	AT&T INC 4.900% 15/08/2037	USD	7.476.517,62	0,34
4.286.000	AT&T INC 5.250% 01/03/2037	USD	5.000.503,24	0,23
1.893.000	AT&T INC 5.300% 15/08/2058	USD	2.220.630,33	0,10
76.000	AT&T INC 5.350% 01/09/2040	USD	87.772,12	0,00
3.860.000	AT&T INC 5.550% 15/08/2041	USD	4.342.796,33	0,20
3.594.000	AUTOZONE INC 2.500% 15/04/2021	USD	3.646.130,68	0,16
10.445.000	AVALONBAY COMMUNITIES INC 2.300% 01/03/2030 EMTN	USD	9.875.555,83	0,45
2.551.000	AVALONBAY COMMUNITIES INC 3.200% 15/01/2028 EMTN	USD	2.552.450,04	0,12
5.083.000	AVERY DENNISON CORP 2.650% 30/04/2030	USD	4.762.602,09	0,22
5.537.000	BANK OF AMERICA CORP FRN PERP	USD	5.175.033,24	0,23
12.645.000	BANK OF AMERICA CORP 13/02/2026 FRN EMTN	USD	12.335.848,21	0,56
11.581.000	BANK OF AMERICA CORP 20/12/2028 FRN	USD	11.910.783,68	0,54
3.274.000	BANK OF AMERICA CORP 23/04/2040 FRN EMTN	USD	3.612.196,08	0,16
4.330.000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2029 FRN EMTN	USD	4.691.254,32	0,21
2.735.000	BANK OF AMERICA CORP 23/07/2030 FRN EMTN	USD	2.787.788,15	0,13
1.000.000	BANK OF AMERICA CORP 24/04/2028 FRN	USD	1.037.251,03	0,05
5.174.000	BANK OF AMERICA CORP 4.250% 22/10/2026 EMTN	USD	5.459.749,52	0,25
840.000	BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 2.800% 15/01/2023	USD	828.041,62	0,04
13.960.000	BLACKROCK INC 2.400% 30/04/2030	USD	13.895.285,21	0,63
3.540.000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 3.375% 15/05/2022	USD	3.611.907,21	0,16
3.747.000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.700% 01/03/2049	USD	4.217.999,85	0,19
1.183.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.000% 24/02/2050	USD	1.104.496,61	0,05
970.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.119% 04/05/2026	USD	974.247,08	0,04
5.024.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.410% 11/02/2026	USD	5.117.325,77	0,23

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
9.463.000	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.937% 21/09/2028	USD	10.059.681,14	0,45
1.177.000	BRANDYWINE OPERATING PARTNERSHIP LP 3.950% 15/02/2023	USD	1.210.078,03	0,05
1.267.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.875% 15/08/2025	USD	1.375.486,99	0,06
2.158.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.250% 26/10/2049	USD	2.725.033,86	0,12
5.631.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 4.550% 20/02/2048	USD	7.168.487,34	0,32
459.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.000% 15/08/2045	USD	612.418,68	0,03
4.381.000	BROADCOM INC 3.125% 15/04/2021	USD	4.332.721,25	0,20
8.528.000	BROADCOM INC 3.125% 15/10/2022	USD	8.361.863,90	0,38
4.365.000	BROADCOM INC 4.250% 15/04/2026	USD	4.314.915,25	0,20
10.331.000	BROOKFIELD FINANCE LLC 3.450% 15/04/2050	USD	8.241.816,62	0,37
3.876.000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.400% 15/03/2042	USD	4.434.672,57	0,20
2.000.000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.900% 01/04/2044	USD	2.486.995,66	0,11
2.341.000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.150% 01/09/2043	USD	2.949.486,41	0,13
5.498.000	CAMERON LNG LLC 2.902% 15/07/2031	USD	4.722.765,51	0,21
9.557.000	CARRIER GLOBAL CORP 2.242% 15/02/2025	USD	9.284.481,19	0,42
6.975.000	CARRIER GLOBAL CORP 2.493% 15/02/2027	USD	6.643.157,75	0,30
4.355.000	CARRIER GLOBAL CORP 3.377% 05/04/2040	USD	3.847.686,66	0,17
4.635.000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 12/11/2021 FRN EMTN	USD	4.483.819,09	0,20
9.979.000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 2.150% 08/11/2024 EMTN	USD	9.999.363,75	0,45
1.000.000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 3.150% 07/09/2021 EMTN	USD	1.018.937,84	0,05
3.663.000	CATERPILLAR INC 2.600% 19/09/2029	USD	3.589.905,31	0,16
3.440.000	CATERPILLAR INC 3.250% 19/09/2049	USD	3.447.764,94	0,16
6.428.000	CBS CORP 5.500% 15/05/2033	USD	6.536.956,34	0,30
910.000	CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELECTRIC LLC 2.250% 01/08/2022	USD	848.790,49	0,04
1.758.000	CHARLES SCHWAB CORP/THE 4.625% 22/03/2030	USD	1.934.892,72	0,09
10.067.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.464% 23/07/2022	USD	10.434.736,03	0,47
5.306.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.800% 01/03/2050	USD	5.559.149,47	0,25
1.665.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 4.908% 23/07/2025	USD	1.766.825,42	0,08
2.092.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.125% 01/07/2049	USD	2.222.626,59	0,10
6.095.000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 3.700% 15/11/2029	USD	4.632.447,70	0,21
4.225.000	CHUBB INA HOLDINGS INC 4.350% 03/11/2045	USD	5.204.936,49	0,24
1.780.000	CIGNA CORP 3.200% 15/03/2040	USD	1.647.919,25	0,07
7.721.000	CIGNA CORP 4.800% 15/08/2038	USD	8.668.848,41	0,39
3.067.000	CIGNA CORP 4.900% 15/12/2048	USD	3.663.966,55	0,17
6.045.000	CIMAREX ENERGY CO 3.900% 15/05/2027	USD	4.058.337,29	0,18
5.300.000	CIMAREX ENERGY CO 4.375% 15/03/2029	USD	3.555.243,39	0,16
7.500.000	CITIBANK NA 20/05/2022 FRN	USD	7.501.521,30	0,34
5.261.000	CITIGROUP INC 31/03/2031 FRN	USD	5.778.195,86	0,26
10.722.000	CITIGROUP INC 4.450% 29/09/2027	USD	11.140.140,52	0,50
6.575.000	CITRIX SYSTEMS INC 3.300% 01/03/2030	USD	6.107.882,35	0,28
2.695.000	CITRIX SYSTEMS INC 4.500% 01/12/2027	USD	2.728.243,36	0,12
1.250.000	CLOROX CO/THE 3.050% 15/09/2022	USD	1.292.713,08	0,06
3.733.000	COCA-COLA CO/THE 3.450% 25/03/2030	USD	4.226.525,15	0,19
2.707.000	COCA-COLA CO/THE 4.200% 25/03/2050	USD	3.515.582,58	0,16
1.115.000	COMCAST CORP 3.200% 15/07/2036	USD	1.161.283,06	0,05
7.400.000	COMCAST CORP 3.250% 01/11/2039	USD	7.623.805,67	0,34
2.763.000	COMCAST CORP 3.900% 01/03/2038	USD	3.114.785,82	0,14
1.835.000	COMCAST CORP 4.049% 01/11/2052	USD	2.173.774,25	0,10
2.623.000	COMCAST CORP 4.250% 15/01/2033	USD	3.044.562,53	0,14
5.481.000	COMCAST CORP 4.600% 15/10/2038	USD	6.599.355,90	0,30
1.761.000	COMCAST CORP 4.700% 15/10/2048	USD	2.276.072,83	0,10
3.427.000	COMCAST CORP 4.950% 15/10/2058	USD	4.640.067,60	0,21
3.810.000	COMCAST CORP 5.650% 15/06/2035	USD	5.061.157,44	0,23
2.000.000	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.625% 01/12/2054	USD	2.269.609,78	0,10
1.870.214	CONTINENTAL AIRLINES 2012-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.150% 11/04/2024	USD	1.868.048,30	0,08
648.293	CONTINENTAL AIRLINES 2012-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 6.250% 11/04/2020	USD	645.545,23	0,03
4.303.000	CORNING INC 5.450% 15/11/2079	USD	4.431.875,07	0,20
1.020.000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 5.250% 15/01/2023	USD	1.058.981,20	0,05
4.229.000	CSX CORP 4.650% 01/03/2068	USD	4.457.846,16	0,20
4.575.000	CVS HEALTH CORP 2.625% 15/08/2024	USD	4.584.820,47	0,21
9.154.000	CVS HEALTH CORP 4.780% 25/03/2038	USD	10.108.100,55	0,46
5.924.000	CVS HEALTH CORP 5.050% 25/03/2048	USD	6.764.251,10	0,31
8.110.000	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC 2.125% 10/03/2025	USD	7.442.452,11	0,34
4.845.109	DELTA AIR LINES 2015-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.250% 30/07/2023	USD	4.556.622,61	0,21
3.620.000	DELTA AIR LINES 2020-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 2.500% 10/06/2028	USD	3.296.847,31	0,15
3.680.000	DELTA AIR LINES 2020-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 2.000% 10/06/2028	USD	3.346.518,51	0,15
3.235.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 2.875% 01/12/2024	USD	2.256.604,79	0,10
3.230.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.250% 01/12/2026	USD	2.290.965,36	0,10
6.426.000	DIAMONDBACK ENERGY INC 3.500% 01/12/2029	USD	4.415.213,74	0,20
1.500.000	DISCOVER BANK 2.450% 12/09/2024	USD	1.416.919,97	0,06
1.320.000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.950% 20/03/2028	USD	1.296.898,23	0,06
3.331.000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.875% 01/04/2043	USD	3.117.350,03	0,14
1.006.000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.300% 15/05/2049	USD	1.013.188,13	0,05
8.310.000	DOMINION ENERGY INC FRN PERP	USD	7.456.830,75	0,34
2.181.000	DOMINION ENERGY SOUTH CAROLINA INC 5.300% 15/05/2033	USD	2.489.720,53	0,11
2.069.000	DOW CHEMICAL CO/THE 5.550% 30/11/2048	USD	2.348.342,06	0,11
7.772.000	DTE ELECTRIC CO 2.250% 01/03/2030	USD	7.511.127,30	0,34
2.403.000	DTE ELECTRIC CO 2.950% 01/03/2050	USD	2.295.874,98	0,10
4.325.000	DTE ENERGY CO 2.600% 15/06/2022	USD	4.220.183,32	0,19
940.000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.000% 30/09/2042	USD	1.059.393,70	0,05
3.612.000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.250% 15/12/2041	USD	4.077.531,86	0,18
2.070.000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.450% 15/10/2032	USD	2.726.016,72	0,12
3.806.000	DUKE ENERGY CORP 2.400% 15/08/2022	USD	3.778.180,16	0,17
2.220.000	DUKE ENERGY CORP 3.050% 15/08/2022	USD	2.213.558,85	0,10
880.000	DUKE ENERGY CORP 3.150% 15/08/2027	USD	883.330,61	0,04
2.775.000	DUKE ENERGY FLORIDA LLC 2.500% 01/12/2029	USD	2.736.312,56	0,12
1.855.000	DUKE ENERGY INDIANA LLC 3.750% 15/05/2046	USD	1.995.829,04	0,09
725.000	DUKE ENERGY INDIANA LLC 4.900% 15/07/2043	USD	867.824,46	0,04
1.855.000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.100% 15/05/2042	USD	2.089.805,90	0,09
2.800.000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.150% 01/12/2044	USD	3.059.890,82	0,14
2.482.000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.200% 15/08/2045	USD	2.750.473,50	0,12
5.044.000	DUKE REALTY LP 2.875% 15/11/2029	USD	4.846.476,00	0,22
3.700.000	DUKE REALTY LP 3.875% 15/10/2022	USD	3.922.156,58	0,18
2.600.000	ECOLAB INC 4.800% 24/03/2030	USD	2.918.593,05	0,13
1.225.000	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP	USD	676.166,78	0,03
11.765.000	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 15/09/2029	USD	5.294.342,12	0,24
4.490.000	ENTERGY ARKANSAS LLC 4.200% 01/04/2049	USD	5.159.444,27	0,23
1.629.000	ENTERGY GULF STATES LOUISIANA LLC 5.590% 01/10/2024	USD	1.935.826,83	0,09
1.000.000	ENTERGY LOUISIANA LLC 2.400% 01/10/2026	USD	1.022.012,14	0,05
1.752.000	ENTERGY LOUISIANA LLC 4.000% 15/03/2033	USD	1.941.593,80	0,09
435.000	ENTERGY LOUISIANA LLC 4.050% 01/09/2023	USD	446.134,94	0,02
6.135.000	ENTERGY LOUISIANA LLC 4.200% 01/09/2048	USD	6.980.912,27	0,32
6.156.000	ENTERGY LOUISIANA LLC 4.950% 15/01/2045	USD	6.677.095,55	0,30
3.025.000	ENTERGY MISSISSIPPI LLC 3.850% 01/06/2049	USD	3.184.009,94	0,14
9.059.000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 2.800% 31/01/2030	USD	8.222.344,91	0,37

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
2.344.000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.950% 31/01/2060	USD	1.999.556,26	0,09
5.027.000	ERP OPERATING LP 2.500% 15/02/2030	USD	4.654.251,72	0,21
1.575.000	ESSEX PORTFOLI 3.375% 04/15/26	USD	1.615.859,93	0,07
620.000	ESSEX PORTFOLIO LP 4.500% 15/03/2048	USD	637.821,52	0,03
6.755.000	EVERSOURCE ENERGY 2.900% 01/10/2024	USD	6.675.335,92	0,30
2.402.000	EVERSOURCE ENERGY 3.450% 15/01/2050	USD	2.205.327,27	0,10
4.395.000	EXELON CORP 4.050% 15/04/2030	USD	4.492.744,80	0,20
1.631.000	EXELON CORP 4.950% 15/06/2035	USD	1.691.086,14	0,08
6.864.000	EXELON CORP 5.150% 01/12/2020	USD	6.938.304,10	0,31
1.675.000	EXXON MOBIL CORP 2.019% 16/08/2024	USD	1.675.840,10	0,08
6.130.000	EXXON MOBIL CORP 2.275% 16/08/2026	USD	6.192.020,21	0,28
1.768.000	EXXON MOBIL CORP 2.440% 16/08/2029	USD	1.844.162,56	0,08
875.000	EXXON MOBIL CORP 2.709% 06/03/2025	USD	908.751,69	0,04
2.350.000	EXXON MOBIL CORP 2.995% 16/08/2039	USD	2.364.776,40	0,11
4.390.000	EXXON MOBIL CORP 3.482% 19/03/2030	USD	4.852.437,86	0,22
5.600.000	EXXON MOBIL CORP 4.227% 19/03/2040	USD	6.592.290,60	0,30
5.439.000	FAIRFAX US INC 4.875% 13/08/2024	USD	6.044.633,30	0,27
3.504.000	FEDEX CORP 3.100% 05/08/2029	USD	3.436.072,65	0,16
1.205.000	FEDEX CORP 3.900% 01/02/2035	USD	1.147.994,81	0,05
3.880.000	FEDEX CORP 4.100% 01/02/2045	USD	3.465.473,02	0,16
2.100.000	FEDEX CORP 4.550% 01/04/2046	USD	1.976.524,05	0,09
3.019.000	FEDEX CORP 4.950% 17/10/2048	USD	2.944.527,64	0,13
9.278.000	FIFTH THIRD BANCORP FRN PERP	USD	7.492.135,86	0,34
5.313.000	FIRSTENERGY CORP 2.850% 15/07/2022	USD	5.208.480,96	0,24
12.575.000	FIRSTENERGY CORP 3.900% 15/07/2027	USD	12.773.975,11	0,58
1.600.000	FISERV INC 2.750% 01/07/2024	USD	1.603.191,74	0,07
1.500.000	FISERV INC 3.800% 01/10/2023	USD	1.552.429,97	0,07
1.070.000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.650% 01/02/2037	USD	1.363.533,58	0,06
4.629.000	FMC CORP 3.450% 01/10/2029	USD	4.699.056,58	0,21
3.916.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 28/03/2022 FRN	USD	2.933.565,82	0,13
6.360.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.113% 03/05/2029	USD	5.486.666,49	0,25
3.520.000	GENERAL ELECTRIC CO 3.100% 09/01/2023	USD	3.499.784,18	0,16
680.000	GENERAL ELECTRIC CO 3.150% 07/09/2022	USD	680.493,24	0,03
3.421.000	GENERAL MOTORS CO 5.950% 01/04/2049	USD	2.617.258,53	0,12
1.912.000	GENERAL MOTORS CO 6.750% 01/04/2046	USD	1.513.658,13	0,07
5.004.000	GEORGIA POWER CO 2.650% 15/09/2029	USD	4.847.938,55	0,22
861.000	GEORGIA POWER CO 4.300% 15/03/2042	USD	938.310,13	0,04
3.302.000	GEORGIA POWER CO 4.300% 15/03/2043	USD	3.492.285,38	0,16
880.000	GILEAD SCIENCES INC 1.950% 01/03/2022	USD	878.754,16	0,04
1.750.000	GILEAD SCIENCES INC 3.500% 01/02/2025	USD	1.872.845,43	0,08
14.677.000	GLOBAL PAYMENTS INC 2.650% 15/02/2025	USD	14.365.759,83	0,64
1.000.000	GLOBAL PAYMENTS INC 4.000% 01/06/2023	USD	1.020.037,00	0,05
1.660.000	GLOBAL PAYMENTS INC 4.800% 01/04/2026	USD	1.767.851,40	0,08
4.517.000	GOLDMAN SACHS CAPITAL I 6.345% 15/02/2034	USD	5.406.886,85	0,24
1.000.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 05/06/2028 FRN	USD	1.022.122,30	0,05
2.950.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.750% 01/10/2037	USD	3.913.313,56	0,18
1.687.000	GUARDIAN LIFE INSURANCE CO OF AMERICA/THE 3.700% 22/01/2070	USD	2.053.584,17	0,09
3.186.000	HARBORWALK FUNDING TRUST 15/02/2069 FRN	USD	4.379.853,05	0,20
3.751.000	HCA INC 4.125% 15/06/2029	USD	3.746.962,54	0,17
4.498.000	HCA INC 5.250% 15/06/2049	USD	4.795.998,98	0,22
2.260.000	HERSHEY CO/THE 3.125% 15/11/2049	USD	2.113.562,62	0,10
1.691.000	HIGH STREET FUNDING TRUST II 4.682% 15/02/2048	USD	2.113.101,45	0,10
2.710.000	HOME DEPOT INC/THE 2.700% 15/04/2030	USD	2.757.694,29	0,12
6.228.000	HOME DEPOT INC/THE 3.125% 15/12/2049	USD	6.159.453,70	0,28
5.300.000	HOME DEPOT INC/THE 3.300% 15/04/2040	USD	5.415.964,00	0,24
3.465.000	HOME DEPOT INC/THE 3.350% 15/04/2050	USD	3.671.098,20	0,17
1.975.000	HP INC 4.375% 15/09/2021	USD	2.007.367,45	0,09
1.310.000	HP INC 6.000% 15/09/2041	USD	1.442.275,76	0,07
6.495.000	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH FRN PERP	USD	5.144.127,03	0,23
631.000	IBM CREDIT LLC 3.600% 30/11/2021	USD	650.993,42	0,03
7.312.000	INTEL CORP 3.250% 15/11/2049	USD	7.797.933,36	0,35
3.783.000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.450% 21/09/2023	USD	3.976.871,34	0,18
2.920.000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.000% 15/10/2023	USD	3.142.549,06	0,14
2.880.000	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.250% 21/09/2048	USD	3.251.268,26	0,15
1.000.000	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 13/05/2021 FRN	USD	989.497,71	0,04
4.666.000	INTERNATIONAL PAPER CO 4.350% 15/08/2048	USD	4.776.844,33	0,22
1.820.000	INTERNATIONAL PAPER CO 4.400% 15/08/2047	USD	1.816.549,13	0,08
7.070.000	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE 4.750% 30/03/2030	USD	6.976.743,59	0,32
8.823.000	IPALCO ENTERPRISES INC 3.450% 15/07/2020	USD	8.790.795,79	0,40
5.200.000	IPALCO ENTERPRISES INC 3.700% 01/09/2024	USD	5.307.156,09	0,24
423.000	JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO 4.300% 15/01/2026	USD	458.551,84	0,02
3.750.000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.050% 09/01/2025 EMTN	USD	3.729.609,19	0,17
3.000.000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.250% 14/09/2026	USD	2.947.018,44	0,13
4.095.000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.800% 18/07/2029 EMTN	USD	4.137.137,26	0,19
438.000	JOHNSON & JOHNSON 3.400% 15/01/2038	USD	498.338,02	0,02
3.578.000	JOHNSON & JOHNSON 3.500% 15/01/2048	USD	4.251.856,94	0,19
3.658.000	JOHNSON & JOHNSON 4.375% 05/12/2033	USD	4.714.719,97	0,21
18.641.000	JPMORGAN CHASE & CO FRN PERP	USD	16.412.529,97	0,73
1.797.000	JPMORGAN CHASE & CO 01/04/2023 FRN	USD	1.828.209,13	0,08
14.309.000	JPMORGAN CHASE & CO 15/10/2025 FRN	USD	14.270.895,71	0,65
4.391.000	JPMORGAN CHASE & CO 24/03/2031 FRN	USD	5.059.024,26	0,23
578.000	JPMORGAN CHASE & CO 25/04/2023 FRN	USD	584.566,29	0,03
5.171.000	KEURIG DR PEPPER INC 3.551% 25/05/2021	USD	5.228.989,66	0,24
7.021.000	KEURIG DR PEPPER INC 4.057% 25/05/2023	USD	7.351.197,49	0,33
1.000.000	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC 4.600% 06/04/2027	USD	1.054.046,87	0,05
1.740.000	KITE REALTY GROUP LP 4.000% 01/10/2026	USD	1.743.103,64	0,08
5.674.000	KKR GROUP FINANCE CO VII LLC 3.625% 25/02/2050	USD	4.696.569,52	0,21
8.150.000	KLA CORP 3.300% 01/03/2050	USD	7.693.388,26	0,35
6.312.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.875% 15/02/2025	USD	6.313.288,03	0,29
4.062.000	KROGER CO/THE 3.875% 15/10/2046	USD	3.975.024,86	0,18
4.575.000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 3.200% 01/02/2022	USD	4.613.568,49	0,21
4.620.000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 3.750% 23/08/2022	USD	4.772.180,26	0,22
2.110.000	LAM RESEARCH CORP 2.800% 15/06/2021	USD	2.147.910,05	0,10
1.870.000	LAM RESEARCH CORP 3.750% 15/03/2026	USD	1.985.852,11	0,09
2.631.000	LOEWS CORP 2.625% 15/05/2023	USD	2.597.122,35	0,12
930.000	LOWE'S COS INC 3.120% 15/04/2022	USD	937.965,98	0,04
1.310.000	LOWE'S COS INC 3.375% 15/09/2025	USD	1.357.376,95	0,06
6.741.000	LOWE'S COS INC 3.650% 05/04/2029	USD	6.917.645,14	0,31
2.768.000	LOWE'S COS INC 3.700% 15/04/2046	USD	2.678.838,15	0,12
4.384.000	LOWE'S COS INC 4.500% 15/04/2030	USD	4.824.786,91	0,22
1.753.000	LOWE'S COS INC 5.125% 15/04/2050	USD	2.112.123,91	0,10
1.340.000	MARATHON PETROLEUM CORP 4.500% 01/04/2048	USD	945.693,14	0,04
4.181.000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.000% 15/09/2054	USD	3.032.221,00	0,14
6.470.000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.125% 01/04/2024	USD	5.512.451,26	0,25
3.565.000	MARS INC 4.125% 01/04/2054	USD	4.059.044,33	0,18
3.339.000	MCDONALD'S CORP 2.125% 01/03/2030 EMTN	USD	3.098.425,82	0,14
840.000	MCDONALD'S CORP 2.625% 15/01/2022	USD	846.934,70	0,04
4.090.000	MCDONALD'S CORP 28/10/2021 FRN EMTN	USD	3.989.543,96	0,18
1.772.000	MCDONALD'S CORP 3.600% 01/07/2030 EMTN	USD	1.859.246,87	0,08
2.630.000	MCDONALD'S CORP 4.200% 01/04/2050 EMTN	USD	2.917.759,03	0,13
3.038.000	MCDONALD'S CORP 4.450% 01/09/2048 EMTN	USD	3.370.549,78	0,15
870.000	MCDONALD'S CORP 4.700% 09/12/2035 MTN	USD	983.044,28	0,04
870.000	MCDONALD'S CORP 5.700% 01/02/2039 EMTN	USD	1.074.740,64	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeich-nung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
1.310.000	MCKESSON CORP 3.796% 15/03/2024	USD	1.357.100,09	0,06
525.000	MEDTRONIC INC 2.750% 01/04/2023	USD	538.581,14	0,02
3.596.000	METROPOLITAN EDISON CO 4.000% 15/04/2025	USD	4.013.623,51	0,18
1.255.000	MICORN TECHNOLOGY INC 4.975% 06/02/2026	USD	1.314.985,41	0,06
930.000	MICRON TECHNOLOGY INC 4.640% 06/02/2024	USD	951.638,69	0,04
3.503.000	MICROSOFT CORP 3.450% 08/08/2036	USD	3.912.851,88	0,18
7.695.000	MICROSOFT CORP 3.700% 08/08/2046	USD	9.215.051,52	0,42
145.000	MICROSOFT CORP 4.100% 06/02/2037	USD	175.009,19	0,01
860.000	MICROSOFT CORP 4.200% 03/11/2035	USD	1.075.141,32	0,05
7.680.000	MICROSOFT CORP 4.500% 06/02/2057	USD	10.591.310,36	0,48
1.295.000	MIDAMERICAN ENERGY CO 4.400% 15/10/2044	USD	1.479.431,78	0,07
2.097.000	MISSISSIPPI POWER CO 4.250% 15/03/2042	USD	1.998.416,84	0,09
1.068.000	MISSISSIPPI POWER CO 4.750% 15/10/2041	USD	1.094.009,52	0,05
10.528.000	MORGAN STANLEY 01/04/2031 FRN EMTN	USD	11.014.010,17	0,50
3.135.000	MORGAN STANLEY 22/07/2025 FRN EMTN	USD	3.150.062,61	0,14
4.886.000	MOSAIC CO/THE 5.450% 15/11/2033	USD	4.595.278,16	0,21
1.000.000	MOTOROLA SOLUTIONS INC 3.500% 01/03/2023	USD	983.502,98	0,04
2.714.000	MPLX LP 4.000% 15/02/2025	USD	2.270.663,54	0,10
4.380.000	MPLX LP 5.200% 01/03/2047	USD	3.458.651,28	0,16
1.822.000	MPLX LP 5.500% 15/02/2049	USD	1.567.374,04	0,07
5.261.000	MYLAN INC 5.200% 15/04/2048	USD	5.238.149,58	0,24
3.394.000	NBCUNIVERSAL ENTERPRISE INC 5.250% PERP	USD	3.432.673,71	0,16
7.201.000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 01/05/2079 FRN	USD	6.671.052,49	0,30
1.589.000	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 2.403% 01/09/2021	USD	1.586.889,70	0,07
2.195.000	NIKE INC 2.850% 27/03/2030	USD	2.314.023,30	0,10
2.630.000	NIKE INC 3.250% 27/03/2040	USD	2.753.624,65	0,12
869.000	NIKE INC 3.375% 27/03/2050	USD	945.888,78	0,04
876.000	NOBLE ENERGY INC 3.250% 15/10/2029	USD	564.297,88	0,03
4.839.000	NOBLE ENERGY INC 4.200% 15/10/2049	USD	2.615.276,50	0,12
2.433.000	NORTHWESTERN MUTUAL LIFE INSURANCE CO/THE 3.625% 30/09/2059	USD	2.193.783,84	0,10
7.068.000	NVIDIA CORP 2.850% 01/04/2030	USD	7.359.501,21	0,33
1.810.000	NVIDIA CORP 3.500% 01/04/2040	USD	1.909.205,23	0,09
1.810.000	NVIDIA CORP 3.700% 01/04/2060	USD	2.021.396,69	0,09
1.660.000	OAKTREE SPECIALTY LENDING CORP 3.500% 25/02/2025	USD	1.511.787,22	0,07
4.080.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.900% 15/08/2024	USD	2.242.998,48	0,10
8.469.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.500% 15/08/2029	USD	3.999.934,45	0,18
1.587.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.400% 15/08/2049	USD	686.334,25	0,03
915.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.500% 15/07/2044	USD	384.963,40	0,02
6.980.000	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP 4.875% 01/10/2024	USD	7.546.858,99	0,34
6.095.000	OMNICOM GROUP INC 2.450% 30/04/2030	USD	5.469.836,28	0,25
10.648.000	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 2.750% 01/06/2024	USD	10.457.283,35	0,47
2.620.000	ONEOK INC 3.100% 15/03/2030	USD	1.986.857,43	0,09
1.574.000	ONEOK INC 4.500% 15/03/2050	USD	1.189.151,35	0,05
8.410.000	ORACLE CORP 2.950% 01/04/2030	USD	8.464.244,50	0,38
2.694.000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2040	USD	2.688.534,06	0,12
7.958.000	ORACLE CORP 3.600% 01/04/2050	USD	7.950.917,38	0,36
7.104.000	ORACLE CORP 3.850% 01/04/2060	USD	7.080.521,78	0,32
2.847.000	PACIFICORP 4.100% 01/02/2042	USD	3.046.200,97	0,14
95.000	PACIFICORP 4.150% 15/02/2050	USD	105.989,78	0,00
2.276.000	PACKAGING CORP OF AMERICA 4.050% 15/12/2049	USD	2.243.676,82	0,10
890.000	PAYPAL HOLDINGS INC 2.200% 26/09/2022	USD	880.621,71	0,04
1.755.000	PAYPAL HOLDINGS INC 2.400% 01/10/2024	USD	1.745.744,20	0,08
2.713.000	PEPSICO INC 3.375% 29/07/2049	USD	3.046.314,97	0,14
4.500.000	PEPSICO INC 3.500% 19/03/2040	USD	5.035.954,95	0,23
1.000.000	PFIZER INC 2.200% 15/12/2021	USD	1.010.680,32	0,05
2.950.000	PFIZER INC 2.750% 03/06/2026	USD	3.108.983,47	0,14
1.045.000	PFIZER INC 3.000% 15/06/2023	USD	1.095.043,01	0,05
819.000	PFIZER INC 3.450% 15/03/2029	USD	901.578,62	0,04
2.250.000	PFIZER INC 3.900% 15/03/2039	USD	2.605.546,22	0,12
2.100.000	PFIZER INC 4.000% 15/12/2036	USD	2.413.075,54	0,11
5.591.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.550% 15/12/2029	USD	3.958.956,18	0,18
4.301.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.600% 01/11/2024	USD	3.559.349,50	0,16
5.000.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.300% 31/01/2043	USD	3.140.032,70	0,14
6.190.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.650% 15/10/2025	USD	4.991.107,49	0,23
1.000.000	PNC BANK NA 3.500% 08/06/2023	USD	1.035.253,99	0,05
12.671.000	PROLOGIS LP 2.250% 15/04/2030	USD	11.676.163,17	0,53
4.000	PROLOGIS LP 3.250% 01/10/2026	USD	4.097,59	0,00
7.205.000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.500% 01/11/2023	USD	7.404.381,66	0,33
3.250.000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 3.600% 01/07/2049	USD	3.295.959,91	0,15
1.100.000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 4.050% 01/06/2021	USD	1.112.825,93	0,05
4.450.000	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC 4.650% 01/04/2030	USD	4.603.412,99	0,21
11.104.000	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS PARTNERSHIP LP 5.000% 15/12/2023	USD	11.538.405,91	0,52
4.515.000	ROCKWELL COLLINS INC 2.800% 15/03/2022	USD	4.561.227,96	0,21
4.801.000	ROCKWELL COLLINS INC 3.200% 15/03/2024	USD	4.962.544,86	0,22
4.417.000	ROCKWELL COLLINS INC 4.350% 15/04/2047	USD	4.861.337,17	0,22
400.000	ROCKWELL COLLINS INC 4.800% 15/12/2043	USD	466.037,16	0,02
11.456.000	ROPER TECHNOLOGIES INC 3.000% 15/12/2020	USD	11.478.120,85	0,52
6.130.000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 4.200% 15/03/2028	USD	5.249.117,28	0,24
311.435	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 1.914% 01/02/2022	USD	303.297,17	0,01
3.905.000	SERVICE PROPERTIES TRUST 4.950% 01/10/2029	USD	3.127.024,31	0,14
4.910.000	SIERRA PACIFIC POWER CO 2.600% 01/05/2026	USD	4.913.462,58	0,22
4.830.000	SIMON PROPERTY GROUP LP 2.750% 01/06/2023	USD	4.760.266,39	0,22
1.780.000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.650% 01/02/2050	USD	1.743.378,01	0,08
1.670.000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.050% 15/03/2042	USD	1.764.117,68	0,08
4.159.000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.125% 01/03/2048	USD	4.387.132,05	0,20
2.565.000	SOUTHERN CO GAS CAPITAL CORP 4.400% 30/05/2047	USD	2.663.068,82	0,12
1.820.000	SOUTHERN CO GAS CAPITAL CORP 5.875% 15/03/2041	USD	2.007.751,09	0,09
1.030.000	SOUTHERN CO/THE 2.350% 01/07/2021	USD	1.027.128,88	0,05
683.000	SOUTHWEST GAS CORP 4.150% 01/06/2049	USD	669.126,03	0,03
1.625.000	STARBUCKS CORP 3.800% 15/08/2025	USD	1.730.102,09	0,08
2.575.000	STARBUCKS CORP 3.850% 01/10/2023	USD	2.686.496,37	0,12
18.365.000	SYNOVUS FINANCIAL CORP 15/12/2025 FRN	USD	17.452.104,50	0,78
2.253.000	SYSCO CORP 6.600% 01/04/2040	USD	2.422.741,02	0,11
2.261.000	SYSCO CORP 6.600% 01/04/2050	USD	2.454.880,75	0,11
4.390.000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 4.497% 25/03/2030	USD	4.927.629,12	0,22
5.955.000	TJX COS INC/THE 3.875% 15/04/2030	USD	6.151.025,38	0,28
830.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 17/05/2022 FRN EMTN	USD	791.376,13	0,04
940.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.150% 13/02/2030 EMTN	USD	867.246,81	0,04
6.149.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3.375% 01/04/2030 EMTN	USD	6.220.962,05	0,28
875.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3.450% 20/09/2023	USD	901.218,08	0,04
2.315.000	TRUIST FINANCIAL CORP FRN PERP	USD	1.918.927,07	0,09
9.146.000	TWDC ENTERPRISES 18 CORP 2.125% 13/09/2022 EMTN	USD	9.036.317,24	0,41
11.320.000	UDR INC 3.200% 15/01/2030 EMTN	USD	11.121.389,24	0,50
2.670.000	UNION PACIFIC CORP 3.250% 05/02/2050	USD	2.631.476,04	0,12
805.000	UNION PACIFIC CORP 3.600% 15/09/2037	USD	833.753,63	0,04
3.919.000	UNION PACIFIC CORP 3.839% 20/03/2060	USD	4.149.679,12	0,19
1.322.000	UNION PACIFIC CORP 4.050% 15/11/2045	USD	1.419.013,58	0,06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
272.471	UNITED AIRLINES 2014-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.750% 11/04/2022	USD	251.454,91	0,01
957.866	UNITED AIRLINES 2014-2 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.625% 03/09/2022	USD	959.617,85	0,04
6.084.402	UNITED AIRLINES 2016-1 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 3.100% 07/07/2028	USD	5.351.324,84	0,24
1.245.000	UNITED AIRLINES 2019-2 CLASS AA PASS THROUGH TRUST 2.700% 01/05/2032	USD	1.045.325,73	0,05
2.755.000	UNITED AIRLINES 2019-2 CLASS B PASS THROUGH TRUST 3.500% 01/05/2028	USD	2.137.249,11	0,10
2.650.000	UNITED PARCEL SERVICE INC 2.350% 16/05/2022	USD	2.679.357,42	0,12
1.758.000	UNITED PARCEL SERVICE INC 4.450% 01/04/2030	USD	1.989.222,46	0,09
4.390.000	UNITED PARCEL SERVICE INC 5.200% 01/04/2040	USD	5.374.433,05	0,24
1.058.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.375% 31/03/2022	USD	1.061.140,94	0,05
5.007.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.500% 15/03/2023	USD	5.038.684,95	0,23
4.087.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.500% 31/03/2025	USD	4.112.224,47	0,19
9.809.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.500% 15/02/2030	USD	10.560.001,56	0,48
5.950.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 15/11/2049	USD	7.397.523,44	0,33
102.000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.650% 16/08/2023	USD	107.593,79	0,00
3.696.000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.500% 01/06/2042	USD	4.218.667,33	0,19
775.000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 5.400% 01/05/2035	USD	937.900,53	0,04
2.291.000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 5.700% 15/04/2040	USD	2.905.647,33	0,13
2.452.000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 6.125% 15/07/2038	USD	3.220.032,80	0,15
1.830.000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.500% 15/08/2039	USD	1.971.778,52	0,09
1.044.000	UNITEDHEALTH GROUP INC 3.700% 15/08/2049	USD	1.152.196,30	0,05
1.969.000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.450% 15/12/2048	USD	2.370.426,25	0,11
2.873.781	US AIRWAYS 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.625% 03/06/2025	USD	2.476.095,00	0,11
1.000.000	US BANK NA/CINCINNATI OH 2.050% 21/01/2025	USD	991.889,10	0,04
8.897.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.500% 10/08/2033	USD	10.470.204,91	0,47
4.674.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.812% 15/03/2039	USD	5.796.699,75	0,26
6.233.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.250% 16/03/2037	USD	7.927.844,14	0,36
5.270.000	VIACOMCBS INC 4.950% 15/01/2031	USD	5.186.311,08	0,23
1.760.000	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.450% 01/09/2022	USD	1.782.965,06	0,08
6.470.000	VISA INC 3.150% 14/12/2025	USD	7.046.288,53	0,32
1.000.000	WALMART INC 3.250% 08/07/2029	USD	1.097.170,87	0,05
1.819.000	WALMART INC 3.300% 22/04/2024	USD	1.933.359,38	0,09
4.395.000	WALT DISNEY CO/THE 4.625% 23/03/2040	USD	5.310.721,94	0,24
4.498.000	WALT DISNEY CO/THE 4.750% 15/11/2046	USD	5.705.353,29	0,26
3.234.000	WALT DISNEY CO/THE 6.550% 15/03/2033	USD	4.298.256,27	0,19
2.834.000	WALT DISNEY CO/THE 7.750% 20/01/2024	USD	3.455.259,36	0,16
1.781.000	WALT DISNEY CO/THE 8.500% 23/02/2025	USD	2.058.170,97	0,09
1.562.000	WASHINGTON GAS LIGHT CO 3.650% 15/09/2049 EMTN	USD	1.490.255,20	0,07
840.000	WASTE MANAGEMENT INC 2.400% 15/05/2023	USD	842.395,94	0,04
973.000	WASTE MANAGEMENT INC 3.500% 15/05/2024	USD	1.013.051,94	0,05
6.250.000	WEC ENERGY GROUP INC 3.375% 15/06/2021	USD	6.262.854,25	0,28
4.025.000	WEINGARTEN REALTY INVESTORS 3.500% 15/04/2023	USD	4.166.027,91	0,19
7.014.000	WELLS FARGO & CO 04/04/2051 FRN EMTN	USD	8.900.990,59	0,40
8.773.000	WELLS FARGO & CO 17/06/2027 FRN EMTN	USD	9.028.155,69	0,41
3.690.000	WELLS FARGO & CO 3.000% 22/04/2026	USD	3.801.149,96	0,17
3.850.000	WELLS FARGO & CO 3.000% 23/10/2026	USD	4.010.138,98	0,18
5.843.000	WELLS FARGO & CO 30/10/2025 FRN EMTN	USD	5.731.607,12	0,26
3.655.000	WELLS FARGO & CO 4.750% 07/12/2046 EMTN	USD	4.099.099,68	0,19
5.580.000	WELLS FARGO BANK NA 09/09/2022 FRN	USD	5.543.656,18	0,25
3.860.000	WESTROCK RKT LLC 4.000% 01/03/2023	USD	3.944.043,97	0,18
11.269.000	WILLIAMS COS INC/THE 3.600% 15/03/2022	USD	11.040.243,36	0,50
7.107.000	WILLIAMS COS INC/THE 3.750% 15/06/2027	USD	6.590.559,18	0,30
4.841.000	WILLIAMS COS INC/THE 4.550% 24/06/2024	USD	4.455.993,72	0,20
3.801.000	WRKCO INC 4.200% 01/06/2032	USD	3.936.990,66	0,18
870.000	WRKCO INC 4.650% 15/03/2026	USD	915.700,85	0,04
3.345.000	WW GRAINGER INC 1.850% 15/02/2025	USD	3.311.489,15	0,15
2.033.000	WW GRAINGER INC 3.750% 15/05/2046	USD	1.979.700,45	0,09
1.841.000	WW GRAINGER INC 4.200% 15/05/2047	USD	1.993.754,69	0,09
6.135.000	WYETH LLC 6.450% 01/02/2024	USD	7.066.145,21	0,32
840.000	XCEL ENERGY INC 3.350% 01/12/2026	USD	815.051,46	0,04
			1.810.110.852,42	**81,84**
	Vereinigtes Königreich			
7.204.000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.875% 14/05/2025	USD	7.015.893,26	0,32
3.075.000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 5.625% 01/04/2030	USD	3.119.433,75	0,14
880.000	ASTRAZENECA PLC 2.375% 12/06/2022	USD	882.537,62	0,04
5.106.000	ASTRAZENECA PLC 3.375% 16/11/2025	USD	5.343.620,07	0,24
11.524.000	HSBC HOLDINGS PLC 07/11/2025 FRN	USD	11.336.771,65	0,51
1.720.000	HSBC HOLDINGS PLC 13/03/2028 FRN	USD	1.752.207,31	0,08
3.600.000	HSBC HOLDINGS PLC 22/05/2030 FRN	USD	3.639.157,56	0,16
13.035.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 05/02/2026 FRN	USD	12.309.674,99	0,56
11.436.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 22/03/2025 FRN	USD	11.519.584,47	0,52
3.696.000	VODAFONE GROUP PLC 5.125% 19/06/2059	USD	4.046.294,17	0,18
			60.965.174,85	**2,75**
	Frankreich			
4.335.000	BNP PARIBAS SA 13/01/2031 FRN	USD	4.071.796,27	0,18
1.900.000	BNP PARIBAS SA 19/11/2025 FRN	USD	1.845.668,42	0,08
1.000.000	BPCE SA 22/05/2022 FRN	USD	979.372,86	0,04
21.645.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 22/01/2025	USD	21.079.774,59	0,96
3.475.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 3.875% 15/04/2024	USD	3.639.686,40	0,16
1.477.000	SOCIETE GENERALE SA 3.000% 22/01/2030	USD	1.349.777,32	0,06
1.750.000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.434% 10/01/2025	USD	1.755.169,97	0,08
6.963.000	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.829% 10/01/2030	USD	7.066.088,47	0,33
			41.787.334,30	**1,89**
	Japan			
13.849.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.559% 25/02/2030	USD	13.271.175,13	0,59
800.000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 16/07/2025 FRN	USD	796.324,80	0,04
6.250.000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 25/05/2026 FRN	USD	6.127.652,31	0,28
3.700.000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 2.448% 27/09/2024	USD	3.664.036,63	0,17
3.322.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 4.000% 26/11/2021	USD	3.375.780,59	0,15
6.671.000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.000% 26/11/2028	USD	7.535.169,95	0,34
840.000	TOYOTA MOTOR CORP 3.419% 20/07/2023	USD	861.218,43	0,04
			35.631.357,84	**1,61**
	Schweiz			
3.324.000	CREDIT SUISSE AG 6.500% 08/08/2023	USD	3.392.188,70	0,15
5.485.000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	5.001.371,10	0,23
9.029.000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	7.947.690,84	0,36
7.078.000	CREDIT SUISSE GROUP AG 01/04/2031 FRN	USD	7.247.752,03	0,33
8.879.000	UBS AG 5.125% 15/05/2024	USD	8.879.000,00	0,40
			32.468.002,67	**1,47**
	Kanada			
1.601.000	BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.200% 03/02/2025	USD	1.606.297,20	0,07
33.000	BROOKFIELD FINANCE 4.850% 29/03/2029	USD	35.032,49	0,00
2.780.000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 17/03/2023 FRN	USD	2.605.103,97	0,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
5.163.000	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 4.850% 17/04/2028	USD	5.601.949,28	0,25
4.431.000	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC 2.050% 10/02/2025	USD	4.278.125,40	0,19
5.547.000	NUTRIEN LTD 3.500% 01/06/2023	USD	5.858.644,60	0,27
2.756.000	TECK RESOURCES LTD 6.000% 15/08/2040	USD	2.370.434,61	0,11
3.741.000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 1.900% 01/12/2022 EMTN	USD	3.733.006,16	0,17
			26.088.593,71	**1,18**
	Dänemark			
5.283.000	DANSKE BANK A/S 20/09/2022 FRN	USD	5.257.564,36	0,24
9.030.000	DANSKE BANK A/S 20/12/2025 FRN	USD	8.369.126,18	0,37
7.755.000	DANSKE BANK A/S 4.375% 12/06/2028	USD	7.888.604,38	0,36
			21.515.294,92	**0,97**
	Niederlande			
3.000.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% 04/08/2025	USD	3.029.032,17	0,14
2.500.000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.625% 01/12/2023	USD	2.569.506,65	0,12
1.519.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.400% 12/08/2023	USD	1.583.449,32	0,07
4.807.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.000% 10/05/2046	USD	5.364.284,40	0,24
1.733.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.125% 11/05/2035	USD	1.987.980,87	0,09
2.175.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 3.125% 16/03/2024	USD	2.223.657,29	0,10
			16.757.910,70	**0,76**
	Kaimaninseln			
2.049.000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.575% 11/04/2026	USD	2.193.645,59	0,10
8.000.000	XLIT LTD 4.450% 31/03/2025	USD	8.256.707,20	0,37
6.230.000	XLIT LTD 5.500% 31/03/2045	USD	6.188.845,74	0,28
			16.639.198,53	**0,75**
	Irland			
4.225.000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 4.418% 15/11/2035	USD	4.509.354,63	0,20
11.421.000	SHIRE ACQUISITIONS INVESTMENTS IRELAND DAC 2.400% 23/09/2021	USD	11.321.668,14	0,52
			15.831.022,77	**0,72**
	Spanien			
16.400.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN PERP	USD	12.812.908,85	0,58
			12.812.908,85	**0,58**
	Australien			
3.940.000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 19/10/2075 FRN	USD	4.100.976,26	0,19
5.708.000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 19/10/2075 FRN	USD	5.661.497,38	0,25
2.029.000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 5.000% 30/09/2043	USD	2.714.749,75	0,12
			12.477.223,39	**0,56**
	Deutschland			
2.709.000	DEUTSCHE TELEKOM AG 3.625% 21/01/2050	USD	2.663.203,98	0,12
			2.663.203,98	**0,12**
	Norwegen			
2.338.000	EQUINOR ASA 3.250% 18/11/2049	USD	2.326.003,61	0,11
			2.326.003,61	**0,11**
			2.108.074.082,54	**95,31**
Wertpapierbestand Gesamt			**2.119.964.482,54**	**95,85**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Devisentermingeschäfte

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
3.779.095,30	USD	62.676.972,39	ZAR	08/04/2020	3.779.095,30	272.936,63
216.657,03	USD	3.802.655,87	ZAR	01/04/2020	216.657,03	3.742,37
529.338,07	USD	479.929,35	EUR	02/04/2020	529.338,07	2.735,41
339.766,29	USD	307.258,36	EUR	01/04/2020	339.766,29	2.626,93
1.974.169,66	ZAR	109.853,08	USD	02/04/2020	109.853,08	682,74
120.586,50	USD	195.916,33	AUD	02/04/2020	120.586,50	675,95
234.029,77	USD	381.964,70	AUD	01/04/2020	234.029,77	248,36
22.316,29	AUD	13.673,19	USD	01/04/2020	13.673,19	(14,51)
63.893,03	USD	1.148.221,69	ZAR	02/04/2020	63.893,03	(397,10)
143.590,79	EUR	158.373,46	USD	02/04/2020	158.373,46	(818,41)
44.489,12	USD	36.797,93	GBP	08/04/2020	44.489,12	(1.141,93)
222.385,49	EUR	245.913,87	USD	01/04/2020	245.913,87	(1.901,30)
2.876.461,18	USD	2.785.494,34	CHF	08/04/2020	2.876.461,18	(3.168,25)
220.161,84	GBP	280.212,67	USD	08/04/2020	280.212,67	(7.202,30)
7.107.936,35	USD	11.646.699,82	AUD	08/04/2020	7.107.936,35	(20.576,55)
18.562.348,89	CHF	19.387.482,99	USD	08/04/2020	19.387.482,99	(197.824,15)
130.291.173,14	USD	119.096.171,56	EUR	08/04/2020	130.291.173,14	(408.516,91)
285.804.804,43	ZAR	17.589.099,64	USD	08/04/2020	17.589.099,64	(1.601.138,61)
69.539.412,40	AUD	44.629.702,22	USD	08/04/2020	44.629.702,22	(2.067.207,60)
633.211.461,15	EUR	706.110.880,65	USD	08/04/2020	706.110.880,65	(11.205.741,23)
					934.128.617,55	**(15.232.000,46)**

Zins-Futures

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
270	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	48.346.875,00	2.998.908,85
(248)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	55.025.000,00	(3.219.778,78)
737	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	102.212.687,50	3.341.362,17
(1.375)	US 10YR ULTRA FUTURE 19/06/2020	USD	214.542.968,75	(9.132.513,15)
878	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	193.496.108,94	2.690.616,74
(11)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2020	USD	1.378.953,13	(22.296,87)
			615.002.593,32	**(3.343.701,04)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**(18.575.701,50)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Credit

(ausgedrückt in USD)

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**2.119.964.482,54**	**95,85**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(18.575.701,50)**	**(0,84)**
Bankguthaben	**39.601.844,24**	**1,79**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**70.840.243,73**	**3,20**
Nettovermögen Gesamt	**2.211.830.869,01**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	550.347.717,18
	30.09.2019	USD	840.532.420,86
	30.09.2018	USD	824.232.729,30
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	12.125,63
	30.09.2019	EUR	14.386,07
	30.09.2018	EUR	13.069,63
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	145,19
	30.09.2019	USD	171,15
	30.09.2018	USD	165,66
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	136.507,51
	30.09.2019	CZK	163.379,28
	30.09.2018	CZK	161.022,76
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	5.070,65
	30.09.2019	EUR	6.078,06
	30.09.2018	EUR	6.063,57
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	519,70
	30.09.2019	EUR	619,41
	30.09.2018	EUR	567,74
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	125,83
	30.09.2019	USD	149,00
	30.09.2018	USD	145,54
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	225,32
	30.09.2019	USD	265,96
	30.09.2018	USD	258,09
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	EUR	288,25
	30.09.2019	EUR	343,39
	30.09.2018	EUR	314,54
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	114,13
	30.09.2019	USD	135,49
	30.09.2018	USD	133,01
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	CZK	14.746,86
	30.09.2019	CZK	17.798,21
	30.09.2018	CZK	17.802,16
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	6.784,71
Distribution P (USD)	31.03.2020	USD	103,55
	30.09.2019	USD	122,66
	30.09.2018	USD	120,09
Distribution R (USD)	31.03.2020	USD	-
	30.09.2019	USD	-
	30.09.2018	USD	258,11

Anzahl der Anteile

Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	23.791
	30.09.2019	34.150
	30.09.2018	31.258
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	967.641
	30.09.2019	1.061.553
	30.09.2018	1.210.869
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	4.545
	30.09.2019	4.627
	30.09.2018	5.145
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	2.363
	30.09.2019	2.014
	30.09.2018	2.079
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	13
	30.09.2019	5
	30.09.2018	6
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	337.856
	30.09.2019	391.510
	30.09.2018	404.841
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	1.915
	30.09.2019	1.938
	30.09.2018	2.259
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	15.687
	30.09.2019	22.304
	30.09.2018	37.103
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	28.018
	30.09.2019	32.672
	30.09.2018	36.253
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	4.971
	30.09.2019	6.185
	30.09.2018	6.366
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	1.544
Distribution P (USD)	31.03.2020	12.389
	30.09.2019	13.909
	30.09.2018	16.268
Distribution R (USD)	31.03.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	227

Dividende

Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	0,05

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)	31.03.2020	0,69%
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,69%
Capitalisation I Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	0,71%
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	0,71%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,61%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,60%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	0,95%
Capitalisation V (EUR)	31.03.2020	1,51%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	2,10%
Capitalisation X Hedged (i) (CZK)	31.03.2020	2,13%
Capitalisation Zz (EUR)	31.03.2020	0,01%
Distribution P (USD)	31.03.2020	1,60%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	40,86%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**539.418.168,25**
Aktien		539.418.168,25
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**424.136,45**
Futures		424.136,45
Bankguthaben		**6.339.959,68**
Hinterlegte Sicherheiten		**418.549,30**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**7.763.823,34**
Vermögenswerte Gesamt		***554.364.637,02***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(1.331.256,24)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(2.685.663,60)**
Devisentermingeschäfte		(2.685.663,60)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(4.016.919,84)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***550.347.717,18***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Vereinigte Staaten

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
12.514	ABBVIE INC	USD	953.441,66	0,17
21.188	ADOBE INC	USD	6.742.869,12	1,23
292.153	AES CORP/VA	USD	3.973.280,80	0,73
15.217	AFLAC INC	USD	521.030,08	0,09
15.135	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	1.384.701,15	0,25
79.838	ALLISON TRANSMISSION HOLDINGS INC	USD	2.603.517,18	0,47
11.163	ALPHABET INC - A	USD	12.970.847,85	2,36
162.433	ALTICE USA INC - A	USD	3.620.631,57	0,66
9.733	AMAZON.COM INC	USD	18.976.624,76	3,45
60.543	AMEREN CORP	USD	4.409.346,69	0,80
13.356	AMERICAN TOWER CORP	USD	2.908.269,00	0,53
41.582	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	4.261.323,36	0,77
38.049	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	3.367.336,50	0,61
43.455	AMGEN INC	USD	8.809.632,15	1,60
82.588	APPLE INC	USD	21.001.302,52	3,82
349.452	AT&T INC	USD	10.186.525,80	1,86
6.017	AUTOZONE INC	USD	5.090.382,00	0,92
33.953	AVERY DENNISON CORP	USD	3.458.792,11	0,63
408.338	BANK OF AMERICA CORP	USD	8.669.015,74	1,59
19.003	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	3.474.318,49	0,63
7.689	BIOGEN INC	USD	2.432.645,82	0,44
29.471	BOEING CO/THE	USD	4.395.304,94	0,80
2.836	BOOKING HOLDINGS INC	USD	3.815.327,52	0,69
64.149	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP - A	USD	4.403.187,36	0,80
17.310	BOSTON PROPERTIES INC	USD	1.596.501,30	0,29
31.767	BROADCOM INC	USD	7.531.955,70	1,37
94.018	BRUKER CORP	USD	3.371.485,48	0,61
19.431	CACI INTERNATIONAL INC - A	USD	4.102.855,65	0,75
80.831	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	5.338.079,24	0,97
66.063	CBRE GROUP INC - A	USD	2.491.235,73	0,45
22.425	CDW CORP/DE	USD	2.091.579,75	0,38
21.108	CELANESE CORP - A	USD	1.549.116,12	0,28
36.851	CENTENE CORP	USD	2.189.317,91	0,40
3.006	CHEMED CORP	USD	1.302.199,20	0,24
94.919	CHEVRON CORP	USD	6.877.830,74	1,25
264.901	CISCO SYSTEMS INC	USD	10.413.258,31	1,89
86.188	CITIGROUP INC	USD	3.630.238,56	0,66
54.891	COCA-COLA CO/THE	USD	2.428.926,75	0,44
283.505	COMCAST CORP - A	USD	9.746.901,90	1,77
123.331	CONOCOPHILLIPS	USD	3.798.594,80	0,69
140.252	CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	USD	3.103.776,76	0,56
51.345	CSX CORP	USD	2.942.068,50	0,53
21.299	CUMMINS INC	USD	2.882.180,68	0,52
5.436	CURTISS-WRIGHT CORP	USD	502.340,76	0,09
27.842	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	1.516.275,32	0,28
14.177	DECKERS OUTDOOR CORP	USD	1.899.718,00	0,35
60.862	DELTA AIR LINES INC	USD	1.736.392,86	0,32
73.581	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	2.624.634,27	0,48
133.938	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	1.935.404,10	0,35
34.606	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	USD	1.989.152,88	0,36
72.595	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	2.491.460,40	0,45
145.350	EXELON CORP	USD	5.350.333,50	0,97
23.065	EXPEDIA GROUP INC	USD	1.297.867,55	0,24
10.332	EXXON MOBIL CORP	USD	392.306,04	0,07
88.937	FACEBOOK INC - A	USD	14.834.691,60	2,70
55.892	FORTINET INC	USD	5.654.593,64	1,03
12.436	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	USD	537.857,00	0,10
26.243	F5 NETWORKS INC	USD	2.798.291,09	0,51
71.315	GENERAL MILLS INC	USD	3.763.292,55	0,68
82.241	GILEAD SCIENCES INC	USD	6.148.337,16	1,12
44.910	HCA HEALTHCARE INC	USD	4.035.163,50	0,73
41.326	HERSHEY CO/THE	USD	5.475.695,00	0,99
3.953	HOME DEPOT INC/THE	USD	738.064,63	0,13
55.081	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	7.369.286,99	1,34
12.484	HUMANA INC	USD	3.920.225,68	0,71
25.519	IDEX CORP	USD	3.524.429,09	0,64
24.165	IDEXX LABORATORIES INC	USD	5.853.729,60	1,06
46.257	INGERSOLL RAND INC	USD	1.147.173,60	0,21
13.144	INTEL CORP	USD	711.353,28	0,13
54.415	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	USD	880.978,85	0,16
28.790	INTUIT INC	USD	6.621.700,00	1,20
121.994	JABIL INC	USD	2.998.612,52	0,54
83.688	JOHNSON & JOHNSON	USD	10.974.007,44	1,99
114.642	JPMORGAN CHASE & CO	USD	10.321.219,26	1,88
16.670	KANSAS CITY SOUTHERN	USD	2.120.090,60	0,39
26.738	LAM RESEARCH CORP	USD	6.417.120,00	1,17
40.232	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	1.058.906,24	0,19
11.692	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	531.518,32	0,10
19.838	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	1.079.782,34	0,20
38.942	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	919.810,04	0,17
4.140	MCDONALD'S CORP	USD	684.549,00	0,12
126.721	MERCK & CO INC	USD	9.749.913,74	1,77
74.678	MGIC INVESTMENT CORP	USD	474.205,30	0,09
179.157	MICROSOFT CORP	USD	28.254.850,47	5,13
144.332	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	7.228.146,56	1,31
68.597	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	3.859.267,22	0,70
22.780	MORGAN STANLEY	USD	774.520,00	0,14
17.840	NEXTERA ENERGY INC	USD	4.292.660,80	0,78
34.410	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	5.023.860,00	0,91
90.012	NRG ENERGY INC	USD	2.453.727,12	0,45
51.497	NU SKIN ENTERPRISES INC - A	USD	1.125.209,45	0,20
4.328	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	1.302.944,40	0,24
118.905	OUTFRONT MEDIA INC	USD	1.602.839,40	0,29
82.646	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	7.912.528,04	1,44
138.852	PFIZER INC	USD	4.532.129,28	0,82
12.432	PHILLIPS 66	USD	666.976,80	0,12
15.127	PRA HEALTH SCIENCES INC	USD	1.256.146,08	0,23
112.252	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	12.347.720,00	2,24
76.591	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	5.655.479,44	1,03
249.498	PURE STORAGE INC - A	USD	3.068.825,40	0,56
28.310	RALPH LAUREN CORP - A	USD	1.891.957,30	0,34
46.508	REGAL BELOIT CORP	USD	2.927.678,60	0,53
33.409	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	USD	2.926.294,31	0,53
193.186	RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC - A	USD	998.771,62	0,18
66.325	ROSS STORES INC	USD	5.768.285,25	1,05
32.834	S&P GLOBAL INC	USD	8.045.971,70	1,46
96.489	STARBUCKS CORP	USD	6.343.186,86	1,15
79.826	TYSON FOODS INC - A	USD	4.619.530,62	0,84
39.551	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	9.863.228,38	1,79
182.516	UNUM GROUP	USD	2.739.565,16	0,50
59.290	VALERO ENERGY CORP	USD	2.689.394,40	0,49
24.641	VEEVA SYSTEMS INC - A	USD	3.853.113,17	0,70
32.064	VERISIGN INC	USD	5.774.405,76	1,05
11.863	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	637.398,99	0,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
12.301	VISA INC - A	USD	1.981.937,12	0,36
27.765	VMWARE INC - A	USD	3.362.341,50	0,61
5.040	WALT DISNEY CO/THE	USD	486.864,00	0,09
59.711	WASTE MANAGEMENT INC	USD	5.526.850,16	1,00
23.497	WYNDHAM DESTINATIONS INC	USD	509.884,90	0,09
44.000	YELP INC	USD	793.320,00	0,14
7.724	YUM! BRANDS INC	USD	529.325,72	0,10
			526.525.376,97	**95,67**
	Irland			
46.512	MEDTRONIC PLC	USD	4.194.452,16	0,76
52.420	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	4.329.367,80	0,79
			8.523.819,96	**1,55**
	Niederlande			
61.636	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	3.058.994,68	0,55
			3.058.994,68	**0,55**
	Puerto Rico			
18.934	POPULAR INC	USD	662.690,00	0,12
			662.690,00	**0,12**
	Bermuda			
59.059	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	USD	647.286,64	0,12
			647.286,64	**0,12**
			539.418.168,25	**98,01**
Wertpapierbestand Gesamt			**539.418.168,25**	**98,01**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte						
16.515.112,45	USD	391.488.411,96	CZK	08/04/2020	16.515.112,45	835.976,42
6.648.044,98	USD	6.007.927,57	EUR	08/04/2020	6.648.044,98	54.766,11
18.155.844,38	EUR	20.199.920,68	USD	08/04/2020	20.199.920,68	(275.155,66)
1.100.108.187,11	CZK	47.360.653,98	USD	08/04/2020	47.360.653,98	(3.301.250,47)
					90.723.732,09	**(2.685.663,60)**

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Future auf Aktienindex				
59	S&P500 EMINI FUTURE 19/06/2020	USD	7.580.762,50	424.136,45
			7.580.762,50	**424.136,45**

Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(2.261.527,15)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**539.418.168,25**	**98,01**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(2.261.527,15)**	**(0,41)**
Bankguthaben	**6.339.959,68**	**1,15**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**6.851.116,40**	**1,25**
Nettovermögen Gesamt	**550.347.717,18**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Factor Credit

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	42.139.303,25
	30.09.2019	USD	49.066.923,67
	30.09.2018	USD	45.006.051,77
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	26.202,13
	30.09.2019	USD	26.887,03
	30.09.2018	USD	23.878,88
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	12,10
	30.09.2019	EUR	12,50
	30.09.2018	EUR	10,43
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	1.259,42
	30.09.2019	USD	1.294,66
	30.09.2018	USD	1.153,97
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	1.238,60
	30.09.2019	USD	1.273,87
	30.09.2018	USD	1.136,56
Distribution P (USD)	31.03.2020	USD	350,00
	30.09.2019	USD	367,61
	30.09.2018	USD	333,69
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		84
	30.09.2019		97
	30.09.2018		95
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020		583.160
	30.09.2019		660.291
	30.09.2018		729.413
Capitalisation P (USD)	31.03.2020		17.247
	30.09.2019		19.552
	30.09.2018		19.044
Capitalisation X (USD)	31.03.2020		4.431
	30.09.2019		5.152
	30.09.2018		5.774
Distribution P (USD)	31.03.2020		14.232
	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)	31.03.2020	0,49%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	0,56%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	0,85%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	0,95%
Distribution P (USD)	31.03.2020	0,85%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	24,34%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) US Factor Credit

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**40.948.387,86**
Anleihen und andere Schuldtitel		40.948.387,86
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**534.454,69**
Futures		534.454,69
Bankguthaben		**77.871,57**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**2.174.692,44**
Vermögenswerte Gesamt		***43.735.406,56***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(1.055.915,59)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(540.187,72)**
Credit Default Swaps		(540.187,72)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(1.596.103,31)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***42.139.303,25***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Factor Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Vereinigte Staaten

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
65.000	ACTIVISION BLIZZARD INC 3.400% 15/09/2026	USD	68.562,14	0,16
230.000	ALLEGION US HOLDING CO INC 3.200% 01/10/2024	USD	215.853,94	0,51
200.000	AMERICAN WATER CAPITAL CORP 6.593% 15/10/2037	USD	271.140,39	0,64
230.000	AMPHENOL CORP 2.200% 01/04/2020	USD	230.000,00	0,55
250.000	ANTARES HOLDINGS LP 6.000% 15/08/2023	USD	256.176,03	0,61
230.000	APPALACHIAN POWER CO 3.400% 01/06/2025	USD	228.947,73	0,54
170.000	APPALACHIAN POWER CO 7.000% 01/04/2038	USD	225.106,68	0,53
200.000	APPLE INC 3.350% 09/02/2027	USD	218.307,91	0,52
240.000	ARES CAPITAL CORP 4.250% 01/03/2025	USD	206.300,16	0,49
63.000	ARIZONA PUBLIC SERVICE CO 2.550% 15/09/2026	USD	67.063,94	0,16
66.000	ARROW ELECTRONICS INC 3.875% 12/01/2028	USD	61.593,30	0,15
213.000	ASSURANT INC 4.000% 15/03/2023	USD	217.337,88	0,52
220.000	AT&T INC 3.800% 15/02/2027	USD	230.445,05	0,55
243.000	AUTONATION INC 4.500% 01/10/2025	USD	231.729,43	0,55
170.000	AVNET INC 3.750% 01/12/2021	USD	171.567,92	0,41
63.000	AVNET INC 4.625% 15/04/2026	USD	62.837,03	0,15
170.000	BANK OF AMERICA CORP 05/03/2024 FRN	USD	176.115,18	0,42
200.000	BANK OF AMERICA CORP 15/03/2050 FRN EMTN	USD	235.724,19	0,56
250.000	BANK OF AMERICA NA 6.000% 15/10/2036	USD	331.182,53	0,80
63.000	BAPTIST HEALTH SOUTH FLORIDA INC 4.342% 15/11/2041	USD	82.055,19	0,19
63.000	BEMIS CO INC 3.100% 15/09/2026	USD	59.463,58	0,14
194.000	BEMIS CO INC 3.100% 15/09/2026	USD	185.697,14	0,44
213.000	BEST BUY CO INC 5.500% 15/03/2021	USD	212.279,52	0,50
220.000	BGC PARTNERS INC 5.125% 27/05/2021	USD	218.742,40	0,52
200.000	BLACK HILLS CORP 4.250% 30/11/2023	USD	209.365,75	0,50
153.000	BLOCK FINANCIAL LLC 5.250% 01/10/2025	USD	152.681,26	0,36
213.000	BLUE CROSS & BLUE SHIELD OF MINNESOTA 3.790% 01/05/2025	USD	230.003,76	0,55
130.000	BOARDWALK PIPELINES LP 4.450% 15/07/2027	USD	97.448,31	0,23
93.000	BOARDWALK PIPELINES LP 5.950% 01/06/2026	USD	84.478,95	0,20
230.000	BRIGHTSPHERE INVESTMENT GROUP INC 4.800% 27/07/2026	USD	205.749,20	0,49
200.000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 7.150% 15/06/2023	USD	231.964,77	0,55
63.000	BROADCOM CORP / BROADCOM CAYMAN FINANCE LTD 3.875% 15/01/2027	USD	60.177,22	0,14
223.000	BUNGE LTD FINANCE CORP 3.250% 15/08/2026	USD	199.532,32	0,47
150.000	BURLINGTON RESOURCES LLC 7.400% 01/12/2031	USD	179.979,02	0,43
233.000	CA INC 3.600% 15/08/2022	USD	219.744,30	0,52
243.000	CABOT CORP 3.400% 15/09/2026	USD	245.033,49	0,58
230.000	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.375% 15/10/2024	USD	243.659,85	0,58
66.000	CAMPBELL SOUP CO 3.650% 15/03/2023	USD	67.287,05	0,16
240.000	CANTOR FITZGERALD LP 6.500% 17/06/2022	USD	249.056,41	0,59
210.000	CARLISLE COS INC 3.750% 15/11/2022	USD	212.773,84	0,50
220.000	CARLYLE HOLDINGS II FINANCE LLC 5.625% 30/03/2043	USD	237.374,16	0,56
63.000	CBRE SERVICES INC 4.875% 01/03/2026	USD	64.650,97	0,15
220.000	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.625% 15/11/2022	USD	214.291,53	0,51
200.000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 5.050% 30/03/2029	USD	215.814,88	0,51
200.000	CHOICE HOTELS INTERNATIONAL INC 5.750% 01/07/2022	USD	185.023,69	0,44
115.000	CINCINNATI FINANCIAL CORP 6.920% 15/05/2028	USD	153.511,44	0,36
200.000	CITADEL LP 5.375% 17/01/2023	USD	198.715,03	0,47
240.000	CITRIX SYSTEMS INC 4.500% 01/12/2027	USD	242.960,45	0,58
180.000	CITY OF HOPE 5.623% 15/11/2043	USD	268.223,00	0,64
100.000	COMCAST CORP 6.400% 01/03/2040	USD	144.067,45	0,34
230.000	COMMONSPIRIT HEALTH 4.200% 01/08/2023	USD	232.211,04	0,55
200.000	CONAGRA BRANDS INC 7.000% 01/10/2028	USD	238.947,72	0,57
220.000	CORPORATE OFFICE PROPERTIES LP 5.000% 01/07/2025	USD	247.247,35	0,59
230.000	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.020% 15/06/2026	USD	237.974,26	0,56
250.000	DELTA AIR LINES INC 3.625% 15/03/2022	USD	231.768,08	0,55
230.000	DOMINION ENERGY GAS HOLDINGS LLC 3.550% 01/11/2023	USD	238.441,66	0,57
210.000	DOMTAR CORP 6.750% 15/02/2044	USD	193.840,74	0,46
200.000	DTE ENERGY CO 3.300% 15/06/2022	USD	201.886,03	0,48
235.000	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 4.400% 15/03/2027	USD	142.734,62	0,34
200.000	ENTERGY GULF STATES LOUISIANA LLC 5.590% 01/10/2024	USD	237.670,57	0,56
51.000	EQT CORP 4.875% 15/11/2021	USD	41.399,50	0,10
250.000	EQUINIX INC 5.875% 15/01/2026	USD	254.921,05	0,60
191.000	EXELON GENERATION CO LLC 6.250% 01/10/2039	USD	191.769,32	0,46
207.000	FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP 4.600% 15/11/2024	USD	219.023,97	0,52
200.000	FLIR SYSTEMS INC 3.125% 15/06/2021	USD	200.257,92	0,48
180.000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.690% 01/03/2040	USD	243.973,74	0,58
170.000	FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.950% 01/02/2038	USD	229.088,94	0,54
240.000	FLOWERS FOODS INC 3.500% 01/10/2026	USD	241.419,26	0,57
230.000	FS KKR CAPITAL CORP 4.750% 15/05/2022	USD	209.764,86	0,50
200.000	GENERAL ELECTRIC CO 3.150% 07/09/2022	USD	200.145,07	0,47
240.000	GEORGIA POWER CO 2.850% 15/05/2022	USD	238.816,75	0,57
12.000	GEORGIA-PACIFIC LLC 8.000% 15/01/2024	USD	14.425,78	0,03
200.000	GLP CAPITAL LP / GLP FINANCING II INC 5.375% 15/04/2026	USD	179.125,39	0,43
200.000	HARMAN INTERNATIONAL INDUSTRIES INC 4.150% 15/05/2025	USD	202.219,36	0,48
183.000	HASBRO INC 6.350% 15/03/2040	USD	174.144,23	0,41
240.000	HESS CORP 4.300% 01/04/2027	USD	173.913,19	0,41
212.000	HOLLYFRONTIER CORP 5.875% 01/04/2026	USD	183.835,66	0,44
100.000	HUBBELL INC 3.625% 15/11/2022	USD	99.244,53	0,24
225.000	HYATT HOTELS CORP 4.850% 15/03/2026	USD	216.924,38	0,51
210.000	JABIL INC 4.700% 15/09/2022	USD	210.750,11	0,50
120.000	JANUS CAPITAL GROUP INC 4.875% 01/08/2025	USD	116.182,28	0,28
15.000	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC 6.625% 23/10/2043	USD	13.985,50	0,03
200.000	JEFFERIES GROUP LLC 6.250% 15/01/2036	USD	189.810,92	0,45
230.000	JPMORGAN CHASE & CO 23/04/2029 FRN	USD	247.530,63	0,59
200.000	JPMORGAN CHASE & CO 5.500% 15/10/2040	USD	266.376,16	0,63
200.000	JPMORGAN CHASE & CO 6.400% 15/05/2038	USD	284.760,44	0,68
200.000	KIMBERLY-CLARK CORP 2.400% 01/03/2022	USD	202.451,10	0,48
230.000	KIMCO REALTY CORP 3.300% 01/02/2025	USD	225.149,27	0,53
250.000	KITE REALTY GROUP LP 4.000% 01/10/2026	USD	250.445,93	0,59
233.000	KKR GROUP FINANCE CO III LLC 5.125% 01/06/2044	USD	247.356,96	0,59
227.000	KOHL'S CORP 4.250% 17/07/2025	USD	192.559,22	0,46
100.000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 3.200% 01/02/2022	USD	100.843,03	0,24
200.000	LEGGETT & PLATT INC 3.400% 15/08/2022	USD	202.523,75	0,48
239.000	LEXINGTON REALTY TRUST 4.400% 15/06/2024	USD	240.659,16	0,57
240.000	LIFE STORAGE LP 3.875% 15/12/2027	USD	221.124,26	0,52
86.000	MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 3.450% 15/01/2021	USD	68.877,09	0,16
200.000	MAIN STREET CAPITAL CORP 5.200% 01/05/2024	USD	183.449,97	0,44
240.000	MERCURY GENERAL CORP 4.400% 15/03/2027	USD	264.336,45	0,63
150.000	METLIFE INC 10.750% 01/08/2039	USD	198.568,80	0,47
200.000	MICORN TECHNOLOGY INC 4.975% 06/02/2026	USD	209.559,43	0,50
200.000	MICROCHIP TECHNOLOGY INC 3.922% 01/06/2021	USD	195.184,76	0,46
193.000	MOTIVA ENTERPRISES LLC 6.850% 15/01/2040	USD	190.667,11	0,45
220.000	MPLX LP 5.250% 15/01/2025	USD	203.882,80	0,48

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Factor Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
230.000	NEWMONT GOLDCORP CORP 3.625% 09/06/2021	USD	235.738,41	0,56
244.000	NORDSTROM INC 5.000% 15/01/2044	USD	170.431,33	0,40
250.000	NSTAR ELECTRIC CO 2.375% 15/10/2022	USD	248.914,52	0,60
70.000	NSTAR ELECTRIC CO 5.500% 15/03/2040	USD	84.540,88	0,20
230.000	NVR INC 3.950% 15/09/2022	USD	233.358,00	0,55
63.000	OCHSNER CLINIC FOUNDATION 5.897% 15/05/2045	USD	97.956,66	0,23
230.000	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 4.000% 15/07/2022	USD	197.301,62	0,47
236.000	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 4.250% 15/05/2024	USD	226.841,95	0,54
223.000	OGLETHORPE POWER CORP 4.250% 01/04/2046	USD	233.282,83	0,55
250.000	OLD REPUBLIC INTERNATIONAL CORP 3.875% 26/08/2026	USD	260.250,07	0,62
240.000	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC 4.750% 15/01/2028	USD	239.456,24	0,57
200.000	OWL ROCK CAPITAL CORP 5.250% 15/04/2024	USD	191.958,76	0,46
104.000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 4.650% 15/10/2025	USD	83.857,06	0,20
200.000	PREMIER HEALTH PARTNERS 2.911% 15/11/2026	USD	193.910,87	0,46
220.000	PROASSURANCE CORP 5.300% 15/11/2023	USD	229.380,66	0,54
209.000	PROSPECT CAPITAL CORP 5.875% 15/03/2023	USD	165.372,33	0,39
160.000	PROVIDENCE ST JOSEPH HEALTH OBLIGATED GROUP 3.744% 01/10/2047	USD	193.451,27	0,46
233.000	RALPH LAUREN CORP 2.625% 18/08/2020	USD	232.762,42	0,55
250.000	RELIANCE HOLDING USA INC 5.400% 14/02/2022	USD	254.487,68	0,60
220.000	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO 4.500% 15/04/2023	USD	219.361,44	0,52
240.000	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS PARTNERSHIP LP 4.000% 15/12/2024	USD	239.669,28	0,57
230.000	RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC 4.000% 15/03/2025	USD	242.006,63	0,57
240.000	SABRA HEALTH CARE LP 5.125% 15/08/2026	USD	227.548,87	0,54
350.000	SAMMONS FINANCIAL GROUP INC 4.450% 12/05/2027	USD	365.590,25	0,88
119.000	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 3.000% 15/08/2021	USD	118.879,77	0,28
203.000	SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.500% 17/07/2025	USD	206.871,65	0,49
60.000	SERVICE PROPERTIES TRUST 4.375% 15/02/2030	USD	45.110,62	0,11
240.000	SMITHFIELD FOODS INC 2.650% 03/10/2021	USD	216.000,01	0,51
75.000	SOUTHERN BAPTIST HOSPITAL OF FLORIDA INC 4.857% 15/07/2045	USD	92.146,61	0,22
250.000	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.400% 01/02/2022	USD	245.556,29	0,58
230.000	SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 3.200% 15/06/2025	USD	240.634,77	0,57
250.000	SOUTHERN CO/THE 15/03/2057 FRN	USD	235.398,34	0,56
240.000	SPIRIT REALTY LP 4.450% 15/09/2026	USD	227.152,38	0,54
200.000	STANLEY BLACK & DECKER INC 2.900% 01/11/2022	USD	200.055,39	0,47
210.000	SYMETRA FINANCIAL CORP 4.250% 15/07/2024	USD	212.721,50	0,50
240.000	TANGER PROPERTIES LP 3.875% 15/07/2027	USD	228.210,13	0,54
240.000	TAPESTRY INC 4.125% 15/07/2027	USD	204.898,87	0,49
200.000	TC PIPELINES LP 4.375% 13/03/2025	USD	203.118,38	0,48
230.000	TECH DATA CORP 3.700% 15/02/2022	USD	226.575,99	0,54
170.000	TIME WARNER CABLE LLC 4.500% 15/09/2042	USD	161.995,51	0,38
50.000	TIME WARNER CABLE LLC 7.300% 01/07/2038	USD	61.668,36	0,15
230.000	TIMKEN CO/THE 3.875% 01/09/2024	USD	233.869,56	0,55
100.000	TOLEDO HOSPITAL/THE 6.015% 15/11/2048	USD	109.313,21	0,26
250.000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.900% 17/04/2024 EMTN	USD	252.589,96	0,60
200.000	TPG SPECIALTY LENDING INC 3.875% 01/11/2024	USD	177.353,45	0,42
160.000	TRINITY HEALTH CORP 4.125% 01/12/2045	USD	175.905,52	0,42
58.000	TRI-STATE GENERATION & TRANSMISSION ASSOCIATION INC 4.250% 01/06/2046	USD	67.418,22	0,16
150.000	UNION ELECTRIC CO 8.450% 15/03/2039	USD	239.034,36	0,57
240.000	VALMONT INDUSTRIES INC 5.000% 01/10/2044	USD	235.173,42	0,56
200.000	VOYA FINANCIAL INC 15/05/2053 FRN	USD	179.297,48	0,43
250.000	WABTEC CORP 3.450% 15/11/2026	USD	229.207,87	0,54
250.000	WELLS FARGO & CO 4.400% 14/06/2046 EMTN	USD	268.784,60	0,64
230.000	WESTERN UNION CO/THE 3.600% 15/03/2022	USD	233.161,09	0,55
200.000	WISCONSIN PUBLIC SERVICE CORP 3.350% 21/11/2021	USD	201.544,25	0,48
210.000	WP CAREY INC 4.250% 01/10/2026	USD	222.250,01	0,53
200.000	ZIMMER HOLDINGS INC 5.750% 30/11/2039	USD	202.295,13	0,48
			30.943.590,19	**73,43**
	Kanada			
200.000	BROOKFIELD FINANCE INC 4.250% 02/06/2026	USD	207.661,21	0,49
200.000	CNOOC NEXEN FINANCE 2014 ULC 4.250% 30/04/2024	USD	215.280,24	0,51
200.000	KINROSS GOLD CORP 5.950% 15/03/2024	USD	196.844,45	0,47
230.000	METHANEX CORP 4.250% 01/12/2024	USD	177.302,93	0,42
220.000	METHANEX CORP 5.250% 01/03/2022	USD	201.776,44	0,48
200.000	THOMSON REUTERS CORP 5.500% 15/08/2035	USD	256.675,47	0,61
			1.255.540,74	**2,98**
	Jungferninseln			
220.000	CNPC GENERAL CAPITAL LTD 3.950% 19/04/2022	USD	227.588,21	0,54
220.000	SF HOLDING INVESTMENT LTD 4.125% 26/07/2023	USD	225.481,77	0,54
210.000	SINOPEC CAPITAL 2013 LTD 3.125% 24/04/2023	USD	216.777,28	0,51
220.000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2016 LTD 2.750% 04/05/2022 EMTN	USD	222.770,44	0,53
230.000	YUNNAN ENERGY INVESTMENT OVERSEAS FINANCE CO LTD 4.250% 14/11/2022	USD	230.797,90	0,54
			1.123.415,60	**2,66**
	Kaimaninseln			
240.000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.800% 06/06/2023	USD	242.399,16	0,57
220.000	AZURE ORBIT IV INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.750% 25/01/2023 EMTN	USD	231.448,11	0,55
200.000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.500% 17/01/2027	USD	192.033,43	0,46
200.000	JD.COM INC 3.125% 29/04/2021	USD	200.502,24	0,48
10.000	SEAGATE HDD CAYMAN 4.875% 01/03/2024	USD	9.988,67	0,02
200.000	SEAGATE HDD CAYMAN 5.750% 01/12/2034	USD	184.208,87	0,44
			1.060.580,48	**2,52**
	Bermuda			
200.000	AIRCASTLE LTD 5.500% 15/02/2022	USD	182.357,96	0,43
205.000	ALLIED WORLD ASSURANCE CO HOLDINGS LTD 4.350% 29/10/2025	USD	209.945,39	0,50
230.000	ASPEN INSURANCE HOLDINGS LTD 4.650% 15/11/2023	USD	224.909,41	0,53
240.000	ATHENE HOLDING LTD 4.125% 12/01/2028	USD	219.705,01	0,53
230.000	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD FRN PERP	USD	223.359,33	0,53
			1.060.277,10	**2,52**
	Australien			
140.000	MACQUARIE GROUP LTD 28/11/2023 FRN	USD	140.726,20	0,33
250.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK 2.500% 12/07/2026	USD	251.613,50	0,61
250.000	NEWCASTLE COAL INFRASTRUCTURE GROUP PTY LTD 4.400% 29/09/2027	USD	233.224,88	0,55
150.000	PACIFIC NATIONAL FINANCE PTY LTD 4.625% 23/09/2020	USD	151.814,76	0,36
210.000	QBE INSURANCE GROUP LTD 24/11/2043 FRN	USD	199.345,38	0,47
			976.724,72	**2,32**
	Chile			
200.000	BANCO SANTANDER CHILE 2.500% 15/12/2020	USD	199.167,53	0,47
250.000	ENEL AMERICAS SA 4.000% 25/10/2026	USD	236.813,50	0,56
240.000	ENEL GENERACION CHILE SA 4.250% 15/04/2024	USD	238.533,73	0,57
			674.514,76	**1,60**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Factor Credit

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Japan			
230.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.455% 02/03/2023	USD	236.045,33	0,56
200.000	ORIX CORP 2.900% 18/07/2022	USD	201.121,87	0,48
230.000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 3.102% 17/01/2023	USD	232.011,51	0,55
			669.178,71	**1,59**
	Vereinigtes Königreich			
200.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.000% 11/01/2022	USD	197.658,94	0,47
220.000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 26/04/2023 FRN	USD	218.806,23	0,52
230.000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 05/01/2024 FRN	USD	227.326,31	0,53
			643.791,48	**1,52**
	Mexiko			
240.000	PETROLEOS MEXICANOS 3.500% 30/01/2023	USD	193.795,67	0,46
90.000	PETROLEOS MEXICANOS 5.375% 13/03/2022	USD	76.589,82	0,18
110.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.350% 12/02/2048	USD	68.596,75	0,16
			338.982,24	**0,80**
	Schweden			
250.000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 1.875% 13/09/2021	USD	247.525,30	0,59
			247.525,30	**0,59**
	Deutschland			
250.000	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.300% 16/11/2022	USD	246.065,51	0,58
			246.065,51	**0,58**
	Singapur			
240.000	BOC AVIATION LTD 2.375% 15/09/2021 EMTN	USD	243.324,33	0,58
			243.324,33	**0,58**
	Irland			
250.000	PERRIGO FINANCE PLC 4.900% 15/12/2044	USD	240.111,24	0,57
			240.111,24	**0,57**
	Brasilien			
250.000	EMBRAER SA 5.150% 15/06/2022	USD	227.591,76	0,54
			227.591,76	**0,54**
	Kolumbien			
250.000	BANCOLOMBIA SA 3.000% 29/01/2025	USD	222.855,38	0,53
			222.855,38	**0,53**
	Norwegen			
220.000	DNB BANK ASA 2.125% 02/10/2020	USD	218.375,77	0,52
			218.375,77	**0,52**
	Luxemburg			
200.000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA 3.450% 01/08/2024	USD	201.640,57	0,48
			201.640,57	**0,48**
	Niederlande			
220.000	SYNGENTA FINANCE NV 3.125% 28/03/2022	USD	199.046,07	0,47
			199.046,07	**0,47**
	Frankreich			
121.000	LEGRAND FRANCE SA 8.500% 15/02/2025	USD	155.255,91	0,37
			155.255,91	**0,37**
			40.948.387,86	**97,17**
	Wertpapierbestand Gesamt		**40.948.387,86**	**97,17**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Bezeichnung	Verkauf / Kauf	Zinssatz (%)	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Swap-Wert in USD
Credit Default Swaps						
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2030	USD	2.400.000,00	(83.641,97)
CDX NORTH AMERICA INVESTMENT GRADE SERIES 34 VERSION 1	Verkauf	1,000	20/06/2030	USD	5.300.000,00	(184.709,35)
CDS MALAYSIA GOVERNMENT 1.000% 20/12/2020	Verkauf	1,000	20/06/2030	USD	7.800.000,00	(271.836,40)
						(540.187,72)

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Zins-Futures				
5	US LONG BOND (CBT) 19/06/2020	USD	895.312,50	67.837,50
23	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	5.103.125,00	466.617,19
			5.998.437,50	**534.454,69**
	Derivative Finanzinstrumente Gesamt			**(5.733,03)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**40.948.387,86**	**97,17**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(5.733,03)**	**(0,01)**
Bankguthaben	**77.871,57**	**0,18**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**1.118.776,85**	**2,66**
Nettovermögen Gesamt	**42.139.303,25**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Growth Equity

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	31.509.076,48
	30.09.2019	USD	53.125.024,30
	30.09.2018	USD	112.501.503,05
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	22.408,52
	30.09.2019	EUR	24.078,42
	30.09.2018	EUR	21.799,39
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	16.493,15
	30.09.2019	USD	17.612,02
	30.09.2018	USD	16.987,80
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	11.645,02
	30.09.2018	EUR	11.584,76
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	32,02
	30.09.2019	EUR	34,42
	30.09.2018	EUR	31,19
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	677,59
	30.09.2019	USD	727,15
	30.09.2018	USD	708,33
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	261,92
	30.09.2019	USD	280,03
	30.09.2018	USD	270,75
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	EUR	931,11
	30.09.2019	EUR	1.008,21
	30.09.2018	EUR	926,50
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	117,22
	30.09.2019	USD	126,10
	30.09.2018	USD	123,46
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	500,97
	30.09.2019	EUR	547,64
	30.09.2018	EUR	552,52
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		9
	30.09.2019		411
	30.09.2018		607
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		833
	30.09.2019		1.413
	30.09.2018		3.351
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020		-
	30.09.2019		0,87
	30.09.2018		38

Anzahl der Anteile		
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	350.139
	30.09.2019	312.452
	30.09.2018	853.499
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	3.705
	30.09.2019	4.715
	30.09.2018	8.155
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	362
	30.09.2019	142
	30.09.2018	265
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	2.123
	30.09.2019	1.465
	30.09.2018	1.468
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	3.706
	30.09.2019	4.657
	30.09.2018	7.481
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	79
	30.09.2019	99
	30.09.2018	659
Laufende Kosten in %*		
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	0,90%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation X (EUR)	31.03.2020	2,31%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	2,30%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	2,33%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	133,84%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US Growth Equity

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**30.660.745,65**
Aktien		30.660.745,65
Bankguthaben		**415.720,19**
Sonstige Vermögenswerte	4	**951.094,32**
Vermögenswerte Gesamt		***32.027.560,16***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(517.765,81)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(717,87)**
Devisentermingeschäfte		(717,87)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(518.483,68)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***31.509.076,48***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US Growth Equity

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

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			
9.283	ABBVIE INC	USD	707.271,77	2,24
13.031	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	592.649,88	1,88
969	ALPHABET INC - A	USD	1.125.929,55	3,57
15.483	ALTICE USA INC - A	USD	345.116,07	1,10
1.416	AMAZON.COM INC	USD	2.760.803,52	8,76
3.986	AMERICAN TOWER CORP	USD	867.951,50	2,75
4.838	AMETEK INC	USD	348.432,76	1,11
7.552	APPLE INC	USD	1.920.398,08	6,09
3.539	AUTODESK INC	USD	552.437,90	1,75
1.034	AVERY DENNISON CORP	USD	105.333,58	0,33
5.884	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	477.721,96	1,52
3.840	BERRY GLOBAL GROUP INC	USD	129.446,40	0,41
16.273	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	530.987,99	1,70
3.272	BURLINGTON STORES INC	USD	518.481,12	1,65
784	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	51.775,36	0,16
3.480	CDW CORP/DE	USD	324.579,60	1,03
3.700	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	237.466,00	0,75
2.408	CONSTELLATION BRANDS INC - A	USD	345.210,88	1,10
3.066	CROWN HOLDINGS INC	USD	177.950,64	0,56
8.110	CSX CORP	USD	464.703,00	1,47
1	DELTA AIR LINES INC	USD	28,53	0,00
1.277	DEXCOM INC	USD	343.857,79	1,09
4.514	ELI LILLY & CO	USD	626.182,08	1,99
9.555	FACEBOOK INC - A	USD	1.593.774,00	5,06
9.441	FISERV INC	USD	896.800,59	2,85
3.017	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	435.141,91	1,38
5.041	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	343.997,84	1,09
2.320	HUMANA INC	USD	728.526,40	2,31
4.201	INTUIT INC	USD	966.230,00	3,07
2.639	LAM RESEARCH CORP	USD	633.360,00	2,01
1	LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	USD	45,46	0,00
1	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	189,55	0,00
2.154	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	387.978,48	1,23
12.887	MERCK & CO INC	USD	991.525,78	3,15
20.329	MICROSOFT CORP	USD	3.206.086,59	10,19
13.204	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	661.256,32	2,10
3.924	MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	521.578,08	1,66
1.136	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	USD	149.111,36	0,47
1.950	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	587.047,50	1,86
5.846	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	431.668,64	1,37
1.565	ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	487.982,65	1,55
3.512	ROSS STORES INC	USD	305.438,64	0,97
2.261	SALESFORCE.COM INC	USD	325.538,78	1,03
13.369	SNAP INC - A	USD	158.957,41	0,50
1.870	S&P GLOBAL INC	USD	458.243,50	1,45
2.819	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	670.781,05	2,13
8.784	VISA INC - A	USD	1.415.278,08	4,49
			29.911.254,57	**94,93**
	Irland			
4.208	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	347.538,72	1,10
			347.538,72	**1,10**
	Niederlande			
1	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV - A	USD	49,63	0,00
3.093	NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	256.502,49	0,81
			256.552,12	**0,81**
	Vereinigtes Königreich			
881	AON PLC	USD	145.400,24	0,47
			145.400,24	**0,47**
			30.660.745,65	**97,31**
	Wertpapierbestand Gesamt		**30.660.745,65**	**97,31**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
		Devisentermingeschäfte				
31.543,70	USD	28.274,40	EUR	08/04/2020	31.543,70	514,53
68.134,47	EUR	76.005,20	USD	08/04/2020	76.005,20	(1.232,40)
					107.548,90	**(717,87)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**(717,87)**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**30.660.745,65**	**97,31**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(717,87)**	**0,00**
Bankguthaben	**415.720,19**	**1,32**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**433.328,51**	**1,37**
Nettovermögen Gesamt	**31.509.076,48**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	174.329.877,71
	30.09.2019	USD	250.642.693,50
	30.09.2018	USD	370.061.084,57
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	EUR	10.255,37
	30.09.2019	EUR	12.685,79
	30.09.2018	EUR	11.423,44
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	542,48
	30.09.2019	USD	666,77
	30.09.2018	USD	639,70
Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	-
	30.09.2019	EUR	-
	30.09.2018	EUR	10.212,81
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	PLN	44.503,31
	30.09.2019	PLN	55.335,62
	30.09.2018	PLN	53.783,68
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	EUR	465,01
	30.09.2019	EUR	574,20
	30.09.2018	EUR	515,22
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	EUR	429,60
	30.09.2019	EUR	534,08
	30.09.2018	EUR	485,72
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	467,76
	30.09.2019	USD	577,78
	30.09.2018	USD	559,82
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	408,14
	30.09.2019	EUR	511,87
	30.09.2018	EUR	511,97
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	USD	216,90
	30.09.2019	USD	266,90
	30.09.2018	USD	256,67
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	USD	434,56
	30.09.2019	USD	538,11
	30.09.2018	USD	523,98
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	354,74
	30.09.2019	EUR	446,53
	30.09.2018	EUR	448,52
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	USD	277,00
	30.09.2019	USD	344,75
	30.09.2018	USD	339,07
Distribution I (USD)	31.03.2020	USD	4.377,62
	30.09.2019	USD	5.508,49
	30.09.2018	USD	5.338,96
Distribution N (EUR)	31.03.2020	EUR	438,91
	30.09.2019	EUR	555,13
	30.09.2018	EUR	508,69
Distribution N (USD)	31.03.2020	USD	1.398,76
	30.09.2019	USD	1.756,81
	30.09.2018	USD	1.716,22
Distribution P (EUR)	31.03.2020	EUR	406,43
	30.09.2019	EUR	517,63
	30.09.2018	EUR	480,86
Distribution P (USD)	31.03.2020	USD	1.294,64
	30.09.2019	USD	1.637,53
	30.09.2018	USD	1.621,69
Distribution R (USD)	31.03.2020	USD	207,30
	30.09.2019	USD	261,17
	30.09.2018	USD	256,67
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	USD	240,02
	30.09.2019	USD	299,90
	30.09.2018	USD	297,64
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	AUD	230,52
	30.09.2019	AUD	292,56
	30.09.2018	AUD	293,57
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	ZAR	3.047,93
	30.09.2019	ZAR	3.845,59
	30.09.2018	ZAR	3.821,95
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	EUR	251,78
	30.09.2019	EUR	320,22
	30.09.2018	EUR	329,37
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	USD	223,56
	30.09.2019	USD	280,93
	30.09.2018	USD	281,92
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	AUD	214,73
	30.09.2019	AUD	273,81
	30.09.2018	AUD	277,62
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	ZAR	2.840,89
	30.09.2019	ZAR	3.601,06
	30.09.2018	ZAR	3.619,70
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (EUR)	31.03.2020		264
	30.09.2019		1.475
	30.09.2018		3.389
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		13.271
	30.09.2019		21.489
	30.09.2018		63.569

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.
**Offizieller Nettoinventarwert je Anteil, ggf. einschließlich Swing-Pricing-Anpassung.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile

Capitalisation I Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	-
	30.09.2019	-
	30.09.2018	9
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	1.297
	30.09.2019	1.498
	30.09.2018	2.180
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	91.118
	30.09.2019	90.069
	30.09.2018	62.529
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	18.471
	30.09.2019	17.882
	30.09.2018	15.805
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	87.762
	30.09.2019	97.420
	30.09.2018	123.667
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	333
	30.09.2019	333
	30.09.2018	624
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	852
	30.09.2019	1.058
	30.09.2018	1.336
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	19.162
	30.09.2019	19.529
	30.09.2018	24.577
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	78
	30.09.2019	1.009
	30.09.2018	1.092
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	14.468
	30.09.2019	11.153
	30.09.2018	16.515
Distribution I (USD)	31.03.2020	363
	30.09.2019	47
	30.09.2018	47
Distribution N (EUR)	31.03.2020	24.570
	30.09.2019	31.307
	30.09.2018	62.909
Distribution N (USD)	31.03.2020	336
	30.09.2019	671
	30.09.2018	406
Distribution P (EUR)	31.03.2020	176
	30.09.2019	224
	30.09.2018	224

Anzahl der Anteile

Distribution P (USD)	31.03.2020	4.673
	30.09.2019	5.171
	30.09.2018	6.576
Distribution R (USD)	31.03.2020	1.392
	30.09.2019	1.392
	30.09.2018	3.491
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	31.488
	30.09.2019	33.750
	30.09.2018	27.738
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	14.912
	30.09.2019	13.684
	30.09.2018	16.556
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	23.461
	30.09.2019	20.942
	30.09.2018	27.221
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1.169
	30.09.2019	967
	30.09.2018	84.258
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	15.713
	30.09.2019	13.390
	30.09.2018	29.672
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	10.715
	30.09.2019	13.428
	30.09.2018	20.987
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	13.169
	30.09.2019	11.761
	30.09.2018	13.459

Dividende

Distribution I (USD)	16.12.2019	USD	133,90
Distribution N (EUR)	16.12.2019	EUR	13,50
Distribution N (USD)	16.12.2019	USD	42,70
Distribution P (EUR)	16.12.2019	EUR	12,65
Distribution P (USD)	16.12.2019	USD	40,10
Distribution R (USD)	16.12.2019	USD	6,35
Distribution X (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,45
Distribution X (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,45

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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)	03.01.2020	USD	0,45
Distribution X (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,45
Distribution X (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,45
Distribution X (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.03.2020	AUD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.02.2020	AUD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.01.2020	AUD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	03.12.2019	AUD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	04.11.2019	AUD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	02.10.2019	AUD	0,45
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.03.2020	ZAR	17,20
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.02.2020	ZAR	17,20
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.01.2020	ZAR	17,20
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	03.12.2019	ZAR	17,20
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	04.11.2019	ZAR	17,20
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2019	ZAR	17,20
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	11.02.2020	EUR	1,60
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	12.11.2019	EUR	2,05
Distribution Y (M) (USD)	03.03.2020	USD	0,45
Distribution Y (M) (USD)	04.02.2020	USD	0,45
Distribution Y (M) (USD)	03.01.2020	USD	0,45
Distribution Y (M) (USD)	03.12.2019	USD	0,45
Distribution Y (M) (USD)	04.11.2019	USD	0,45
Distribution Y (M) (USD)	02.10.2019	USD	0,45
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)	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
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	03.12.2019	ZAR	16,90
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	04.11.2019	ZAR	16,90
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	02.10.2019	ZAR	16,90

Laufende Kosten in %*

Capitalisation I (EUR)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	0,81%
Capitalisation I Hedged (i) (PLN)	31.03.2020	0,83%
Capitalisation N (EUR)	31.03.2020	0,45%
Capitalisation P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	1,80%
Capitalisation P Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	1,82%
Capitalisation R (USD)	31.03.2020	1,05%
Capitalisation X (USD)	31.03.2020	2,31%
Capitalisation X Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	2,33%
Capitalisation Y (USD)	31.03.2020	3,31%
Distribution I (USD)	31.03.2020	0,81%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter 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 N (EUR)	31.03.2020	0,45%
Distribution N (USD)	31.03.2020	0,45%
Distribution P (EUR)	31.03.2020	1,80%
Distribution P (USD)	31.03.2020	1,80%
Distribution R (USD)	31.03.2020	1,05%
Distribution X (M) (USD)	31.03.2020	2,31%
Distribution X (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	2,33%
Distribution X (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	2,33%
Distribution X (Q) Hedged (i) (EUR)	31.03.2020	2,32%
Distribution Y (M) (USD)	31.03.2020	3,30%
Distribution Y (M) Hedged (i) (AUD)	31.03.2020	3,32%
Distribution Y (M) Hedged (i) (ZAR)	31.03.2020	3,33%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020	73,90%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**170.843.857,06**
Aktien		170.843.857,06
Bankguthaben		**4.685.531,23**
Sonstige Vermögenswerte	4,13	**6.279.351,68**
Vermögenswerte Gesamt		***181.808.739,97***
Sonstige Verbindlichkeiten	4	**(5.252.770,66)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(2.226.091,60)**
Devisentermingeschäfte		(2.226.091,60)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(7.478.862,26)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***174.329.877,71***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Vereinigte Staaten

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
47.795	AFLAC INC	USD	1.636.500,80	0,94
19.884	APPLE INC	USD	5.056.302,36	2,90
55.659	APPLIED MATERIALS INC	USD	2.550.295,38	1,46
36.349	ATMOS ENERGY CORP	USD	3.606.911,27	2,07
20.405	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	2.788.955,40	1,60
110.889	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	3.734.741,52	2,14
8.909	BLACKROCK INC - A	USD	3.919.692,73	2,25
175.529	CAPITOL FEDERAL FINANCIAL INC	USD	2.037.891,69	1,17
52.848	CERNER CORP	USD	3.328.895,52	1,91
55.646	CHEVRON CORP	USD	4.032.109,16	2,31
92.608	CISCO SYSTEMS INC	USD	3.640.420,48	2,09
28.481	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1.889.999,16	1,08
55.431	COMERICA INC	USD	1.626.345,54	0,93
48.338	CONOCOPHILLIPS	USD	1.488.810,40	0,85
13.571	DEERE & CO	USD	1.874.969,36	1,08
10.816	DUKE ENERGY CORP	USD	874.798,08	0,50
12.693	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	432.831,30	0,25
14.464	EDISON INTERNATIONAL	USD	792.482,56	0,45
91.336	EMERSON ELECTRIC CO	USD	4.352.160,40	2,50
9.982	EVERSOURCE ENERGY	USD	780.692,22	0,45
5.880	EXXON MOBIL CORP	USD	223.263,60	0,13
19.510	GENUINE PARTS CO	USD	1.313.608,30	0,75
7.924	HERSHEY CO/THE	USD	1.049.930,00	0,60
3.776	HOME DEPOT INC/THE	USD	705.016,96	0,40
37.553	HUBBELL INC - B	USD	4.308.831,22	2,47
64.292	JOHNSON & JOHNSON	USD	8.430.609,96	4,84
36.550	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3.290.596,50	1,89
38.194	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	4.883.866,78	2,80
51.655	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	4.466.091,30	2,56
7.224	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	1.366.997,52	0,78
73.669	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	3.581.050,09	2,05
54.459	MICROSOFT CORP	USD	8.588.728,89	4,93
9.717	MONDELEZ INTERNATIONAL INC - A	USD	486.627,36	0,28
3.728	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO INC - A	USD	204.928,16	0,12
19.012	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	2.775.752,00	1,59
17.451	NORTHERN TRUST CORP	USD	1.316.852,46	0,76
14.494	NORTHWESTERN CORP	USD	867.176,02	0,50
47.600	ONE GAS INC	USD	3.980.312,00	2,28
23.408	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	2.032.516,64	1,17
16.396	PEPSICO INC	USD	1.969.159,60	1,13
105.119	PFIZER INC	USD	3.431.084,16	1,97
5.554	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	420.937,66	0,24
46.346	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	4.436.239,12	2,54
37.825	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	4.160.750,00	2,39
41.773	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	3.354.371,90	1,92
18.356	REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC - A	USD	1.544.473,84	0,89
39.513	REPUBLIC SERVICES INC - A	USD	2.965.845,78	1,70
11.669	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	415.533,09	0,24
52.357	SPIRE INC	USD	3.899.549,36	2,24
9.244	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	902.676,60	0,52
48.530	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	4.849.602,90	2,78
29.550	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	911.322,00	0,52
31.152	UNITED PARCEL SERVICE INC - B	USD	2.910.219,84	1,67
91.387	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	4.910.223,51	2,82
35.531	WALMART INC	USD	4.037.032,22	2,32
99.097	WELLS FARGO & CO	USD	2.844.083,90	1,63
40.279	WELLTOWER INC	USD	1.843.972,62	1,06
66.064	WEYERHAEUSER CO	USD	1.119.784,80	0,64
			155.245.423,99	**89,05**

Irland

45.746	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	1.233.312,16	0,71
81.556	MEDTRONIC PLC	USD	7.354.720,08	4,22
			8.588.032,24	**4,93**

Schweiz

31.270	CHUBB LTD	USD	3.492.546,30	2,00
27.162	TE CONNECTIVITY LTD	USD	1.710.662,76	0,98
			5.203.209,06	**2,98**

Jersey

63.442	JANUS HENDERSON GROUP PLC	USD	971.931,44	0,56
			971.931,44	**0,56**

Curacao

61.917	SCHLUMBERGER LTD	USD	835.260,33	0,48
			835.260,33	**0,48**
			170.843.857,06	**98,00**
Wertpapierbestand Gesamt			**170.843.857,06**	**98,00**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Devisentermingeschäfte

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
6.078.981,10	USD	100.474.972,51	ZAR	08/04/2020	6.078.981,10	458.396,98
9.326.238,87	USD	37.471.585,97	PLN	08/04/2020	9.326.238,87	305.285,98
2.344.576,14	USD	3.796.897,22	AUD	08/04/2020	2.344.576,14	20.636,21
364.401,07	USD	330.049,02	EUR	08/04/2020	364.401,07	2.195,43
847.164,19	ZAR	47.140,63	USD	02/04/2020	47.140,63	292,98
5.252,62	USD	8.533,91	AUD	02/04/2020	5.252,62	29,44
1.979,62	USD	35.575,81	ZAR	02/04/2020	1.979,62	(12,31)
245.370,42	AUD	150.338,46	USD	01/04/2020	150.338,46	(159,55)
4.581.247,20	ZAR	261.017,42	USD	01/04/2020	261.017,42	(4.508,62)
794.586,88	EUR	883.931,82	USD	08/04/2020	883.931,82	(11.928,49)
9.624.163,97	AUD	6.159.774,27	USD	08/04/2020	6.159.774,27	(269.180,53)
95.994.440,78	PLN	24.457.958,53	USD	08/04/2020	24.457.958,53	(1.348.145,94)
211.244.044,50	ZAR	13.196.014,79	USD	08/04/2020	13.196.014,79	(1.378.993,18)
					63.277.605,34	**(2.226.091,60)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt						**(2.226.091,60)**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**170.843.857,06**	**98,00**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**(2.226.091,60)**	**(1,28)**
Bankguthaben	**4.685.531,23**	**2,69**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**1.026.581,02**	**0,59**
Nettovermögen Gesamt	**174.329.877,71**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Statistische Angaben

Nettovermögen	31.03.2020	USD	216.043.988,85
	30.09.2019	USD	233.889.449,29
	30.09.2018	USD	121.073.628,61
Nettoinventarwert pro Anteil**			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020	USD	4.856,40
	30.09.2019	USD	5.487,49
	30.09.2018	USD	5.160,07
Capitalisation P (USD)	31.03.2020	USD	240,50
	30.09.2019	USD	272,32
	30.09.2018	USD	257,11
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020	USD	4.937,41
	30.09.2019	USD	5.558,91
	30.09.2018	USD	5.189,89
Capitalisation Zz (USD)	31.03.2020	USD	241.607,84
	30.09.2019	USD	271.816,36
	30.09.2018	USD	253.391,29
Anzahl der Anteile			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		21.330
	30.09.2019		15.687
	30.09.2018		7
Capitalisation P (USD)	31.03.2020		32
	30.09.2019		32
	30.09.2018		32
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020		21.747
	30.09.2019		25.120
	30.09.2018		21.220
Capitalisation Zz (USD)	31.03.2020		21
	30.09.2019		30
	30.09.2018		43
Laufende Kosten in %*			
Capitalisation I (USD)	31.03.2020		0,88%
Capitalisation P (USD)	31.03.2020		1,30%
Capitalisation Z (USD)	31.03.2020		0,16%
Capitalisation Zz (USD)	31.03.2020		0,01%
Portfolioumsatz in %*	31.03.2020		141,09%

* Der Portfolioumsatz wird von der Verwaltungsstelle ermittelt (siehe Note 15).
Der Betrag der laufenden Kosten entspricht dem Betrag, der in den zum Zeitpunkt dieses Berichts aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) als laufende Kosten ausgewiesen wird.
Etwaige Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufskurs der Wertpapiere enthalten. Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der laufenden Kosten nicht enthalten.
Die laufenden Kosten und der Portfolioumsatz werden für die letzten zwölf Monate ermittelt.
Die laufenden Kosten werden bei Zeiträumen unter einem Jahr annualisiert. Der Portfolioumsatz wird bei Zeiträumen unter einem Jahr nicht annualisiert.

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

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Finanzabschlüsse

Nettovermögensaufstellung zum 31.03.2020

	Erläuterungen	
Wertpapierbestand Gesamt	2	**208.848.021,45**
Anleihen und andere Schuldtitel		208.848.021,45
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**374.680,10**
Devisentermingeschäfte		374.680,10
Bankguthaben		**10.235.110,60**
Hinterlegte Sicherheiten		**681.092,14**
Sonstige Vermögenswerte	4	**4.731.445,56**
Vermögenswerte Gesamt		***224.870.349,85***
Sonstige Verbindlichkeiten	4,13	**(8.632.780,68)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	2	**(193.580,32)**
Futures		(193.580,32)
Verbindlichkeiten Gesamt		***(8.826.361,00)***
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		***216.043.988,85***

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020

Zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassene und/oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen und andere Schuldtitel

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
	Vereinigte Staaten			
2.025.000	ACRISURE LLC / ACRISURE FINANCE INC 7.000% 15/11/2025	USD	1.713.423,60	0,79
1.515.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.625% 15/01/2027	USD	1.506.836,42	0,70
500.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 4.875% 15/02/2030	USD	499.121,98	0,23
730.000	ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSONS LLC 5.875% 15/02/2028	USD	743.582,37	0,34
1.584.000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	1.560.342,07	0,72
1.017.000	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC / ALLIED UNIVERSAL FINANCE CORP 9.750% 15/07/2027	USD	957.725,86	0,44
910.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 01/03/2027	USD	587.563,85	0,27
915.000	ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP / ANTERO MIDSTREAM FINANCE CORP 5.750% 15/01/2028	USD	587.296,83	0,27
650.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.250% 01/04/2028	USD	458.224,41	0,21
915.000	ARCHROCK PARTNERS LP / ARCHROCK PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/04/2027	USD	649.134,13	0,30
1.745.000	ARROW BIDCO LLC 9.500% 15/03/2024	USD	782.235,50	0,36
926.000	BANFF MERGER SUB INC 9.750% 01/09/2026	USD	811.087,84	0,38
3.015.000	BERRY GLOBAL INC 4.875% 15/07/2026	USD	3.046.329,89	1,41
1.405.000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	USD	810.799,89	0,38
2.000.000	CAPITOL INVESTMENT MERGER SUB 2 LLC 10.000% 01/08/2024	USD	1.822.661,06	0,84
2.634.000	CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC 4.750% 01/02/2028	USD	2.441.751,08	1,13
225.000	CB T-MOBILE USA 5.125% 04/15/2025	USD	0,00	0,00
450.000	CB T-MOBILE USA 5.375% 15/04/2027	USD	0,00	0,00
1.250.000	CB T-MOBILE USA 6.500% 15/01/2026	USD	0,00	0,00
130.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 01/05/2032	USD	126.683,08	0,06
755.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.500% 15/08/2030	USD	740.056,35	0,34
6.115.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 4.750% 01/03/2030	USD	6.088.974,13	2,83
1.110.000	CENTENE CORP 3.375% 15/02/2030	USD	1.033.316,15	0,48
350.000	CENTENE CORP 4.750% 15/01/2025	USD	353.995,42	0,16
1.815.000	CENTENE CORP 5.375% 01/06/2026	USD	1.868.855,77	0,87
575.000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	USD	138.635,30	0,06
2.075.000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 6.875% 01/04/2027	USD	508.257,74	0,24
375.000	CENTURYLINK INC 4.000% 15/02/2027	USD	363.692,22	0,17
1.250.000	CENTURYLINK INC 5.125% 15/12/2026	USD	1.250.293,91	0,58
305.000	CHEMOURS CO/THE 4.000% 15/05/2026	EUR	224.440,97	0,10
2.535.000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500% 01/10/2029	USD	2.189.818,53	1,01
3.220.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.250% 31/03/2023	USD	3.061.568,92	1,42
950.000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.625% 15/02/2025	USD	890.222,18	0,41
2.790.000	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC 4.750% 15/03/2028	USD	2.596.319,62	1,20
2.750.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 5.875% 01/06/2027	USD	1.710.341,71	0,79
840.000	CLEVELAND-CLIFFS INC 6.750% 15/03/2026	USD	748.210,88	0,35
1.195.000	COMMERCIAL METALS CO 5.750% 15/04/2026	USD	1.129.364,83	0,52
670.000	COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC 5.000% 15/03/2027	USD	580.201,24	0,27
575.000	COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC 6.000% 15/06/2025	USD	526.493,39	0,24
933.000	COMSTOCK RESOURCES INC 9.750% 15/08/2026	USD	662.666,24	0,31
600.000	CPG MERGER SUB LLC 8.000% 01/10/2021	USD	590.332,27	0,27
45.000	DAE FUNDING LLC 4.000% 01/08/2020	USD	44.092,08	0,02
334.000	DAE FUNDING LLC 5.250% 15/11/2021	USD	302.179,63	0,14
640.000	DAE FUNDING LLC 5.750% 15/11/2023	USD	595.164,63	0,28
1.515.000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 5.375% 15/08/2026	USD	1.230.485,36	0,57
1.250.000	DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIAMOND SPORTS FINANCE CO 6.625% 15/08/2027	USD	834.743,54	0,39
100.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.500% 30/01/2026	USD	68.958,74	0,03
1.528.000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC 5.750% 30/01/2028	USD	1.032.547,36	0,48
2.495.000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.150% 01/06/2025	USD	1.208.838,63	0,56
1.220.000	FIDELITY & GUARANTY LIFE HOLDINGS INC 5.500% 01/05/2025	USD	1.206.335,95	0,56
600.000	FIRSTCASH INC 5.375% 01/06/2024	USD	566.262,32	0,26
1.200.000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.355% 07/02/2025 EMTN	EUR	988.318,83	0,46
1.750.000	FXI HOLDINGS INC 7.875% 01/11/2024	USD	1.202.722,87	0,56
1.315.000	GATES GLOBAL LLC / GATES CORP 6.250% 15/01/2026	USD	1.170.563,54	0,54
150.000	GCB T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	0,00	0,00
150.000	GCB T-MOBILE USA INC 4.750% 02/01/2028	USD	0,00	0,00
450.000	GULFPORT ENERGY CORP 6.000% 15/10/2024	USD	109.398,95	0,05
770.000	GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/01/2026	USD	161.475,96	0,07
464.000	GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/05/2025	USD	112.460,36	0,05
2.898.000	HAT HOLDINGS I LLC / HAT HOLDINGS II LLC 5.250% 15/07/2024	USD	2.810.867,46	1,30
1.000.000	HCA INC 5.500% 15/06/2047	USD	1.084.772,31	0,50
3.570.000	HCA INC 5.625% 01/09/2028	USD	3.767.635,81	1,75
95.000	HCA INC 5.875% 01/02/2029	USD	100.371,56	0,05
893.000	HOLOGIC INC 4.375% 15/10/2025	USD	892.045,84	0,41
435.000	HOLOGIC INC 4.625% 01/02/2028	USD	434.537,03	0,20
1.230.000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.000% 01/05/2026	USD	1.218.424,70	0,56
2.275.000	HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 5.250% 01/08/2026	USD	2.269.674,79	1,05
740.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 5.250% 15/08/2027	USD	648.075,20	0,30
550.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 6.375% 01/05/2026	USD	524.206,98	0,24
1.325.000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375% 01/05/2027	USD	1.154.442,34	0,53
900.000	INFOR US INC 6.500% 15/05/2022	USD	883.271,49	0,41
750.000	INNOPHOS HOLDINGS INC 9.375% 15/02/2028	USD	729.264,12	0,34
1.273.000	IQVIA INC 2.250% 15/01/2028	EUR	1.278.215,44	0,59
600.000	IQVIA INC 3.250% 15/03/2025	EUR	645.182,51	0,30
1.200.000	JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875% 01/05/2026	USD	898.790,54	0,42
1.000.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	USD	907.633,27	0,42
375.000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.000% 15/07/2035	USD	376.074,45	0,17
742.000	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP 5.250% 15/05/2026	EUR	634.452,57	0,29
1.835.000	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP / LADDER CAPITAL FINANCE CORP 4.250% 01/02/2027	USD	1.457.478,81	0,67
200.000	LENNAR CORP 4.750% 29/11/2027	USD	199.696,08	0,09
2.250.000	LENNAR CORP 4.750% 30/05/2025	USD	2.160.660,29	1,00
1.275.000	LEVEL 3 FINANCING INC 4.625% 15/09/2027	USD	1.274.811,27	0,59
450.000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.250% 15/03/2026	USD	454.105,28	0,21
675.000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.375% 15/01/2024	USD	677.921,23	0,31
987.000	MEDNAX INC 6.250% 15/01/2027	USD	792.767,89	0,37
1.740.000	M/I HOMES INC 4.950% 01/02/2028	USD	1.476.390,56	0,68
750.000	MIDAS INTERMEDIATE HOLDCO II LLC / MIDAS INTERMEDIATE HOLDCO II FINANCE INC 7.875% 01/10/2022	USD	480.609,59	0,22
265.000	MSCI INC 4.000% 15/11/2029	USD	263.186,04	0,12
2.305.000	MSCI INC 4.750% 01/08/2026	USD	2.289.511,83	1,06
1.517.000	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC 8.125% 15/07/2023	USD	1.485.289,28	0,69
350.000	NETFLIX INC 3.625% 15/05/2027	EUR	382.188,73	0,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
734.000	NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	EUR	787.430,57	0,36
805.000	NEWELL BRANDS INC 4.200% 01/04/2026	USD	790.786,11	0,37
1.700.000	NEWMARK GROUP INC 6.125% 15/11/2023	USD	1.719.991,27	0,80
2.367.000	NEXSTAR ESCROW INC 5.625% 15/07/2027	USD	2.313.380,63	1,07
1.340.000	NEXTERA ENERGY OPERATING PARTNERS LP 3.875% 15/10/2026	USD	1.278.640,10	0,59
400.000	NFP CORP 6.875% 15/07/2025	USD	393.547,22	0,18
881.000	NOKIA OF AMERICA CORP 6.450% 15/03/2029	USD	855.115,25	0,40
360.000	NRG ENERGY INC 4.450% 15/06/2029	USD	357.990,85	0,17
735.000	NRG ENERGY INC 5.250% 15/06/2029	USD	756.744,79	0,35
110.000	NRG ENERGY INC 5.750% 15/01/2028	USD	111.463,87	0,05
2.056.000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.000% 01/06/2026	USD	1.522.959,75	0,70
1.130.000	OLIN CORP 5.625% 01/08/2029	USD	1.038.407,97	0,48
1.425.000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.250% 15/08/2025	USD	1.082.706,48	0,50
830.000	PARSLEY ENERGY LLC / PARSLEY FINANCE CORP 5.625% 15/10/2027	USD	585.203,00	0,27
390.000	PERFORMANCE FOOD GROUP INC 5.500% 15/10/2027	USD	361.683,22	0,17
1.569.000	PETSMART INC 5.875% 01/06/2025	USD	1.562.915,76	0,72
1.125.000	PETSMART INC 7.125% 15/03/2023	USD	1.060.530,04	0,49
2.250.000	PISCES MIDCO INC 8.000% 15/04/2026	USD	1.946.818,78	0,90
1.525.000	PQ CORP 6.750% 15/11/2022	USD	1.550.847,18	0,72
410.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.250% 15/04/2024	USD	401.963,86	0,19
855.000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC 5.750% 15/04/2026	USD	841.167,53	0,39
1.000.000	PULTEGROUP INC 6.000% 15/02/2035	USD	1.007.882,62	0,47
1.275.000	QUALITYTECH LP / QTS FINANCE CORP 4.750% 15/11/2025	USD	1.232.042,01	0,57
1.690.000	RADIAN GROUP INC 4.500% 01/10/2024	USD	1.665.135,60	0,77
460.000	RADIAN GROUP INC 4.875% 15/03/2027	USD	453.391,30	0,21
1.260.000	REFINITIV US HOLDINGS INC 6.250% 15/05/2026	USD	1.317.799,10	0,61
1.000.000	REFINITIV US HOLDINGS INC 8.250% 15/11/2026	USD	1.061.954,33	0,49
1.750.000	REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LLC / REYNOLDS GROUP ISSUER LU 15/07/2021 FRN	USD	1.702.871,68	0,79
1.713.000	SCRIPPS ESCROW INC 5.875% 15/07/2027	USD	1.529.102,03	0,71
1.620.000	SENSATA TECHNOLOGIES INC 4.375% 15/02/2030	USD	1.468.874,75	0,68
620.000	SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.125% 01/06/2029	USD	630.264,66	0,29
753.000	SHEA HOMES LP / SHEA HOMES FUNDING CORP 4.750% 15/02/2028	USD	648.063,52	0,30
333.000	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	USD	331.768,79	0,15
200.000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/07/2024	USD	202.893,24	0,09
375.000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/04/2025	USD	381.480,01	0,18
2.600.000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/07/2026	USD	2.652.271,21	1,23
1.050.000	SOUTHERN STAR CENTRAL CORP 5.125% 15/07/2022	USD	1.033.660,57	0,48
2.500.000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.375% 15/11/2029	USD	2.289.619,63	1,06
100.000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.625% 15/01/2028	USD	94.392,72	0,04
915.000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.875% 15/03/2025	USD	922.676,97	0,43
380.000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.125% 15/03/2026	USD	370.514,78	0,17
1.465.000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1.672.338,37	0,77
375.000	SPRINT CAPITAL CORP 8.750% 15/03/2032	USD	496.239,47	0,23
5.090.000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	5.249.308,40	2,44
450.000	SPRINT CORP 7.625% 15/02/2025	USD	498.000,61	0,23
600.000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	660.264,29	0,31
1.000.000	STAPLES INC 10.750% 15/04/2027	USD	767.521,75	0,36
575.000	STAPLES INC 7.500% 15/04/2026	USD	507.726,06	0,24
1.485.000	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP 7.500% 15/06/2025	USD	1.117.102,67	0,52
2.500.000	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP / TALLGRASS ENERGY FINANCE CORP 6.000% 01/03/2027	USD	1.325.495,63	0,61
2.846.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.375% 01/02/2027	USD	2.341.012,85	1,08
1.600.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.875% 15/04/2026	USD	1.327.893,73	0,61
65.000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.500% 15/07/2027	USD	55.476,46	0,03
1.500.000	TAYLOR MORRISON COMMUNITIES INC 5.875% 15/06/2027	USD	1.393.980,45	0,65
425.000	TEGNA INC 4.625% 15/03/2028	USD	376.694,28	0,17
2.485.000	TEGNA INC 5.000% 15/09/2029	USD	2.246.389,93	1,04
320.000	TENET HEALTHCARE CORP 4.625% 15/07/2024	USD	306.107,56	0,14
3.250.000	TENET HEALTHCARE CORP 5.125% 01/05/2025	USD	3.106.005,53	1,44
175.000	TENET HEALTHCARE CORP 6.250% 01/02/2027	USD	170.604,00	0,08
975.000	T-MOBILE USA INC 4.500% 01/02/2026	USD	997.555,24	0,46
2.900.000	T-MOBILE USA INC 4.750% 01/02/2028	USD	3.018.804,65	1,40
425.000	T-MOBILE USA INC 5.375% 15/04/2027	USD	437.398,68	0,20
1.250.000	T-MOBILE USA INC 6.500% 15/01/2026	USD	1.312.638,98	0,61
970.000	TRONOX INC 6.500% 15/04/2026	USD	872.427,33	0,40
1.500.000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 4.875% 15/01/2028	USD	1.465.420,04	0,68
700.000	WOLVERINE ESCROW LLC 13.125% 15/11/2027	USD	560.043,25	0,26
500.000	WOLVERINE ESCROW LLC 8.500% 15/11/2024	USD	403.768,32	0,19
1.500.000	WOLVERINE ESCROW LLC 9.000% 15/11/2026	USD	1.207.638,41	0,56
810.000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/09/2024	USD	494.101,74	0,23
1.519.000	WPX ENERGY INC 5.250% 15/10/2027	USD	833.516,10	0,39
175.000	WPX ENERGY INC 5.750% 01/06/2026	USD	100.787,11	0,05
838.000	WPX ENERGY INC 8.250% 01/08/2023	USD	615.066,47	0,28
2.619.000	W&T OFFSHORE INC 9.750% 01/11/2023	USD	605.026,03	0,28
			170.707.269,81	**79,02**
	Luxemburg			
450.000	ALTICE FINANCING SA 2.250% 15/01/2025	EUR	440.413,49	0,20
595.000	ALTICE FINANCING SA 3.000% 15/01/2028	EUR	576.301,57	0,27
330.000	ALTICE FINANCING SA 5.000% 15/01/2028	USD	295.932,07	0,14
750.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.500% 15/05/2027	USD	792.743,83	0,37
200.000	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.000% 15/02/2028	USD	174.328,28	0,08
1.510.000	CAMELOT FINANCE SA 4.500% 01/11/2026	USD	1.463.099,28	0,68
750.000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022 - DEFAULTED	EUR	63.695,71	0,03
250.000	INTELSAT CONNECT FINANCE SA 9.500% 15/02/2023	USD	92.406,59	0,04
1.600.000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 5.500% 01/08/2023	USD	1.047.178,21	0,48
2.000.000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 8.000% 15/02/2024	USD	1.957.169,66	0,90
660.000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 7.750% 01/06/2021	USD	342.413,91	0,16
			7.245.682,60	**3,35**
	Kanada			
3.750.000	BAUSCH HEALTH COS INC 4.500% 15/05/2023	EUR	3.951.999,35	1,82
110.000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.000% 30/01/2028	USD	104.139,29	0,05
110.000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.250% 30/01/2030	USD	104.120,07	0,05
167.000	BAUSCH HEALTH COS INC 5.750% 15/08/2027	USD	172.087,23	0,08
1.300.000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	EUR	1.237.170,09	0,57
1.255.000	FAIRSTONE FINANCIAL INC 7.875% 15/07/2024	USD	1.185.877,08	0,55
530.000	HUSKY III HOLDING LTD 13.000% 15/02/2025	USD	383.187,22	0,18
			7.138.580,33	**3,30**
	Niederlande			
1.500.000	DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15/05/2026	EUR	1.489.556,83	0,70
950.000	LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	EUR	934.355,45	0,43
807.000	OCI NV 3.125% 01/11/2024	EUR	780.087,39	0,36
442.000	OCI NV 5.250% 01/11/2024	USD	418.284,61	0,19
1.125.000	VZ VENDOR FINANCING BV 2.500% 31/01/2024	EUR	1.167.991,21	0,54
500.000	ZIGGO BOND CO BV 5.125% 28/02/2030	USD	482.701,20	0,22

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

NN (L) US High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31.03.2020 (Fortsetzung)

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
1.439.000	ZIGGO BV 5.500% 15/01/2027	USD	1.438.703,91	0,67
			6.711.680,60	**3,11**
	Kaimaninseln			
2.593.000	GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO LTD 6.500% 15/09/2024	USD	1.669.358,75	0,77
425.000	SHELF DRILLING HOLDINGS LTD 8.250% 15/02/2025	USD	181.729,96	0,08
2.070.000	TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875% 01/02/2027	USD	1.658.245,33	0,77
1.145.000	TRANSOCEAN SENTRY LTD 5.375% 15/05/2023	USD	962.661,76	0,45
			4.471.995,80	**2,07**
	Vereinigtes Königreich			
575.000	ALGECO GLOBAL FINANCE PLC 6.500% 15/02/2023	EUR	467.953,15	0,22
1.095.000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 5.375% 01/04/2025	USD	1.107.154,50	0,52
650.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.250% 30/10/2025	EUR	568.078,63	0,26
228.000	EG GLOBAL FINANCE PLC 8.500% 30/10/2025	USD	204.788,71	0,09
675.000	SENSATA TECHNOLOGIES UK FINANCING CO PLC 6.250% 15/02/2026	USD	660.519,68	0,31
660.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.375% 24/10/2023 EMTN	EUR	724.634,21	0,34
201.000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.500% 02/05/2025 EMTN	GBP	245.832,01	0,11
100.000	TESCO PLC 6.150% 15/11/2037	USD	118.710,01	0,05
			4.097.670,90	**1,90**
	Frankreich			
100.000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 2.125% 15/02/2025	EUR	100.408,54	0,05
429.000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE 3.375% 15/01/2028	EUR	440.360,10	0,20
600.000	BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 3.500% 01/03/2025	EUR	593.508,03	0,27
1.400.000	BANIJAY GROUP SAS 6.500% 01/03/2026	EUR	1.214.664,26	0,57
			2.348.940,93	**1,09**
	Jersey			
2.275.000	DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.000% 01/10/2025	USD	1.823.944,05	0,84
			1.823.944,05	**0,84**
	Dänemark			
1.600.000	DKT FINANCE APS 9.375% 17/06/2023	USD	1.525.921,49	0,71
			1.525.921,49	**0,71**
	Italien			
849.000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 4.000% 11/04/2024 EMTN	EUR	930.629,59	0,43
			930.629,59	**0,43**
	Supranational-Multinational			
340.000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 2.125% 15/08/2026	EUR	334.314,14	0,15
500.000	PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP / PANTHER FINANCE CO INC 4.375% 15/05/2026	EUR	455.975,93	0,21
			790.290,07	**0,36**
	Irland			
610.000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.500% 15/09/2024	GBP	733.992,99	0,34
			733.992,99	**0,34**
	Deutschland			
375.000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.625% 15/05/2025	EUR	321.422,29	0,15
			321.422,29	**0,15**
			208.848.021,45	**96,67**

Stückzahl/ Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert in USD	% NIW
Wertpapierbestand Gesamt			**208.848.021,45**	**96,67**

Derivative Finanzinstrumente zum 31.03.2020

Zu erhalten		Zu zahlen		Fälligkeitsdatum	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Devisentermingeschäfte						
27.509.897,86	USD	24.715.893,49	EUR	03/04/2020	27.509.897,86	389.629,88
1.153.436,27	USD	902.835,00	GBP	03/04/2020	1.153.436,27	33.951,95
65.800,43	GBP	79.471,02	USD	03/04/2020	79.471,02	2.119,25
4.666.023,13	EUR	5.170.957,18	USD	03/04/2020	5.170.957,18	(51.020,98)
					33.913.762,33	**374.680,10**

Stückzahl	Bezeichnung	Währung	Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn (oder Verlust) in USD
Zins-Futures				
(31)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2020	EUR	4.599.134,27	25.170,91
(23)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2020	EUR	4.353.591,66	61.577,67
(5)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2020	USD	1.109.375,00	(103.125,00)
(30)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2020	USD	4.160.625,00	(177.203,90)
			14.222.725,93	**(193.580,32)**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt				**181.099,78**

Nettovermögen zum 31.03.2020 im Überblick

		% NIW
Wertpapierbestand Gesamt	**208.848.021,45**	**96,67**
Derivative Finanzinstrumente Gesamt	**181.099,78**	**0,08**
Bankguthaben	**10.235.110,60**	**4,74**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**(3.220.242,98)**	**(1,49)**
Nettovermögen Gesamt	**216.043.988,85**	**100,00**

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen

1- ALLGEMEINE INFORMATIONEN

NN (L) (die „Gesellschaft“ oder die „SICAV“ oder der „Fonds“) ist eine in Form einer Aktiengesellschaft (Société Anonyme) am 6. September 1993 auf unbestimmte Zeit gegründete „Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital), die den Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in geänderter Fassung unterliegt.

Die Gründungsurkunde und die Satzung der Gesellschaft wurden im „Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations“ (Amtsblatt) des Großherzogtums Luxemburg veröffentlicht und bei der Geschäftsstelle des „Tribunal d'Arrondissement“ (Bezirksgericht) in Luxemburg hinterlegt, wo sie eingesehen werden können und gegen Zahlung der Gerichtsgebühren Kopien erhältlich sind.

Die Gesellschaft ist im Registre de Commerce et des Sociétés (Handels- und Gesellschaftsregister) in Luxemburg unter der Nummer B 44 873 eingetragen.

Die Gesellschaft gibt derzeit folgende Anteilsklassen aus:

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Capitalisation I	Thesaurierende Anteile für institutionelle Anleger.
Capitalisation I Hedged*	Für institutionelle Anleger bestimmte und auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende thesaurierende Anteile. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation M	Institutionellen Anlegern vorbehaltene thesaurierende Anteile. Die Anteilsklasse unterscheidet sich von der Klasse „I“ durch ihre maximale Verwaltungsgebühr von 1,5% und ihre Zeichnungsgebühr von höchstens 5%. Sie wird durch verbundene Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft oder nach Ermessen des Verwaltungsrats durch Vertriebsstellen und/oder in bestimmten Ländern, in denen die Marktbedingungen diese Gebührenstruktur erfordern, vertrieben.
Capitalisation N	Thesaurierende Anteile, die keine Rückvergütungen zahlen und für Privatanleger bestimmt sind, die ihr Wertpapierkonto in den Niederlanden bei einem regulierten niederländischen Finanzinstitut unterhalten. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen.
Capitalisation N Hedged*	Für Privatanleger am niederländischen Markt bestimmte thesaurierende Anteile; diese Anteilsklasse zahlt keine Rückvergütungen und ist in einer anderen Währung als der Referenzwährung des Teilfonds denominiert. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „N“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „N“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation O	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebstellen 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 Vertriebstellen sind, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine Vereinbarung über die Anteilsklasse „O“ mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossen haben, die Anlagen in die Gesellschaft seitens ihrer Kunden betrifft. Diese Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse zahlt weder Retrozessionen noch Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „O“ ist niedriger als die maximale Gebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „O“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximale Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ entspricht der maximalen Zeichnungsgebühr und Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation P	Thesaurierende Anteile für Privatanleger.
Capitalisation P Hedged*	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Capitalisation Q	Institutionellen Anlegern vorbehaltene thesaurierende Anteile. Diese Anteilsklasse zahlt weder Retrozessionen noch Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „Q“ ist niedriger als die maximale Gebühr für die Anteilsklasse „I“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „Q“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „I“. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen.
Capitalisation R	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die Anlageberatung auf Basis einer separaten Gebührenvereinbarung bieten. Diese Anteilsklasse zahlt keine Retrozessionen oder Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren der Anteilsklasse „R“ entsprechen denjenigen der Anteilsklasse „P“.
Capitalisation R Hedged*	Thesaurierende Anteile für Privatanleger, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die Anlageberatung auf Basis einer separaten Gebührenvereinbarung bieten. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse zahlt keine Retrozessionen oder Rückvergütungen. Die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „R“ ist niedriger als die maximale Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse „P“. Die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „R“ entspricht derjenigen der Anteilsklasse „P“. Die maximalen Zeichnungs- und Umtauschgebühren der Anteilsklasse „R“ entsprechen denjenigen der Anteilsklasse „P“. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation S	Thesaurierende Anteile für institutionelle wirtschaftliche Eigentümer mit einer Mindestzeichnung von EUR 1.000.000 oder dem Gegenwert; sie unterliegen einer Zeichnungssteuer auf das Nettovermögen von 0,05% pro Jahr.
Capitalisation T	Institutionellen Anlegern vorbehaltene thesaurierende Anteile. Die Anteilsklasse unterscheidet sich von der Klasse „I“ durch ihre niedrigere oder gleiche Verwaltungsgebühr und ihre Zeichnungsgebühr von höchstens 5%. Sie wird durch verbundene Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft oder nach Ermessen des Verwaltungsrats durch Vertriebsstellen und/oder in bestimmten Ländern, in denen die Marktbedingungen diese Gebührenstruktur erfordern, vertrieben.
Capitalisation U	Thesaurierende Anteile, für die keine Rückvergütungen gezahlt werden und die ausgewählten institutionellen Anlegern mit Hauptsitz in der Schweiz im Rahmen einer Vermögensverwaltung vorbehalten sind, die eine spezielle U-Anteilsklassen-Vereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft nach deren Ermessen in Bezug auf ihre Anlagen in der Gesellschaft geschlossen haben. Die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „U“ sind nicht höher als die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „I“, die im jeweiligen Teilfonds-Factsheet näher beschrieben sind. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen.
Capitalisation U Hedged*	Thesaurierende Anteile, für die keine Rückvergütungen gezahlt werden und die ausgewählten institutionellen Anlegern mit Hauptsitz in der Schweiz im Rahmen einer Vermögensverwaltung vorbehalten sind, die eine spezielle U-Anteilsklassen-Vereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft nach deren Ermessen in Bezug auf ihre Anlagen in der Gesellschaft geschlossen haben. Die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „U“ sind nicht höher als die maximale Verwaltungsgebühr, das gegebenenfalls anfallende Erfolgshonorar und die feste Servicegebühr für die Anteilsklasse „I“, die im jeweiligen Teilfonds-Factsheet näher beschrieben sind. Für diese Anteilsklassenart sind keine Zeichnungs- oder Umtauschgebühren zu zahlen. Auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautende thesaurierende Anteile. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation V	Für institutionelle Anleger bestimmte thesaurierende Anteile. Die Anteilsklasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „I“ durch ihre höhere Verwaltungsgebühr.
Capitalisation X	Thesaurierende Anteile für Privatanleger. Diese Klasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern.
Capitalisation X Hedged*	Thesaurierende Anteile für Privatanleger. Diese Klasse unterscheidet sich von der Anteilsklasse „P“ dadurch, dass die Verwaltungsgebühr höher ist, weil die Anteile in Ländern vertrieben werden, in denen die Marktbedingungen eine höhere Gebühr erfordern. Die Anteile lauten auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Capitalisation Y	Für Privatanleger bestimmte thesaurierende Anteile, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die mit der Verwaltungsgesellschaft bestimmte Vertriebsvereinbarungen abgeschlossen haben; die Anteilsklasse unterliegt einer bedingt aufgeschobenen Verkaufsgebühr („Contingent Deferred Sales Charge“, CDSC). Die Anteilsklasse unterscheidet sich jedoch von der Anteilsklasse „X“ dahingehend, dass für sie eine zusätzliche Vertriebsgebühr von 1% erhoben wird. Für diese Anteile sind keine Zeichnungsgebühren zu zahlen.
Capitalisation Y Hedged*	Für Privatanleger bestimmte thesaurierende Anteile, die sich an Kunden von Vertriebsstellen richten, die mit der Verwaltungsgesellschaft bestimmte Vertriebsvereinbarungen abgeschlossen haben; die Anteilsklasse unterliegt einer bedingt aufgeschobenen Verkaufsgebühr („Contingent Deferred Sales Charge“, CDSC). Die Anteilsklasse unterscheidet sich jedoch von der Anteilsklasse „X“ dahingehend, dass für sie eine zusätzliche Vertriebsgebühr von 1% erhoben wird, und dass sie auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lautet. Für diese Anteile sind keine Zeichnungsgebühren zu zahlen. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Capitalisation Z	Für institutionelle Anleger bestimmte thesaurierende Anteile, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft neben der Zeichnungsvereinbarung in Verbindung mit ihrer Anlage in dem Fonds eine besondere Verwaltungsvereinbarung („Sondervereinbarung“) geschlossen haben. Für diese Anteilsklasse wird die Verwaltungsgebühr gemäß der Sondervereinbarung durch die Verwaltungsgesellschaft direkt beim Anteilsinhaber erhoben und eingezogen. Für Anlagen in diese Anteilsklasse gilt ein Mindestbestand von EUR 5.000.000 oder dem Gegenwert in einer anderen Währung.
Capitalisation Z Hedged*	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.
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.
Bezeichnung der	**Beschreibung**

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Anteilsklasse	
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 Vertriebstellen 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 Vertriebstellen 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 Vertriebstellen 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.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
Distribution O (Q) Hedged*	Ausschüttende Anteile für Privatanleger, die Kunden von Vertriebstellen 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 die Umtauschgebühr der Anteilsklasse „O“ entspricht der maximalen Zeichnungsgebühr und der Umtauschgebühr der Anteilsklasse „P“ - vierteljährliche Ausschüttung. Diese Anteilsklasse verwendet Techniken zur Absicherung gegen die Referenzwährung des Teilfonds.
Distribution P	Ausschüttende Anteile für Privatanleger.
Distribution P Duration Hedged	Ausschüttende Anteile für Privatanleger. Trägt eine Anteilsklasse die Bezeichnung „mit Durationsabsicherung“ (*duration hedged*), 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.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
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.
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.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anteilsklasse	Beschreibung
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.
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.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Anlagepolitik

Die Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds wird im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben. Letzterer ist bei der Depotbank sowie am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und bei den im vorliegenden Bericht aufgeführten lokalen Vertriebsstellen oder Hauptansprechpartnern in der Kundenbetreuung erhältlich. Darüber hinaus wird er auf Anfrage kostenlos versandt.

Die nachfolgend genannten Teilfonds sind in andere Teilfonds des Fonds investiert. Zum 31. März 2020 betrifft dies folgende Anlagen:

Investierender Teilfonds	Investierter Teilfonds	Anlage zum Marktwert per 31. März 2020
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	7.534.696,96 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	83.586.577,10 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	89.137.042,33 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	170.240.147,36 USD
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	5.393.128,60 USD
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	2.360.565,99 USD
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) AAA ABS	52.013.974,32 EUR
NN (L) Euro Fixed Income	NN (L) European ABS	25.072.667,60 EUR
NN (L) Euro Long Duration Bond	NN (L) European ABS	17.920.593,20 EUR
NN (L) First Class Yield Opportunities	NN (L) Absolute Return Bond	11.859.251,84 EUR
NN (L) Global Convertible Opportunities	NN (L) Global Convertible Bond	35.545.176,00 USD
NN (L) Global High Yield	NN (L) Asian High Yield	51.534.230,19 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) European High Yield	29.257.374,82 EUR
NN (L) Global High Yield	NN (L) US High Yield	67.150.575,92 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	260.791,55 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European High Dividend	200.057,96 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) European Real Estate	314.638,50 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global High Dividend	720.643,68 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global High Yield	708.430,80 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Investment Grade Credit	930.453,21 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) Global Real Estate	350.243,05 EUR
NN (L) Multi Asset High Income	NN (L) US High Dividend	365.361,33 EUR

Der konsolidierte Abschluss wird auf Grundlage der Zusammenfassung der Abschlüsse der einzelnen Fonds ohne Abzug etwaiger Überkreuzbeteiligungen berechnet. Zum 31. März 2020 machten die Überkreuzbeteiligungen innerhalb des Fonds 617.554.108,38 EUR oder 2,34% des aufaddierten Nettovermögens aus.

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.

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.

Am 6. Dezember 2019 nahm der Teilfonds NN (L) Health & Well-being den Teilfonds NN (L) Consumer Goods auf.

Am 6. Dezember 2019 nahm der Teilfonds NN (L) Smart Connectivity den Teilfonds NN (L) Communication Services auf.

Der Teilfonds NN (L) Corporate Green Bond wurde am 29. Januar 2020 (1. NIW 30. Januar 2020) aufgelegt.

COVID-19 und Betriebskontinuitätsplan (Business Continuity Plan, BCP)

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.

Die wirtschaftlichen Folgen lassen sich nach wie vor schwer abschätzen, die Krise dürfte das Wirtschaftswachstum jedoch stark bremsen. Erste Bremsspuren sind bereits sichtbar. Die Länge und das Ausmaß der Abschwächung des Wirtschaftswachstums sowie der Zeitpunkt und das Tempo der Erholung sind weiterhin unklar, da die Covid-19-Pandemie noch anhält.

Derzeit werden Maßnahmen der Regierungen und Zentralbanken umgesetzt. Sie müssen ihre Wirkung jedoch erst noch entfalten. Eine weitere Finanzmarktvolatilität kann daher nicht ausgeschlossen werden. 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 (Business Continuity Plan, 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.

Marktentwicklung

Die Portfolioverwaltungsteams von NN IP überwachen und bewerten die Marktentwicklung, die Liquidität der Aktivseite und die Kapitalflussdaten kontinuierlich, um eine zeitnahe Reaktion auf das sich wandelnde Marktumfeld sicherzustellen. Dabei werden sie von Spezialisten mit funktionsübergreifender Expertise unterstützt. Das Team prüft die Wirksamkeit der ergriffenen Maßnahmen in regelmäßigen Abständen, um die Volatilität der Transaktionskosten zu steuern. In der Folge werden Maßnahmen zur Wahrung der Interessen der Kunden umgesetzt.

2- ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Die Finanzabschlüsse werden 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.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Zum 31. März 2020 wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1 EUR =	4,0304	AED	1 EUR =	0,8849	GBP	1 EUR =	3,7729	PEN
	1,7927	AUD		8,5047	HKD		55,8061	PHP
	93,2663	BDT		360,7051	HUF		4,5574	PLN
	5,6910	BRL		17.896,1490	IDR		3,9951	QAR
	1,5618	CAD		3,8815	ILS		4,8320	RON
	1,0616	CHF		83,0083	INR		85,7323	RUB
	935,2081	CLP		118,4536	JPY		10,8712	SEK
	7,7775	CNH		115,2661	KES		1,5623	SGD
	7,7829	CNY		1.335,7373	KRW		36,0090	THB
	4.454,9450	COP		25,7407	MXN		7,2312	TRY
	27,3965	CZK		4,7401	MYR		33,1825	TWD
	1,9558	DEM		418,6010	NGN		1,0973	USD
	7,4622	DKK		11,5222	NOK		19,5969	ZAR
	17,2707	EGP		1,8508	NZD			

1 JPY =	0,2313	CZK
	0,0084	EUR
	0,0385	PLN
	0,0093	USD

1 USD =	3,6732	AED	1 USD =	0,9114	EUR	1 USD =	3,4386	PEN
	64,3900	ARS		0,8065	GBP		50,8600	PHP
	1,6339	AUD		5,7200	GHS		4,1535	PLN
	5,1866	BRL		7,7509	HKD		3,6410	QAR
	1,4234	CAD		328,7355	HUF		4,4038	RON
	0,9676	CHF		16.310,0000	IDR		78,1338	RUB
	852,3200	CLP		3,5375	ILS		9,9077	SEK
	7,0882	CNH		75,6513	INR		1,4239	SGD
	7,0931	CNY		107,9550	JPY		32,8175	THB
	4.060,1000	COP		1.217,3500	KRW		6,5903	TRY
	24,9684	CZK		23,4593	MXN		30,2415	TWD
	1,7825	DEM		4,3200	MYR		43,0000	UYU
	6,8008	DKK		381,5000	NGN		17,8600	ZAR
	54,1600	DOP		10,5010	NOK			
	15,7400	EGP		1,6868	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. Der letzte bekannte Kurs der Anleihen ist der Geldkurs.

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 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

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

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.

Die Bewertungsmethode des Fonds für Geldmarktinstrumente 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.

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.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

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. Grundsätzlich beträgt der Swing-Faktor höchstens 1,50% des Nettoinventarwerts des betreffenden Teilfonds; von dieser Regelung ausgenommen sind Teilfonds, die in festverzinsliche Instrumente investieren und einen Swing-Faktor von 3,00% anwenden können. 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.

Per 31. März 2020 wurde bei folgenden Teilfonds ein Swing-Faktor angewandt:
- NN (L) Asian Debt (Hard Currency),
- NN (L) Belgian Government Bond,
- NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency),
- NN (L) Energy,
- NN (L) Global Sustainable Equity,
- NN (L) US Credit.

Welche Teilfonds in der am 31. März 2020 beendeten Berichtsperiode den Mechanismus des Swinging Single Pricing angewandt haben, ist aus der folgenden Liste zu entnehmen:

Teilfonds	Schwellenwerte	Swing-Faktor Zeichnungen	Swing-Faktor Rücknahmen
NN (L) Absolute Return Bond	0,50%	1,00%	1,04%
NN (L) Alternative Beta	1,00%	0,02%	0,02%
NN (L) Asia Income	1,00%	0,24%	0,32%
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	0,25%	1,00%	1,00%
NN (L) Asian High Yield	0,25%	1,40%	1,40%
NN (L) Banking & Insurance	2,00%	0,14%	0,10%
NN (L) Belgian Government Bond	0,50%	0,12%	0,16%
NN (L) Climate & Environment	2,00%	0,34%	0,30%
NN (L) Emerging Europe Equity	0,50%	0,38%	0,37%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	0,50%	1,00%	1,00%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	0,25%	1,20%	1,20%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	0,50%	1,20%	1,20%
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	0,50%	1,00%	1,04%
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	0,50%	1,20%	1,12%
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	0,50%	1,20%	1,12%
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	2,00%	0,24%	0,31%
NN (L) Emerging Markets High Dividend	1,00%	0,24%	0,31%
NN (L) Energy	2,00%	0,14%	0,10%

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Schwellenwerte	Swing-Faktor Zeichnungen	Swing-Faktor Rücknahmen
NN (L) Euro Credit	0,50%	0,68%	0,64%
NN (L) EURO Equity	1,00%	0,24%	0,12%
NN (L) Euro Fixed Income	0,50%	0,32%	0,32%
NN (L) Euro High Dividend	1,00%	0,24%	0,12%
NN (L) Euro Long Duration Bond	0,50%	0,32%	0,32%
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	0,50%	0,68%	0,64%
NN (L) Euromix Bond	0,50%	0,12%	0,16%
NN (L) European ABS	0,50%	0,68%	0,64%
NN (L) European Equity	2,00%	0,26%	0,11%
NN (L) European High Dividend	1,00%	0,26%	0,11%
NN (L) European High Yield	0,50%	1,20%	1,20%
NN (L) European Participation Equity	1,00%	1,00%	1,00%
NN (L) European Real Estate	2,00%	0,39%	0,24%
NN (L) European Sustainable Equity	1,00%	0,26%	0,11%
NN (L) First Class Multi Asset	0,50%	0,16%	0,09%
NN (L) First Class Multi Asset Premium	0,50%	0,16%	0,11%
NN (L) First Class Yield Opportunities	0,50%	1,00%	0,96%
NN (L) Food & Beverages	1,00%	0,14%	0,10%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	0,50%	1,20%	1,20%
NN (L) Global Bond Opportunities	0,50%	0,36%	0,40%
NN (L) Global Convertible Bond	0,50%	1,20%	1,20%
NN (L) Global Convertible Opportunities	0,50%	1,20%	1,20%
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	1,00%	0,34%	0,30%
NN (L) Global High Dividend	1,00%	0,14%	0,10%
NN (L) Global High Yield	0,50%	1,40%	1,36%
NN (L) Global Inflation Linked Bond	0,50%	0,16%	0,16%
NN (L) Global Real Estate	1,00%	0,20%	0,19%
NN (L) Global Sustainable Equity	1,00%	0,14%	0,10%
NN (L) Greater China Equity	2,00%	0,28%	0,33%
NN (L) Green Bond	0,50%	0,68%	0,64%
NN (L) Green Bond Short Duration	0,50%	0,68%	0,64%
NN (L) Health & Well-being	2,00%	0,34%	0,30%
NN (L) Health Care	1,00%	0,14%	0,10%
NN (L) Japan Equity	2,00%	0,13%	0,13%
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	2,00%	0,10%	0,10%
NN (L) Smart Connectivity	1,00%	0,34%	0,30%
NN (L) US Credit	0,50%	0,60%	0,60%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	1,00%	0,12%	0,12%
NN (L) US Factor Credit	0,50%	1,00%	1,04%
NN (L) US Growth Equity	2,00%	0,12%	0,12%
NN (L) US High Dividend	1,00%	0,12%	0,12%
NN (L) US High Yield	0,50%	1,40%	1,60%

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

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 Verwässerungs-Swing-downs.

5- VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die Teilfonds zahlen gemäß dem zwischen NN Investment Partners B.V. und der SICAV geschlossenen „Gesamtportfolioverwaltungsvertrag“ und den darin festgelegten Bedingungen eine jährliche Verwaltungsgebühr an NN Investment Partners B.V., die auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens der jeweiligen Anteilsklasse gemäß nachstehender Tabelle berechnet wird. Sie ist monatlich rückwirkend zahlbar.

Zum 31. März 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) Absolute Return Bond	0,45	0,30	-	0,25	-	0,45	-	-	-	-	-	-	0,75	-	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) Corporate Green Bond[(1)]	-	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	-	0,72	-	0,60	0,36	-	-	-	-	-	-	-	1,50	-	-	-
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	-	0,50	-	-	-	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Verwaltungsgebühren (p.a.)															
	Klasse D (in %)	Klasse I (in %)	Klasse M (in %)	Klasse N (in %)	Klasse O (in %)	Klasse P (in %)	Klasse Q (in %)	Klasse R (in %)	Klasse S (in %)	Klasse T (in %)	Klasse U (in %)	Klasse V (in %)	Klasse X (in %)	Klasse Y (in %)	Klasse Z* (in %)	Klasse Zz* (in %)
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	-	0,10	-	0,10	-	0,35	-	0,10	-	-	-	-	0,85	0,85	0,00	-
NN (L) Emerging Markets High Dividend	-	0,60	-	0,65	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	0,00
NN (L) Energy	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
NN (L) Euro Covered Bond	-	0,24	-	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00
NN (L) Euro Credit	-	0,36	-	-	-	0,75	0,25	0,36	-	-	-	0,75	1,00	-	0,00	-
NN (L) EURO Equity	-	0,48	-	-	-	1,30	-	0,65	-	-	-	1,30	1,80	-	-	-
NN (L) Euro Fixed Income	-	0,36	-	0,35	0,20	0,65	-	0,36	-	-	-	0,65	0,75	-	0,00	-
NN (L) Euro High Dividend	-	0,60	-	0,60	-	1,50	-	0,75	-	-	0,48	1,50	2,00	2,00	-	-
NN (L) Euro Income	-	-	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
NN (L) Euro Liquidity	-	0,01	-	0,01	-	0,01	-	0,01	0,01	-	-	-	0,01	-	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	-	0,36	-	0,20	-	0,65	-	0,36	-	-	-	-	0,75	-	-	-
NN (L) Euro Short Duration	-	0,36	-	-	-	0,60	-	0,36	-	-	-	-	-	-	0,00	-
NN (L) Euro Sustainable Credit	-	0,36	-	0,23	-	0,65	-	0,36	-	0,19	-	-	-	-	-	-
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[(2)]	-	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 Yield Opportunities	-	0,60	-	0,45	-	0,90	-	-	-	-	-	-	1,20	-	0,00	0,00
NN (L) Food & Beverages	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	-	0,72	-	0,60	-	1,20	-	-	-	-	-	-	1,50	1,50	-	-

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) 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[3]	-	0,08	-	-	-	0,35	-	0,10	-	-	-	-	-	-	0,00	-
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	-	0,60	1,18	0,30	0,30	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	-	-	-
NN (L) Global High Dividend	-	0,60	-	-	-	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
NN (L) Global High Yield	-	0,72	-	0,50	-	1,00	-	0,60	-	-	-	-	1,50	1,50	0,00	0,00
NN (L) Global Inflation Linked Bond	-	0,36	-	0,35	-	0,65	-	0,36	-	-	-	-	0,75	-	-	-
NN (L) Global Investment Grade Credit	-	0,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00
NN (L) Global Real Estate	-	0,48	1,09	-	-	1,30	-	0,65	-	-	-	-	1,80	-	-	0,00
NN (L) Global Sustainable Equity	-	0,60	1,08	0,43	0,43	1,50	-	0,75	-	0,49	-	1,50	2,00	-	0,00	0,00
NN (L) Greater China Equity	-	0,60	-	0,65	0,45	1,50	-	0,75	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-
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) 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[4]	-	0,08	-	-	-	0,35	-	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

* 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.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

** 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) Corporate Green Bond wurde am 29. Januar 2020 aufgelegt.
(2) Der Teilfonds NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.
(3) Der Teilfonds NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.
(4) Der Teilfonds NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.

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.

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) Absolute Return Bond	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC
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 Yield Opportunities	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC
NN (L) Global Bond Opportunities	NN Investment Partners North America LLC
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited
NN (L) Global High Dividend	NNIP Advisors B.V., American Century Investment Management Inc
NN (L) Global High Yield	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC
NN (L) Global Investment Grade Credit	NN Investment Partners (Singapore) Ltd., NN Investment Partners North America LLC
NN (L) Greater China Equity	Nomura Asset Management Taiwan Ltd
NN (L) Japan Equity	Nomura Asset Management Co. Ltd
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity	Irish Life Investment Managers Limited

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageverwalter
NN (L) US Credit	Voya Investment Management Co. LLC
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	Voya Investment Management Co. LLC
NN (L) US Factor Credit	NN Investment Partners North America LLC
NN (L) US Growth Equity	Voya Investment Management Co. LLC
NN (L) US High Dividend	American Century Investment Management Inc.
NN (L) US High Yield	NN Investment Partners North America LLC

6- FESTE SERVICEGEBÜHR

Für jeden Teilfonds wird auf Ebene der Anteilsklassen eine feste Servicegebühr berechnet. Diese Gebühr wird an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet, die damit im Namen der Gesellschaft Kosten für die Verwaltung und Verwahrung von Vermögenswerten, die Transferstellengebühr, die belgische Zeichnungsgebühr sowie sonstige laufende Betriebs- und Verwaltungskosten, die der Gesellschaft entstehen, begleicht.

Die feste Servicegebühr ist in dem Sinne fest, dass die Verwaltungsgesellschaft die über die jährlich gezahlte feste Servicegebühr hinausgehenden Aufwendungen für jede Anteilsklasse der einzelnen Teilfonds trägt.
Umgekehrt ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, den über die tatsächlichen Aufwendungen der jeweiligen Anteilsklasse hinausgehenden Betrag der Servicegebühr einzubehalten, die der jeweiligen Anteilsklasse in Rechnung gestellt wurde.

Die auf Basis des durchschnittlichen Nettovermögens jeder Anteilsklasse berechnete Gebühr ist monatlich rückwirkend zahlbar.

Zum 31. März 2020 galten folgende Sätze für die effektiven festen Servicegebühren der aktiven Anteilsklassen:

Teilfonds	Feste Servicegebühr (p.a.)															
	Klasse D (in %)	Klasse I (in %)	Klasse M (in %)	Klasse N (in %)	Klasse O (in %)	Klasse P (in %)	Klasse Q (in %)	Klasse R (in %)	Klasse S (in %)	Klasse T (in %)	Klasse U (in %)	Klasse V (in %)	Klasse X (in %)	Klasse Y* (in %)	Klasse Z** (in %)	Klasse Zz** (in %)
NN (L) AAA ABS	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05	0,00
NN (L) Absolute Return Bond	0,15	0,12	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,15	-	0,12	-
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) Corporate Green Bond(1)	-	0,12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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

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 Markets Debt Opportunities	-	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	-	-	-	-	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	-	-	-	-	-	-
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[(2)]	-	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	-
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 Yield Opportunities	-	0,15	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	-	-	0,25	-	0,15	0,00
NN (L) Food & Beverages	-	0,20	-	-	-	0,25	-	0,25	-	-	-	-	0,25	0,25	-	-

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) 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[3]	-	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) 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[4]	-	0,10	-	-	-	0,15	-	0,15	-	-	-	-	-	-	0,10	-
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

* 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.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

*** 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) Corporate Green Bond wurde am 29. Januar 2020 aufgelegt.
(2) Der Teilfonds NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.
(3) Der Teilfonds NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.
(4) Der Teilfonds NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.

7- OVERLAYGEBÜHREN

Die Verwaltungsgesellschaft hat möglicherweise Anspruch auf eine einheitliche Gebühr für ein Anteilsklassen-Overlay von maximal 0,04%, die aus dem Vermögen der betreffenden Anteilsklasse und auf Basis der tatsächlichen Kosten zu zahlen ist. Die Gebühr für ein Anteilsklassen-Overlay fällt bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts an und ist insofern als Höchstgebühr festgelegt, als die Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die der jeweiligen Anteilsklasse in Rechnung gestellte Overlaygebühr zu senken, wenn Skaleneffekte dies zulassen.

Die Overlaygebühr gilt für alle Anteilsklassen mit Währungsabsicherung und Anteilsklassen mit Durationsabsicherung. Im Falle der Anteilsklassen „Z“ und „Zz“ können diese Gebühren in der Sondervereinbarung festgelegt sein und werden von der Verwaltungsgesellschaft direkt vom Anteilsinhaber erhoben und eingezogen und nicht der jeweiligen Anteilsklasse in Rechnung gestellt.

Zum 31. März 2020 betrug die Overlaygebühr 0,021%.

8- ERFOLGSHONORAR

NN Investment Partners B.V. hat für die Anteilsklassen des NN (L) Absolute Return Bond (Ausnahme: Anteilsklassen D, N, R und Z) Anspruch auf ein Erfolgshonorar, das aus dem Vermögen 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.

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 Geschäftsjahrs 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 Geschäftsjahrs, 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 31. März 2020 verbuchte NN (L) Absolute Return Bond ein Erfolgshonorar von 5,16 EUR.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

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 Berichtszeitraum zum 31. März 2020 entstandenen Transaktionskosten:

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	Transaktionskosten - Basispunkte (annualisiert)
NN (L) AAA ABS	EUR	-	-
NN (L) Absolute Return Bond	EUR	1.396,00	0,52
NN (L) Alternative Beta	USD	21.210,00	1,30
NN (L) Asia Income	USD	384.297,00	36,28
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	USD	4.205,00	0,16
NN (L) Asian High Yield	USD	-	-
NN (L) Banking & Insurance	USD	40.670,35	11,16
NN (L) Belgian Government Bond	EUR	191,00	0,12
NN (L) Climate & Environment	EUR	130.685,54	36,40
NN (L) Commodity Enhanced	USD	-	-
NN (L) Corporate Green Bond[(1)]	EUR	1.743,00	0,10
NN (L) Emerging Europe Equity	EUR	46.920,96	19,22
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	USD	638,00	0,10
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	58.912,00	0,22
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	28.720,90	2,32
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	16.439,46	2,58
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	USD	73.200,45	6,42
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	USD	-	-
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	USD	174.650,34	29,18
NN (L) Emerging Markets High Dividend	EUR	898.150,26	47,86
NN (L) Energy	USD	57.014,52	13,14
NN (L) Euro Covered Bond	EUR	72,00	0,04
NN (L) Euro Credit	EUR	4.357,00	0,10
NN (L) EURO Equity	EUR	336.241,84	16,86
NN (L) Euro Fixed Income	EUR	36.422,00	0,58
NN (L) Euro High Dividend	EUR	1.743.033,97	45,54
NN (L) Euro Income	EUR	34.850,90	13,72
NN (L) Euro Liquidity	EUR	-	-
NN (L) Euro Long Duration Bond	EUR	13.046,00	0,32
NN (L) Euro Short Duration	EUR	805,00	0,06
NN (L) Euro Sustainable Credit	EUR	2.738,00	0,06
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	EUR	2.313,00	0,10
NN (L) Euromix Bond	EUR	2.774,00	0,14
NN (L) European ABS	EUR	-	-

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	Transaktion skosten - Basispunkte (annual-isiert)
NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity[(2)]	EUR	63.804,65	50,54
NN (L) European Equity	EUR	218.224,37	24,92
NN (L) European High Dividend	EUR	518.192,40	36,04
NN (L) European High Yield	EUR	-	-
NN (L) European Participation Equity	EUR	76.330,10	16,32
NN (L) European Real Estate	EUR	283.058,45	29,96
NN (L) European Sustainable Equity	EUR	219.751,06	11,62
NN (L) First Class Multi Asset	EUR	530.659,98	10,94
NN (L) First Class Multi Asset Premium	EUR	126.606,34	16,00
NN (L) First Class Protection	EUR	3.653,00	0,96
NN (L) First Class Yield Opportunities	EUR	8.874,00	0,38
NN (L) Food & Beverages	USD	81.528,37	5,70
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	4.332,00	0,24
NN (L) Global Bond Opportunities	EUR	17.171,00	3,70
NN (L) Global Convertible Bond	USD	297,00	0,04
NN (L) Global Convertible Opportunities	USD	4,00	-
NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity[(3)]	USD	38.044,15	13,58
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	EUR	127.596,37	8,38
NN (L) Global High Dividend	EUR	89.392,53	4,00
NN (L) Global High Yield	EUR	2.015,00	0,02
NN (L) Global Inflation Linked Bond	EUR	7.036,00	0,88
NN (L) Global Investment Grade Credit	USD	3.304,00	0,58
NN (L) Global Real Estate	EUR	121.894,18	6,14
NN (L) Global Sustainable Equity	EUR	533.183,89	5,62
NN (L) Greater China Equity	USD	255.912,00	33,64
NN (L) Green Bond	EUR	7.822,00	0,16
NN (L) Green Bond Short Duration	EUR	1.112,00	0,22
NN (L) Health & Well-being	EUR	163.574,10	27,98
NN (L) Health Care	USD	72.427,03	5,64
NN (L) Japan Equity	JPY	12.304.967,00	10,02
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	USD	185.695,00	17,00
NN (L) Multi Asset High Income	EUR	203,00	0,72
NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity[(4)]	USD	4.535,12	3,22
NN (L) Smart Connectivity	EUR	231.510,01	27,08
NN (L) US Credit	USD	41.165,00	0,44
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	USD	110.720,00	2,78
NN (L) US Factor Credit	USD	698,00	0,30
NN (L) US Growth Equity	USD	15.543,00	5,42
NN (L) US High Dividend	USD	28.828,00	2,28
NN (L) US High Yield	USD	898,00	0,08

[(1)] Der Teilfonds NN (L) Corporate Green Bond wurde am 29. Januar 2020 aufgelegt.
[(2)] Der Teilfonds NN (L) European Enhanced Index Sustainable Equity wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.
[(3)] Der Teilfonds NN (L) Global Enhanced Index Sustainable Equity wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.
[(4)] Der Teilfonds NN (L) North America Enhanced Index Sustainable Equity wurde am 1. Oktober 2019 aufgelegt.

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

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- 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.

12- 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. Am 29. November 2018 traf das Brüsseler Appelationsgericht verkündete 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 Appelationsgerichts ein. Die Entscheidung steht noch aus.

13- SICHERHEITEN IM ZUSAMMENHANG MIT AUSSERBÖRSLICH GEHANDELTEN DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTEN

Zur Reduzierung des Gegenparteirisikos im Zusammenhang mit außerbörslich gehandelten derivativen Finanzinstrumenten hat die Gesellschaft von den unten aufgeführten Gegenparteien Sicherheiten (*Collaterals*) erhalten bzw. diesen Sicherheiten gestellt.

Zum 31. März 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	Citigroup	Barmittel	EUR	5.110.000,00
			Gesamt	**5.110.000,00**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Absolute Return Bond	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	(370.000,00)
			Gesamt	**(370.000,00)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Alternative Beta	Société Générale	Barmittel	USD	(3.310.000,01)
	State Street Bank	Barmittel	USD	(3.129.999,99)
			Gesamt	**(6.440.000,00)**

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Asia Income	Bank of America Merrill Lynch	Barmittel	USD	(80.000,00)
	BNP Paribas	Barmittel	USD	(80.000,00)
	Goldman Sachs	Barmittel	USD	(19.999,97)
	Société Générale	Barmittel	USD	(720.000,00)
			Gesamt	**(899.999,97)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	20.000,00
	State Street Bank	Barmittel	USD	(5.650.000,01)
			Gesamt	**(5.630.000,01)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Asian High Yield	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.920.000,00)
			Gesamt	**(1.920.000,00)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Commodity Enhanced	State Street Bank	Barmittel	USD	(930.000,00)
			Gesamt	**(930.000,00)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt	State Street Bank	Barmittel	USD	(170.000,00)
			Gesamt	**(170.000,00)**

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Barclays	Barmittel	USD	7.990.000,00
	BNP Paribas	Barmittel	USD	6.990.000,00
	Citigroup	Barmittel	USD	1.240.000,00
	Goldman Sachs	Barmittel	USD	3.650.000,00
	HSBC Bank Plc	Barmittel	USD	5.530.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(582.000,00)
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	(380.000,00)
	Société Générale	Barmittel	USD	1.020.000,00
	State Street Bank	Barmittel	USD	(135.649.999,99)
			Gesamt	**(110.191.999,99)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Bond)	Bank of America Merrill Lynch	Barmittel	USD	280.000,00
	Barclays	Barmittel	USD	(1.450.000,00)
	BNP Paribas	Barmittel	USD	(440.000,00)
	Citigroup	Barmittel	USD	(560.000,00)
	Goldman Sachs	Barmittel	USD	(290.000,00)
	HSBC Bank Plc	Barmittel	USD	(380.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(530.000,01)
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	90.000,00
	Société Générale	Barmittel	USD	500.000,00
	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.790.000,00)
			Gesamt	**(4.570.000,01)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Debt (Local Currency)	Barclays	Barmittel	USD	(1.230.000,00)
	BNP Paribas	Barmittel	USD	(290.000,00)
	Citigroup	Barmittel	USD	(60.000,00)
	Goldman Sachs	Barmittel	USD	(710.000,01)
	HSBC Bank Plc	Barmittel	USD	(1.319.999,99)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(348.712,02)
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	(30.000,01)
	Société Générale	Barmittel	USD	490.000,00
	State Street Bank	Barmittel	USD	(300.000,00)
			Gesamt	**(3.798.712,03)**

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Bank of America Merrill Lynch	Barmittel	USD	300.000,00
	Barclays	Barmittel	USD	190.000,00
	BNP Paribas	Barmittel	USD	(100.000,00)
	Citigroup	Barmittel	USD	(750.000,01)
	Goldman Sachs	Barmittel	USD	(260.000,00)
	HSBC Bank Plc	Barmittel	USD	(690.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(699.999,99)
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	1.620.000,00
	Société Générale	Barmittel	USD	(300.000,01)
	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.630.000,00)
			Gesamt	**(2.320.000,01)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Debt Short Duration (Hard Currency)	Citigroup	Barmittel	USD	220.000,00
	Goldman Sachs	Barmittel	USD	110.000,00
			Gesamt	**330.000,00**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity	State Street Bank	Barmittel	USD	(550.000,00)
			Gesamt	**(550.000,00)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Emerging Markets High Dividend	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.187.000,00)
			Gesamt	**(1.187.000,00)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Credit	BNP Paribas	Barmittel	EUR	290.000,00
	Citigroup	Barmittel	EUR	460.000,00
	Deutsche Bank	Barmittel	EUR	(280.000,00)
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	590.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	620.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	250.000,00
	UBS AG	Barmittel	EUR	(870.000,00)
			Gesamt	**1.060.000,00**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) EURO Equity	State Street Bank	Barmittel	EUR	(1.366.000,00)
			Gesamt	**(1.366.000,00)**

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Fixed Income	Bank of America Merrill Lynch	Barmittel	EUR	1.340.000,00
	BNP Paribas	Barmittel	EUR	1.420.000,00
	Citigroup	Barmittel	EUR	1.360.000,00
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	780.000,00
	HSBC Bank Plc	Barmittel	EUR	950.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	(1.219.999,99)
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	750.000,00
			Gesamt	**5.380.000,01**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Long Duration Bond	BNP Paribas	Barmittel	EUR	900.000,00
	Citigroup	Barmittel	EUR	220.000,00
	Deutsche Bank	Barmittel	EUR	480.000,00
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	(350.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	270.000,00
			Gesamt	**1.520.000,00**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Sustainable Credit	Bank of America Merrill Lynch	Barmittel	EUR	470.000,00
	Citigroup	Barmittel	EUR	830.000,00
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	160.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	640.000,00
	Société Générale	Barmittel	EUR	(250.000,00)
			Gesamt	**1.850.000,00**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Euro Sustainable Credit (excluding Financials)	BNP Paribas	Barmittel	EUR	150.000,00
	Citigroup	Barmittel	EUR	230.000,00
	Deutsche Bank	Barmittel	EUR	(150.000,00)
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	(100.000,00)
	Société Générale	Barmittel	EUR	(20.000,00)
			Gesamt	**110.000,00**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) European ABS	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	340.000,00
	HSBC Bank Plc	Barmittel	EUR	2.460.000,00
			Gesamt	**2.800.000,00**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) European Equity	State Street Bank	Barmittel	EUR	(350.000,00)
			Gesamt	**(350.000,00)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) European High Dividend	State Street Bank	Barmittel	EUR	(704.000,00)
			Gesamt	**(704.000,00)**

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) European High Yield	BNP Paribas	Barmittel	EUR	(440.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	(370.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	EUR	264.000,00
			Gesamt	**(546.000,00)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) First Class Multi Asset	Bank of America Merrill Lynch	Barmittel	EUR	2.900.000,00
	BNP Paribas	Barmittel	EUR	280.000,00
	Citigroup	Barmittel	EUR	3.950.000,00
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	(390.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	1.770.000,00
	Société Générale	Barmittel	EUR	4.070.000,00
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(4.098.000,00)
			Gesamt	**8.482.000,00**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) First Class Multi Asset Premium	Citigroup	Barmittel	EUR	590.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	650.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	170.000,00
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(241.000,00)
			Gesamt	**1.169.000,00**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) First Class Yield Opportunities	Bank of America Merrill Lynch	Barmittel	EUR	890.000,00
	Barclays	Barmittel	EUR	7.610.000,00
	Citigroup	Barmittel	EUR	440.000,00
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	(1.360.000,00)
	HSBC Bank Plc	Barmittel	EUR	(40.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	2.320.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	460.000,00
	Nomura	Barmittel	EUR	(30.000,00)
	Société Générale	Barmittel	EUR	(820.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(1.151.000,00)
			Gesamt	**8.319.000,00**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Food & Beverages	State Street Bank	Barmittel	USD	(90.000,00)
			Gesamt	**(90.000,00)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.250.000,00)
			Gesamt	**(1.250.000,00)**

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Bond Opportunities	Bank of America Merrill Lynch	Barmittel	EUR	350.000,00
	Barclays	Barmittel	EUR	(280.000,00)
	BNP Paribas	Barmittel	EUR	1.100.000,00
	Citigroup	Barmittel	EUR	(1.440.000,00)
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	(2.320.000,00)
	HSBC Bank Plc	Barmittel	EUR	(270.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	(2.240.000,00)
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	1.120.000,00
	Nomura	Barmittel	EUR	1.070.000,00
	Société Générale	Barmittel	EUR	1.190.000,00
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(342.000,00)
			Gesamt	**(2.062.000,00)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Convertible Bond	Société Générale	Barmittel	USD	640.000,00
			Gesamt	**640.000,00**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Convertible Opportunities	Citigroup	Barmittel	USD	(620.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	40.000,00
	Société Générale	Barmittel	USD	3.820.000,00
	State Street Bank	Barmittel	USD	(12.669.999,99)
			Gesamt	**(9.429.999,99)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Equity Impact Opportunities	State Street Bank	Barmittel	EUR	(1.564.000,00)
			Gesamt	**(1.564.000,00)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global High Dividend	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	80.000,00
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(6.944.000,01)
			Gesamt	**(6.864.000,01)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global High Yield	Bank of America Merrill Lynch	Barmittel	EUR	1.270.000,00
	Barclays	Barmittel	EUR	(10.000,00)
	BNP Paribas	Barmittel	EUR	(2.829.999,97)
	Citigroup	Barmittel	EUR	(120.000,00)
	Deutsche Bank	Barmittel	EUR	(360.000,00)
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	190.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	290.000,00
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	(370.000,00)
	Société Générale	Barmittel	EUR	100.000,00
	State Street Bank	Barmittel	EUR	(25.483.000,00)
			Gesamt	**(27.322.999,97)**

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Inflation Linked Bond	Bank of America Merrill Lynch	Barmittel	EUR	260.000,00
	Barclays	Barmittel	EUR	410.000,00
	BNP Paribas	Barmittel	EUR	290.000,00
	Citigroup	Barmittel	EUR	(640.000,00)
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	(760.000,01)
	HSBC Bank Plc	Barmittel	EUR	(310.000,00)
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	600.000,00
	Nomura	Barmittel	EUR	520.000,00
	Société Générale	Barmittel	EUR	(270.000,00)
	State Street Bank	Barmittel	EUR	429.000,00
			Gesamt	**528.999,99**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Investment Grade Credit	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(10.000,00)
			Gesamt	**(10.000,00)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Global Sustainable Equity	State Street Bank	Barmittel	USD	(933.000,00)
			Gesamt	**(933.000,00)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Green Bond	Barclays	Barmittel	EUR	480.000,00
			Gesamt	**480.000,00**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Green Bond Short Duration	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	570.000,00
	State Street Bank	Barmittel	EUR	786.000,00
			Gesamt	**1.356.000,00**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Health Care	State Street Bank	Barmittel	USD	(540.000,00)
			Gesamt	**(540.000,00)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Japan Equity	State Street Bank	Barmittel	JPY	(147.932.000,00)
			Gesamt	**(147.932.000,00)**

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Barclays	Barmittel	USD	(600.000,00)
	BNP Paribas	Barmittel	USD	320.000,00
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(1.290.000,00)
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	(40.000,00)
	Société Générale	Barmittel	USD	12.510.000,00
	State Street Bank	Barmittel	USD	(2.370.000,01)
			Gesamt	**8.529.999,99**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) US Credit	State Street Bank	Barmittel	USD	(10.280.000,00)
			Gesamt	**(10.280.000,00)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity	State Street Bank	Barmittel	USD	(2.290.000,00)
			Gesamt	**(2.290.000,00)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) US Factor Credit	Bank of America Merrill Lynch	Barmittel	USD	(340.000,00)
	JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(290.000,00)
			Gesamt	**(630.000,00)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) US High Dividend	State Street Bank	Barmittel	USD	(1.960.000,00)
			Gesamt	**(1.960.000,00)**

Teilfonds	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Währung	Erhaltene/(gestellte) Sicherheiten gesamt
NN (L) US High Yield	Citigroup	Barmittel	USD	590.000,00
			Gesamt	**590.000,00**

Die gestellten Barsicherheiten sind im Posten „Sonstige Vermögenswerte“ enthalten.

14- 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 (Gesamt Return Swaps) ein.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) ist gemäß Artikel 3 Absatz 11 der SFTR definiert als:
- ein Pensionsgeschäft (Repo- oder Reverse Repo-Geschäft);
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft;
- ein Lombardgeschäft.

Per 31. März 2020 bestanden folgende Arten von Wertpapierfinanzierunggeschäften gemäß SFTR: Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps.

Allgemeine Angaben

Der Betrag der Vermögenswerte, die bei allen Wertpapierleihgeschäften eingesetzt worden sind, beläuft sich zum 31. März 2020 auf:

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Art des Vermögenswerts	Währung	Marktwert	% des verwalteten Vermögens	% der verleihbaren Vermögenswerte
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Securities lending	USD	3.800.740,46	0,75	0,80
NN (L) Asian High Yield	Securities lending	USD	3.896.532,45	2,03	2,11
NN (L) Emerging Europe Equity	Securities lending	EUR	314.550,73	1,04	1,06
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Securities lending	USD	51.852.759,74	1,25	1,43
NN (L) EURO Equity	Securities lending	EUR	7.479.171,54	3,13	3,15
NN (L) Euro Income	Securities lending	EUR	1.343.250,51	4,06	4,09
NN (L) European High Dividend	Securities lending	EUR	3.422.164,90	1,68	1,72
NN (L) European High Yield	Securities lending	EUR	3.470.829,04	3,29	3,36
NN (L) First Class Yield Opportunities	Securities lending	EUR	1.234.924,25	0,30	0,31
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Securities lending	USD	1.149.557,46	0,49	0,54
NN (L) Global High Dividend	Securities lending	EUR	5.195.081,34	1,63	1,64
NN (L) Global High Yield	Securities lending	EUR	33.221.689,01	2,20	2,39
NN (L) US High Yield	Securities lending	USD	1.094.694,72	0,51	0,52

Der Betrag der Vermögenswerte, die bei Total Return Swaps eingesetzt worden sind, beläuft sich zum 31. März 2020 auf:

Teilfonds	Art des Vermögenswerts	Währung	Marktwert	% des verwalteten Vermögens
NN (L) Commodity Enhanced	Total return swaps	USD	(11.194.120,99)	(7,60)
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Total return swaps	USD	126.716,79	0,18
NN (L) Euro Fixed Income	Total return swaps	EUR	(1.425.587,14)	(0,13)
NN (L) Global Bond Opportunities	Total return swaps	EUR	44.013,04	0,07
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Total return swaps	USD	24.719.780,66	11,49

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

In dem am 31. März 2020 beendeten Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten weiterverwendet.

Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten erhaltener Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte insgesamt waren zum 31. März 2020 folgende:

Teilfonds	Sicherheitenemittent	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	French Government	USD	3.404.970,64
	United States Government	USD	1.118.119,80
NN (L) Asian High Yield	United Kingdom Government	USD	4.333.316,90
NN (L) Emerging Europe Equity	French Government	EUR	327.190,47
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	United States Government	USD	25.778.550,80
	United Kingdom Government	USD	17.889.362,62
	French Government	USD	9.543.583,35
	Belgian Government	USD	2.912.511,27
NN (L) EURO Equity	Netherlands Government	EUR	5.806.888,71
	Belgian Government	EUR	2.514.046,78
NN (L) Euro Income	Belgian Government	EUR	749.906,23
	French Government	EUR	709.440,83
NN (L) European High Dividend	Belgian Government	EUR	3.730.514,72
NN (L) European High Yield	United States Government	EUR	1.597.927,96
	United Kingdom Government	EUR	1.191.135,79

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Sicherheitenemittent	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
	German Government	EUR	1.048.870,62
	French Government	EUR	206.246,24
	Belgian Government	EUR	220,71
NN (L) First Class Yield Opportunities	United Kingdom Government	EUR	758.392,06
	French Government	EUR	624.699,12
	German Government	EUR	104,07
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	French Government	USD	1.359.604,00
NN (L) Global High Dividend	Belgian Government	EUR	5.456.111,13
NN (L) Global High Yield	French Government	EUR	12.350.692,45
	United States Government	EUR	9.646.740,38
	German Government	EUR	8.391.652,93
	United Kingdom Government	EUR	6.094.772,78
	Belgian Government	EUR	1.072.603,84
NN (L) US High Yield	German Government	USD	806.035,08
	United Kingdom Government	USD	345.420,75
	French Government	USD	51,74

Die wichtigsten Gegenparteien für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps waren zum 31. März 2020 folgende:

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)	Securities lending	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	3.404.970,64
		Barclays Capital Securities Ltd	USD	1.118.119,80
NN (L) Asian High Yield	Securities lending	Barclays Capital Securities Ltd	USD	4.333.316,90
NN (L) Emerging Europe Equity	Securities lending	UBS AG	EUR	327.190,47
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Securities lending	Barclays Capital Securities Ltd	USD	25.778.192,20
		Goldman Sachs International LTD	USD	17.889.362,62
		Morgan Stanley International	USD	5.772.395,22
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	3.376.979,78
		JP Morgan Securities PLC	USD	2.912.511,27
		Nomura International PLC	USD	394.566,95
NN (L) EURO Equity	Securities lending	Société Générale International	EUR	5.806.888,71
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	2.514.046,78
NN (L) Euro Income	Securities lending	Citigroup Global Markets Limited	EUR	749.906,23
		Société Générale International	EUR	709.440,83
NN (L) European High Dividend	Securities lending	Citigroup Global Markets Limited	EUR	3.730.514,72
NN (L) European High Yield	Securities lending	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	1.597.927,96
		Goldman Sachs International LTD	EUR	1.191.135,79
		Merrill Lynch International	EUR	1.048.870,62
		JP Morgan Securities PLC	EUR	206.466,95
NN (L) First Class Yield Opportunities	Securities lending	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	758.392,06
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	624.803,19
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)	Securities lending	JP Morgan Securities PLC	USD	1.359.604,00

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten
NN (L) Global High Dividend	Securities lending	Citigroup Global Markets Limited	EUR	2.742.982,24
		Merrill Lynch International	EUR	2.713.128,89
NN (L) Global High Yield	Securities lending	Barclays Capital Securities Ltd	EUR	9.646.624,18
		UBS AG	EUR	7.468.338,65
		Merrill Lynch International	EUR	7.236.857,86
		Goldman Sachs International LTD	EUR	6.094.772,78
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	EUR	4.881.410,96
		JP Morgan Securities PLC	EUR	1.155.854,11
		Citigroup Global Markets Limited	EUR	1.072.603,84
NN (L) US High Yield	Securities lending	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	USD	806.086,82
		Goldman Sachs International LTD	USD	345.420,75

Teilfonds	Art des Wertpapiers	Gegenpartei	Währung	Nicht realisierter Gewinn oder (Verlust)
NN (L) Commodity Enhanced	Total Return Swap	Société Générale SA	USD	(11.194.120,99)
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities	Total Return Swap	JP Morgan Securities PLC	USD	126.716,79
NN (L) Euro Fixed Income	Total Return Swap	NN Re (Netherlands) NV	EUR	(1.425.587,14)
NN (L) Global Bond Opportunities	Total Return Swap	Barclays Bank PLC	EUR	44.013,04
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities	Total Return Swap	Société Générale SA	USD	24.719.780,66

Verwahrung erhaltener Sicherheiten

Alle erhaltenen Sicherheiten wurden zum 31. März 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 31. März 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								
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	3.404.970,64	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	USD	1.118.119,80	AA+	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Asian High Yield								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Govt. Bond	USD	4.333.316,90	AA	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Emerging Europe Equity								

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
Wertpapierleihgeschäfte								
UBS AG	Staatsanleihe	EUR	327.190,47	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	USD	25.778.192,20	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs International LTD	Staatsanleihe	USD	17.889.362,62	AA	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Morgan Stanley International	Staatsanleihe	USD	5.772.395,22	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	3.376.724,78	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	USD	2.912.511,27	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staatsanleihe	USD	394.463,35	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	USD	255,00	Entfällt	Eine Woche bis ein Monat	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Nomura International PLC	Staatsanleihe	USD	103,60	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) EURO Equity								
Wertpapierleihgeschäfte								
Société Générale International	Staatsanleihe	EUR	5.806.888,71	Entfällt	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	EUR	2.514.046,78	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral

NN (L) Euro Income								
Wertpapierleihgeschäfte								
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	EUR	749.906,23	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Société Générale International	Staatsanleihe	EUR	709.440,83	Entfällt	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) European High Dividend								
Wertpapierleihgeschäfte								
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	EUR	3.730.514,72	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) European High Yield								
Wertpapierleih-								

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
geschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	EUR	1.597.927,96	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs International LTD	Staatsanleihe	EUR	1.191.135,79	AA	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staatsanleihe	EUR	1.048.870,62	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	EUR	206.246,24	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	EUR	220,71	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) First Class Yield Opportunities								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	EUR	758.392,06	AA	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	EUR	624.699,12	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Staatsanleihe	EUR	104,07	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)								
Wertpapierleihgeschäfte								
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	USD	1.359.604,00	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Global High Dividend								
Wertpapierleihgeschäfte								
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	EUR	2.742.982,24	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staatsanleihe	EUR	2.713.128,89	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Global High Yield								
Wertpapierleihgeschäfte								
Barclays Capital Securities Ltd	Staatsanleihe	EUR	9.646.624,18	AAA	Über ein Jahr	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
UBS AG	Staatsanleihe	EUR	7.468.338,65	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Merrill Lynch International	Staatsanleihe	EUR	7.236.857,86	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Global High Yield (Fortsetzung)								
Wertpapierleihgeschäfte								
Goldman Sachs International LTD	Staatsanleihe	EUR	6.094.772,78	AA	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse	Staatsanleihe	EUR	4.881.197,49	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Kö-	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
Securities (Europe)							nigreich	
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	EUR	1.154.795,07	AAA	Eine Woche bis ein Monat	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Citigroup Global Markets Limited	Staatsanleihe	EUR	1.072.603,84	AA-	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	EUR	1.059,04	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe)	Staatsanleihe	EUR	116,20	Entfällt	Eine Woche bis ein Monat	USD	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe)	Staatsanleihe	EUR	97,27	Entfällt	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) US High Yield								
Wertpapierleihgeschäfte								
Credit Suisse Securities (Europe)	Staatsanleihe	USD	806.035,08	AAA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Goldman Sachs International LTD	Staatsanleihe	USD	345.420,75	AA	Über ein Jahr	GBP	Vereinigtes Königreich	Trilateral
Credit Suisse Securities (Europe)	Staatsanleihe	USD	51,74	AA	Über ein Jahr	EUR	Vereinigtes Königreich	Trilateral
NN (L) Commodity Enhanced								
Total Return Swaps*								
State Street Bank	Barmittel	USD	(930.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities								
Total Return Swaps*								
Bank of America Merrill Lynch	Barmittel	USD	300.000,00	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
Barclays	Barmittel	USD	190.000,00	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigtes Königreich	Bilateral
BNP Paribas	Barmittel	USD	(100.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Frankreich	Bilateral
Citigroup	Barmittel	USD	(750.000,01)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigtes Königreich	Bilateral

NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities								
Total Return Swaps*								
Goldman Sachs	Barmittel	USD	(260.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigtes Königreich	Bilateral
HSBC Bank Plc	Barmittel	USD	(690.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigtes Königreich	Bilateral
JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(699.999,99)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
Morgan Stanley	Barmittel	USD	1.620.000,00	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Société Générale	Barmittel	USD	(300.000,01)	Entfällt	Entfällt	USD	Frankreich	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	USD	(1.630.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
NN (L) Euro Fixed Income								
Total Return Swaps*								

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
Bank of America Merrill Lynch	Barmittel	EUR	1.340.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
BNP Paribas	Barmittel	EUR	1.420.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Frankreich	Bilateral
Citigroup	Barmittel	EUR	1.360.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Goldman Sachs	Barmittel	EUR	780.000,00	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	(1.219.999,99)	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
Morgan Stanley	Barmittel	EUR	750.000,00	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 Merrill Lynch	Barmittel	EUR	350.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
Barclays	Barmittel	EUR	(280.000,00)	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigtes Königreich	Bilateral
BNP Paribas	Barmittel	EUR	1.100.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Frankreich	Bilateral
Citigroup	Barmittel	EUR	(1.440.000,00)	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Goldman Sachs	Barmittel	EUR	(2.320.000,00)	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigtes Königreich	Bilateral
HSBC Bank Plc	Barmittel	EUR	(270.000,00)	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigtes Königreich	Bilateral
JP Morgan Chase Bank	Barmittel	EUR	(2.240.000,00)	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
Morgan Stanley	Barmittel	EUR	1.120.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Nomura	Barmittel	EUR	1.070.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Société Générale	Barmittel	EUR	1.190.000,00	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	EUR	(342.000,00)	Entfällt	Entfällt	EUR	Vereinigte Staaten	Bilateral
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities								
Total Return Swaps*								
Barclays	Barmittel	USD	(600.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigtes Königreich	Bilateral
BNP Paribas	Barmittel	USD	320.000,00	Entfällt	Entfällt	USD	Frankreich	Bilateral
JP Morgan Chase Bank	Barmittel	USD	(1.290.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigte Staaten	Bilateral
Morgan Stanley	Barmittel	USD	(40.000,00)	Entfällt	Entfällt	USD	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Société Générale	Barmittel	USD	12.510.000,00	Entfällt	Entfällt	USD	Frankreich	Bilateral
State Street Bank	Barmittel	USD	(2.370.000,01)	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 31. März 2020 hatten alle Wertpapierleihgeschäfte eine unbefristete Laufzeit.
Per 31. März 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) Emerging Markets Debt Opportunities liegt die Laufzeit der Total Return Swaps zwischen einer Woche und einem Monat.
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 31. März 2020 beendeten Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten gestellt.

Rendite/Kosten

Die in Erläuterung 14 angegebenen Nettorenditen lassen sich aufgrund der Zeitunterschiede bei der Übermittlung und Verarbeitung von Daten der beteiligten Parteien nicht mit den in Erläuterung 20 angegebenen Erträgen aus Wertpapierleihgeschäften vergleichen.

Die Renditen und Kosten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps waren für den Berichtszeitraum zum 31. März 2020 folgende:

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamtrendite
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	24.232,16	100,00%
NN (L) Asian High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	16.856,72	100,00%
NN (L) Banking & Insurance			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	3.640,39	100,00%
NN (L) Climate & Environment			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	614,29	100,00%
NN (L) Emerging Europe Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	6.307,98	100,00%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	1.230,69	100,00%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	134.501,14	100,00%
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	666,69	100,00%
NN (L) Emerging Markets High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	2.612,81	100,00%
NN (L) Energy			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	6.762,92	100,00%

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamtrendite
NN (L) EURO Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	53.770,79	100,00%
NN (L) Euro Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	6.089,65	100,00%
NN (L) European Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	6.529,77	100,00%
NN (L) European High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	15.436,24	100,00%
NN (L) European High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	23.298,74	100,00%
NN (L) European Real Estate			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	42.295,84	100,00%
NN (L) First Class Yield Opportunities			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	8.607,36	100,00%
NN (L) Food & Beverages			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	2.574,58	100,00%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	20.123,17	100,00%
NN (L) Global High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	3.935,01	100,00%
NN (L) Global High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	231.251,70	100,00%
NN (L) Health & Well-being			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	769,22	100,00%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	28,39	100,00%
NN (L) US High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	8.155,65	100,00%

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Rendite	Währung	Betrag	% der Gesamtrendite
NN (L) Commodity Enhanced			
Total Return Swaps			
An Fonds:	USD	(9.781.014,56)	100,00%
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities			
Total Return Swaps			
An Fonds:	USD	(19.471,85)	100,00%
NN (L) Euro Fixed Income			
Total Return Swaps			
An Fonds:	EUR	3.945.437,88	100,00%
NN (L) Global Bond Opportunities			
Total Return Swaps			
An Fonds:	EUR	65.937,64	100,00%
NN (L) Multi Asset Factor Opportunities			
Total Return Swaps			
An Fonds:	USD	9.636.865,15	100,00%

Kosten	Währung	Betrag	% der Gesamtkosten
NN (L) Asian Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	2.107,05	100,00%
NN (L) Asian High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	1.465,81	100,00%
NN (L) Banking & Insurance			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	314,83	100,00%
NN (L) Climate & Environment			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	53,40	100,00%
NN (L) Emerging Europe Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	548,53	100,00%
NN (L) Emerging Markets Corporate Debt			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	106,84	100,00%
NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	11.695,49	100,00%
NN (L) Emerging Markets Debt Opportunities			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	54,06	100,00%
NN (L) Emerging Markets High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	232,30	100,00%

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

Kosten	Währung	Betrag	% der Gesamtkosten
NN (L) Energy			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	588,16	100,00%
NN (L) EURO Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	4.069,74	100,00%
NN (L) Euro Income			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	482,27	100,00%
NN (L) European Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	1.174,05	100,00%
NN (L) European High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	1.342,38	100,00%
NN (L) European High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	2.027,26	100,00%
NN (L) European Real Estate			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	3.677,91	100,00%
NN (L) First Class Yield Opportunities			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	748,47	100,00%
NN (L) Food & Beverages			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	223,83	100,00%
NN (L) Frontier Markets Debt (Hard Currency)			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	1.749,52	100,00%
NN (L) Global High Dividend			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	389,30	100,00%
NN (L) Global High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	20.108,78	100,00%
NN (L) Health & Well-being			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	EUR	66,81	100,00%
NN (L) US Enhanced Core Concentrated Equity			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	2,50	100,00%
NN (L) US High Yield			
Wertpapierleihgeschäfte			
An Fonds:	USD	709,20	100,00%

Erläuterungen zu den Finanzabschlüssen (Fortsetzung)

15- PORTFOLIOUMSCHLAGSRATE

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:

Umschlag = [(Summe 1-Summe 2)/M]*100

Summe 1 = Summe Wertpapiergeschäfte im maßgeblichen Zeitraum = X + Y
X = Käufe
Y = Verkäufe

Summe 2 = Summe der Kapitaltransaktionen im maßgeblichen Zeitraum = S + R
S = Zeichnungen
R = Rücknahmen

M = Durchschnittliches Nettovermögen

Die Portfolioumschlagsrate wird als Prozentsatz angegeben. In die Berechnung des Portfolioumschlags fließen die in NN (L) Liquid getätigten Geschäfte nicht ein, die mit dem Liquiditätsmanagement verbunden sind.

16- EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Der Teilfonds NN (L) Global Convertible Income wird in den kommenden Monaten aufgelegt.ICAV

Style not developed

Weitere Informationen für die Anteilsinhaber

ALFI-Verhaltenskodex

Hierdurch wird bestätigt, dass NN (L) die Grundsätze des „Verhaltenskodex für Luxemburger Investmentfonds“ des Luxemburger Fondsverbands ALFI beachtet und einhält.

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**